Monceau Multi Gestion

Actions Internationales

Actions Internationales

VL : 1655,34 EUR

30 oct. 2026

La gestion du Compartiment Monceau MONCEAU MULTI GESTION ACTIONS INTERNATIONALES consiste principalement en une sélection d'Organismes de Placement Collectifs (OPC) investis en actions internationales. 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 Developed Markets Large & Mid Cap Index Net Return en euros.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 655,34 €
Actif net du fonds : 86 650 944 €
Actif net de la part : 86 650 944 €

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 : FR0013532413
Bloomberg : MMGMAIC: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 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 World Net Return (Euros)

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, les marchés actions internationaux ont été marqués par une rotation sectorielle particulièrement prononcée. Aux États-Unis, le S&P 500 a reculé de 0,9 % et le Nasdaq Composite de 5,3 % en dollars, tandis que le S&P 500 équipondéré progressait de 5,0 %. Les investisseurs ont délaissé les grandes valeurs technologiques, questionnant la rentabilité des investissements massifs dans l'intelligence artificielle, au profit de l'énergie, de la santé et de la consommation de base. Les marchés émergents ont davantage souffert, notamment en Corée et à Taïwan. Le Brent a gagné près de 14 %, tandis que la Réserve fédérale et la BCE maintenaient leurs taux inchangés. La baisse de l'euro face au dollar a toutefois amorti le recul américain pour les investisseurs en euros.

Dans cet environnement, MMG Actions Internationales progresse de 2,44 % en octobre, contre 1,07 % pour son indice de référence. La diversification des moteurs de performance a constitué un atout dans ce contexte de forte dispersion.

Parmi les fonds sélectionnés, Dodge & Cox Global Stock constitue le premier soutien (+0,36 point). Sextant Quality Focus (+0,29 point), iMGP Global Concentrated Equity (+0,27 point) et Constance Be World (+0,26 point) contribuent également positivement. Les titres énergétiques se distinguent : EOG Resources apporte +0,35 point et Shell +0,26 point, bénéficiant du rebond des cours pétroliers. Dans la santé, Roche (+0,25 point) profite d'une dynamique commerciale solide, confirmée par une croissance de 7 % de ses ventes au troisième trimestre à changes constants. Pfizer (+0,13 point), Kimberly-Clark (+0,15 point) et l'ETF iShares Minimum Volatility (+0,16 point) illustrent également la bonne tenue des expositions défensives.

À l'inverse, GemEquity (-0,58 point) est le principal contributeur négatif, pénalisé par le repli des actions émergentes. Varenne Global (-0,32 point) et VIA Smart Equity World (-0,19 point) pèsent aussi. Parmi les titres vifs, IG Group (-0,30 point) a souffert après avoir abaissé ses prévisions annuelles de croissance des revenus, en raison d'une activité de courtage moins favorable.

Nous conservons une allocation diversifiée, attentive à la qualité des entreprises et aux valorisations, afin d'aborder un marché où la sélection de titres et l'équilibre entre styles de gestion retrouvent toute leur importance.

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
MMG - Actions Internationales	14,07%	2,44%	3,06%	14,38%	56,16%	37,72%	65,53%
Indice	16,71%	1,07%	3,85%	15,88%	73,09%	70,68%	141,25%

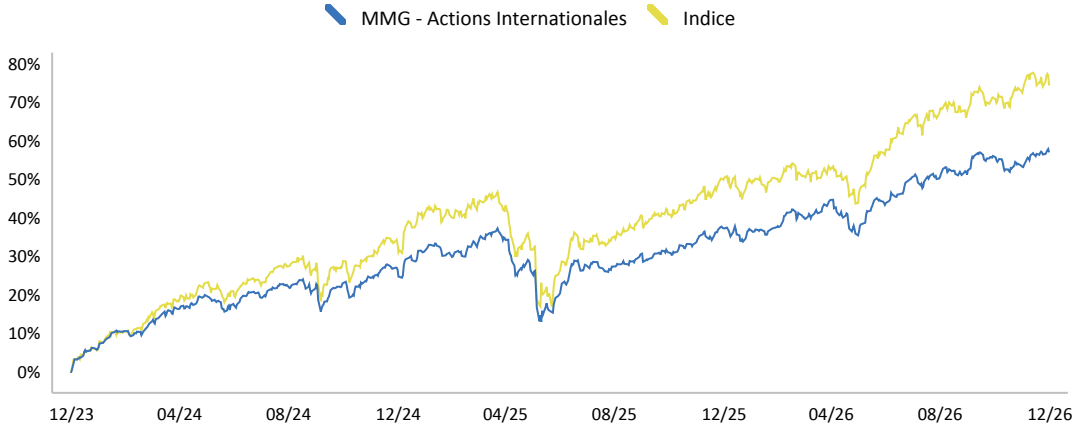
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine
MMG - Actions Internationales	14,38%	16,02%	6,61%	-	-	8,76%
Indice	15,88%	20,07%	11,29%	-	-	15,80%

Annuelles

	2021	2022	2023	2024	2025
MMG - Actions Internationales	20,03%	-17,18%	13,88%	17,48%	5,87%
Indice	31,07%	-12,78%	19,60%	26,60%	6,70%

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 Internationales

Actions Internationales

VL : 1655,34 EUR

30 oct. 2026

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	8,47%	10,38%	11,30%	10,80%
Volatilité du benchmark	10,00%	12,76%	13,69%	13,35%
Tracking-Error	4,71%	4,93%	5,44%	5,77%
Ratio d'information	-0,43	-0,84	-0,86	-1,18
Ratio de Sharpe	1,45	1,27	0,39	0,65

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	2,07%	0,84%	-1,80%	-2,41%
Beta	0,75	0,76	0,76	0,73
R2	0,78	0,86	0,85	0,82
Max. drawdown du fonds	-6,38	-17,62	-19,10	-19,10
Max. drawdown du benchmark	-6,77	-20,29	-20,29	-20,29

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	20
Exposition actions*	96,15%
Liquidités et produits monétaires*	2,95%
Taux transparisation de la poche action*	100,00%
Taux de rotation	52,2%

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

Principales positions (% de l'actif net)

CONSTANCE BE WORLD-I	Constance Associes	10,03%
DODGE COX-GLOBAL STOCK FD-AE	Dodge & Cox Worldwide Funds pl	9,92%
JUPMER WLD EQ-I EUR ACC	Jupiter Asset Management Serie	9,91%
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	IMGP / Scharf Investments	6,39%
PICT.QUEST GL.EQUIT.EUR I C.5D	Pictet	5,78%

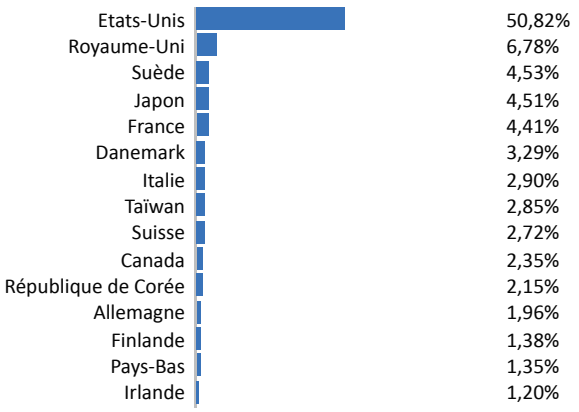
Contribution à la performance (sur 1 mois)

DODGE COX-GLOBAL STOCK FD-AE	+0,36%	-0,58%	GEMEQUITY-I	
EOG RESOURCES INC	+0,35%	-0,32%	VARENNE GLOBAL-IEURACC	
SEXTANT QUALITY FOCUS F SI.3D	+0,29%	-0,30%	IG GROUP HOLDINGS PLC	
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	+0,27%	-0,19%	VIA SMART-EQUIT WOR-IEUR	
CONSTANCE BE WORLD-I	+0,26%	-0,04%	MANDARINE GL MICROCAP-MAEUR	

Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allégement

Répartition par pays d'émission



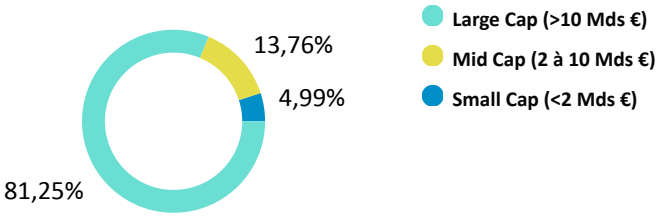
Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

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 inventaires communiqués

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 Multi Gestion

Actions Internationales

Actions Internationales

VL : 1655,34 EUR

30 oct. 2026

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Classe d'actifs	Code Isin	Instrument	Société	Poids
Fonds	FR0011400738	CONSTANCE BE WORLD-I	Constance Associes	10,03%
Fonds	IE00B55JMJ98	DODGE COX-GLOBAL STOCK FD-AE	Dodge & Cox Worldwide Funds pl	9,92%
Fonds	IE00BYR8H700	JUPMER WLD EQ-I EUR ACC	Jupiter Asset Management Serie	9,91%
Fonds	LU2487681855	iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	IMGP / Scharf Investments	6,39%
Fonds	LU0845340057	PICT.QUEST GL.EQUIT.EUR I C.5D	Pictet	5,78%
Fonds	FR0014005KP0	HANSEATIQUE PART M	Monceau Investment Solutions	5,58%
Fonds	LU1369532905	VIA SMART-EQUIT WOR-IEUR	VIA AM	5,56%
Fonds	FR0011274984	GEMEQUITY-I	Gemway Assets	4,85%
Fonds	FR001400CEK6	SEXTANT QUALITY FOCUS F SI.3D	Amiral Gestion	3,84%
Fonds	LU2358391998	VARENNE GLOBAL-IEURACC	Varenne Capital Partners	3,68%
Fonds	LU1329695073	MANDARINE GL MICROCAP-MAEUR	Mandarine Funds SICAV/Luxembou	3,00%
Fonds	IE00B8FHGS14	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	2,32%
Fonds	LU1897556350	GROUPAMA GLOB DISRU-IC EUR A	Groupama Asset Management SA/F	2,31%
Fonds	LU0975280396	NORDEA 1 SIC-GLB OPP F-BIEUR	Nordea	2,20%
Action	US9892071054	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		1,88%
Action	GB00BP6MXD84	SHELL PLC		1,83%
Action	US7170811035	PFIZER INC		1,58%
Action	CH1499059983	ROCHE HOLDING AG		1,52%
Action	US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP		1,34%
Action	SE0020050417	BOLIDEN AB		1,26%

Principales positions par transparisation

Société	Pays	Secteur	Poids
Nvidia Corp	Etats-Unis	Technologies de l'Information	2.09%
Microsoft Corp	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.99%
Zebra Technologies Corp-Cl A	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.88%
SHELL PLC	Royaume-Uni	Énergie	1.83%
EOG RESOURCES INC	Etats-Unis	Energie	1.83%
Walt Disney Co/The	Etats-Unis	Services de communication	1.75%
Pfizer Inc	Etats-Unis	Santé	1.71%
TOYOTA MOTOR CORP	Japon	Conso discrétionnaire	1.55%
ROCHE HOLDING AG	Suisse	Santé	1.52%
Amazon.com Inc	Etats-Unis	Consommation Discrétionnaire	1.50%

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.