Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Actions Européennes

VL : 1577,60 EUR

30 oct. 2026

La gestion du Compartiment Monceau Multi Gestion Actions Europe consiste principalement à investir dans un portefeuille d'actions et titres assimilés de sociétés dont le siège social est situé dans un pays de l'Union Européenne, au travers d'une sélection d'Organismes de Placement Collectifs (OPC). L'objectif de gestion du compartiment est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Index Net Return en euros.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 577,60 €
Actif net du fonds : 82 517 757 €
Actif net de la part : 82 517 757 €

Profil de risque - SRI

1 2 **3** 4 5 6 7

Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé). Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

Codes

ISIN : FR0013532405
Bloomberg : MMGMAEC:FP

Caractéristiques

Date de lancement (Part) : 30/10/2020
Forme juridique : SICAV
Classification : FIA
Durée de placement : Supérieure à 5 ans
Devise de référence : Euro

Société de gestion : Monceau IS (à partir du 01/08/2025)
Dépositaire : CACEIS
Valorisateur : CACEIS
Indice de référence : Bloomberg Europe Developed Markets Large & Mid Cap Index Net Return en euros*

Cours de souscription/rachat : Inconnu
Limite horaire de souscription/rachat : 11h
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Délai de règlement : J+2 ouvré

Frais de gestion fixes : 1,7% TTC maximum
Frais de gestion variables : Néant
Commission de rachat : Néant
Commission de souscription : 4% maximum

Sources : Monceau IS, CACEIS, Bloomberg

* Un changement d'indice de référence est intervenu le 01/12/2025. Précédemment, l'indice de référence était le MSCI Europe Net Return (Euros).

.

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, les marchés actions européens ont progressé dans un environnement particulièrement contrasté. Le STOXX Europe 600 a gagné près de 2 %, mais cette hausse masque d'importants écarts sectoriels : la santé et l'énergie ont nettement surperformé, tandis que les banques, les matériaux et certaines valeurs industrielles ont souffert. La publication des résultats trimestriels a accentué la sélectivité des investisseurs, sur fond de tensions géopolitiques, de hausse des prix de l'énergie et d'inquiétudes sur les finances publiques. Le 29 octobre, la BCE a maintenu son taux de dépôt à 2,50 %, tout en soulignant les risques inflationnistes liés au choc énergétique.

Dans ce contexte, MMG Actions Europe progresse de 2,19 % sur le mois, contre 1,97 % pour son indice de référence.

La performance mensuelle a été portée par plusieurs convictions fortes. Parmi les fonds sélectionnés, BDL Convictions constitue le premier contributeur (+0,51 point). Les expositions directes à l'énergie ont également été déterminantes : Equinor apporte +0,46 point et TotalEnergies +0,22 point, bénéficiant d'un contexte de prix énergétiques élevés. Equinor a par ailleurs relevé ses perspectives de croissance de production pour 2026.

Les valeurs technologiques en portefeuille ont affiché des trajectoires favorables malgré la prudence du marché envers les dépenses liées à l'intelligence artificielle. Capgemini contribue à hauteur de +0,34 point, après avoir relevé ses objectifs annuels à l'occasion de sa publication trimestrielle. Ericsson apporte +0,32 point, soutenu par une croissance organique de 7 % au troisième trimestre. L'Oréal (+0,25 point), dont la croissance comparable a accéléré, et Carlsberg (+0,21 point) complètent les principaux soutiens. Les fonds MFS Blended Research et Memnon Europe contribuent chacun à hauteur d'environ +0,20 point.

À l'inverse, IG Group (-0,33 point) a pâti d'un abaissement de ses prévisions de chiffre d'affaires ; Ariston (-0,25 point) et Crédit Agricole (-0,20 point) ont également pesé. La correction des banques européennes, notamment françaises, a pénalisé cette dernière position. Les fonds Eleva European Selection et Sextant PME affichent des contributions légèrement négatives.

Côté gestion, le mois a été marqué par un renforcement de ROCE Large Cap, qui représente 3,05 % de l'actif fin octobre. L'exposition actions atteint 95,34 %, avec 3,58 % de liquidités et placements monétaires. Dans un marché plus discriminant, nous conservons une approche diversifiée et sélective, attentive à la solidité des résultats, aux valorisations et aux risques macroéconomiques.

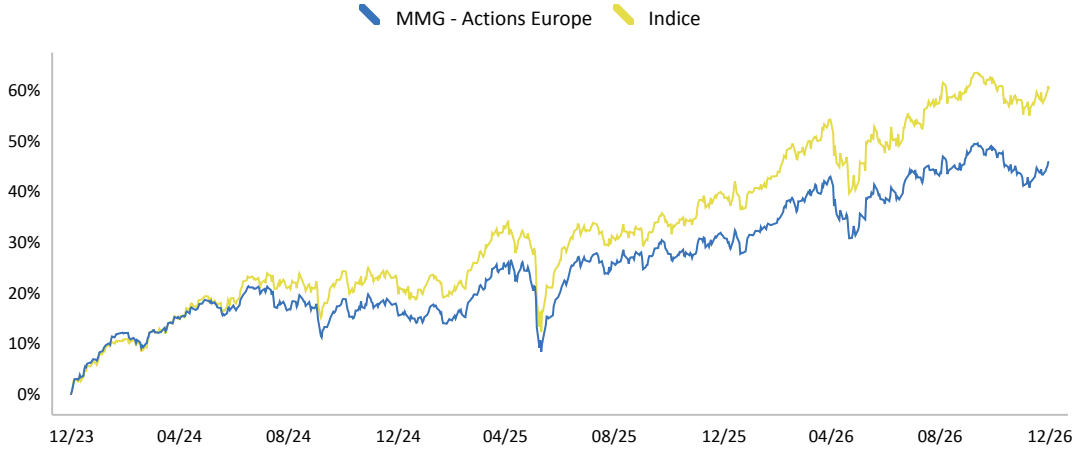
PERFORMANCES – Net en €

Cumulées	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
MMG - Actions Europe	8,42%	2,19%	-1,00%	11,50%	45,07%	26,45%	57,76%
Indice	11,42%	1,97%	-0,16%	15,49%	59,51%	55,87%	121,12%

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine
MMG - Actions Europe	11,50%	13,20%	4,80%	-	-	7,89%
Indice	15,49%	16,84%	9,28%	-	-	14,13%

Annuelles	2021	2022	2023	2024	2025
MMG - Actions Europe	20,67%	-15,25%	12,37%	2,53%	17,05%
Indice	25,13%	-9,49%	15,83%	8,59%	19,44%

Evolution de la performance cumulée sur 3 ans



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
La gestion du fonds a été transférée à Monceau Investment Solutions à partir du 01/08/2025.

Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Actions Européennes

VL : 1577,60 EUR

30 oct. 2026

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	11,54%	11,52%	12,46%	11,77%
Volatilité du benchmark	12,23%	12,35%	13,62%	13,48%
Tracking-Error	3,26%	3,46%	3,98%	4,95%
Ratio d'information	-1,12	-1,05	-1,12	-1,20
Ratio de Sharpe	0,81	0,90	0,21	0,52

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-2,07%	-1,56%	-3,06%	-3,15%
Beta	0,91	0,90	0,88	0,81
R2	0,93	0,92	0,92	0,87
Max. drawdown du fonds	-8,51	-14,33	-23,82	-23,82
Max. drawdown du benchmark	-9,43	-16,29	-19,52	-19,52

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	20
Exposition actions*	95,34%
Liquidités et produits monétaires*	3,58%
Taux transparisation de la poche action*	100,00%
Taux de rotation	94,6%

** Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués*

Principales positions (% de l'actif net)

MFS - BLENDED RESEARCH EUROPEAN EQUITY FUND	MFS Investment Management	10,02%
MEMNON EUROPE I2C EUR C.	Zadig AM	10,01%
ELEVA EUROPEAN SELECTION	ELEVA CAPITAL	9,57%
EXANE EQUITY SELECT EUROPE-T	Exane Asset Management	9,47%
BDL CONVICTIONS V FCP 3DEC	BDL Capital	9,38%

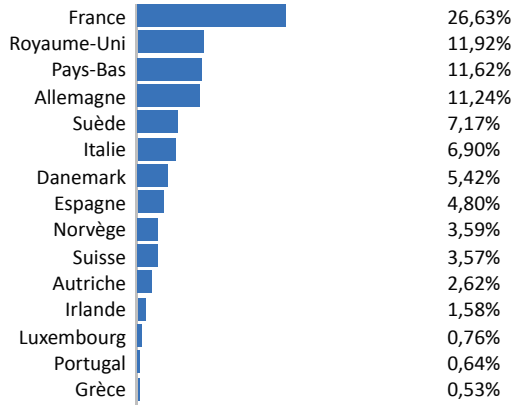
Contribution à la performance (sur 1 mois)

BDL CONVICTIONS V FCP 3DEC	+0,51%	-0,33%	IG GROUP HOLDINGS PLC
EQUINOR	+0,46%	-0,25%	ARISTON HOLDING NV
CAPGEMINI SE	+0,34%	-0,20%	CREDIT AGRICOLE SA
ERICSSON	+0,32%	-0,09%	AUMOVIO SE
L'OREAL	+0,25%	-0,09%	ELEVA EUROPEAN SELECTION

Principaux mouvements (sur 1 mois)

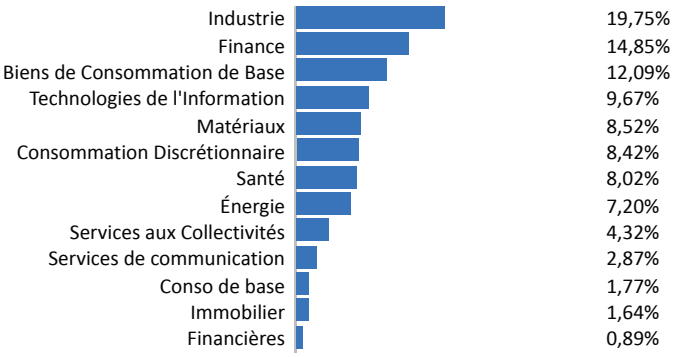
Achat/Renforcement	Vente/Allégement
ROCE LARGE CAP-H	

Répartition par pays d'émission



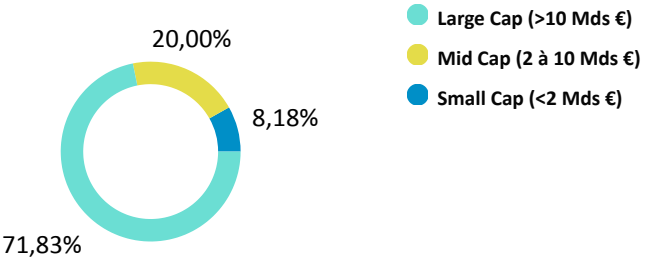
Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur



Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par taille de capitalisation



Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant tout investissement, vous devez prendre connaissance des informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DIC)). Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordreé conomique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts d'OPCVM peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne préjugent pas des performances future.

Monceau INVESTMENT SOLUTIONS

Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Actions Européennes

VL : 1577,60 EUR

30 oct. 2026

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Classe d'actifs	Code Isin	Instrument	Société	Poids
Fonds	LU2553550745	MFS - BLENDED RESEARCH EUROPEAN EQUITY FUND	MFS Investment Management	10,02%
Fonds	LU1878180014	MEMNON EUROPE I2C EUR C.	Zadig AM	10,01%
Fonds	LU1111643042	ELEVA EUROPEAN SELECTION	ELEVA CAPITAL	9,57%
Fonds	LU1929509963	EXANE EQUITY SELECT EUROPE-T	Exane Asset Management	9,47%
Fonds	FR0014002JI4	BDL CONVICTIONS V FCP 3DEC	BDL Capital	9,38%
Fonds	FR0011171412	SEXTANT PME-I	Amiral Gestion	6,24%
Fonds	FR0014012VS7	ROCE LARGE CAP-H	ROCE Capital	3,05%
Action	NO0010096985	EQUINOR		2,84%
Action	FR0000120271	TOTAL ENERGIES		1,88%
Action	NL0013267909	AKZO NOBEL N.V.		1,86%
Action	FR0000120321	L'OREAL		1,84%
Action	FR0000125338	CAPGEMINI SE		1,80%
Action	SE0000108656	ERICSSON		1,69%
Action	DK0010181759	CARLSBERG AS-B		1,68%
Action	AT0000730007	ANDRITZ AG		1,66%
Action	NL0012059018	EXOR NV		1,62%
Action	FR0000120578	SANOFI		1,57%
Action	FR0010040865	GECINA SA		1,53%
Action	FR0000045072	CREDIT AGRICOLE SA		1,47%
Action	FR0000125486	VINCI SA		1,43%

Principales positions par transparisation

Société	Pays	Secteur	Poids
EQUINOR ASA	Norvège	Énergie	2.84%
TOTALENERGIES SE	France	Énergie	2.53%
L'OREAL	France	Biens de Consommation de Base	2.15%
CAPGEMINI SE	France	Technologies de l'Information	1.99%
VINCI SA	France	Industrie	1.90%
AKZO NOBEL N.V.	Pays-Bas	Matériaux	1.88%
SANOFI	France	Santé	1.84%
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	1.79%
ERICSSON LM-B SHS	Suède	Technologies de l'Information	1.69%
CARLSBERG AS-B	Danemark	Conso de base	1.68%

Positions obtenues par transparisation des fonds détenus. Sur la base des derniers inventaires reçus.

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant tout investissement, vous devez prendre connaissance des informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DIC)). Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordreé conomique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts d'OPCVM peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne préjugent pas des performances future.