Monceau Multi Gestion

Inflation

Fonds diversifié

VL : 1098,47 EUR

30 oct. 2026

Le Compartiment Monceau Multi Gestion Inflation vise à obtenir des performances à moyen terme (5 ans) en investissant dans des actifs sensibles à l'inflation, hors tabac. Le gérant adopte une gestion active et flexible en allouant des ressources sur les marchés actions, de taux, de crédit, et de matières premières, privilégiant les obligations indexées sur l'inflation, les taux variables, et les actions de sociétés bénéficiant de l'inflation. L'exposition aux différentes classes d'actifs peut se faire directement via des titres vifs ou indirectement via une sélection discrétionnaire d'OPC et d'ETF.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 098,47 €
Actif net du fonds : 13 730 903 €
Actif net de la part : 13 730 903 €

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 : FR001400FQO5
Bloomberg : MMGMINC:FP

Caractéristiques

Date de lancement (Part) : 27/06/2023
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 : Néant

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% TCC maximum
Frais de gestion variables : Néant
Commission de rachat : Néant
Commission de souscription : 4% maximum

Sources : Monceau IS, CACEIS, Bloomberg

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, le regain des tensions énergétiques a replacé l'inflation au cœur des préoccupations des investisseurs. Le Brent a progressé d'environ 14 % et l'inflation annuelle en zone euro s'est établie à 4,0 % selon l'estimation préliminaire publiée début novembre, contre 3,8 % en septembre. La BCE a maintenu son taux de dépôt à 2,50 %, tout en soulignant les risques d'une inflation plus persistante. Parallèlement, le reflux des rendements souverains américains et allemands a soutenu les obligations indexées, tandis que le crédit à haut rendement européen s'est montré plus fragile.

Dans ce contexte, MMG Inflation progresse de 1,32 % en octobre, portant sa performance depuis le début de l'année à +1,37 %. Cette progression illustre la complémentarité de ses moteurs de performance, entre exposition aux actifs réels, protection contre l'inflation et génération de revenus obligataires.

Le principal soutien est venu de l'exposition aux valeurs énergétiques : l'ETF iShares MSCI World Energy apporte +0,97 point, porté par le rebond du pétrole et des compagnies du secteur. La poche d'obligations indexées a également joué un rôle déterminant : iShares Global Inflation Linked Government Bond contribue à hauteur de +0,58 point, bénéficiant d'un environnement plus favorable aux emprunts d'État. Ces deux positions expliquent l'essentiel de la hausse, compensant les contributions négatives d'autres segments. Cette protection reste toutefois imparfaite : les obligations indexées conservent une sensibilité aux taux réels et aux variations des anticipations d'inflation.

Dans le crédit, les performances ont été plus contrastées. Mandarine Global Target 2032 retranche 0,13 point et Pluvalca Crédit Opportunités 2028 0,02 point, dans un marché où les primes de risque sont restées sous pression. À l'inverse, Octo Credit Value (+0,03 point) et MMG Oblig Court Terme (+0,02 point) ont résisté. La poche de convertibles, via M International Convertibles 2028, contribue légèrement (+0,02 point), tandis que l'exposition immobilière R-co Thematic Real Estate pèse à hauteur de −0,09 point.

À fin octobre, la ventilation publiée fait ressortir 33,35 % en obligations indexées, 28,88 % en haut rendement et 10,34 % en convertibles, contre 15.8 % en actions et 6.9 % en disponibilités. Au-delà des fluctuations mensuelles, nous privilégions un portage obligataire renforcé, recherché au-dessus des anticipations d'inflation européennes à l'horizon 2028, établies à 2,0 % selon l'enquête de la BCE. L'objectif est de construire une source de rendement réel potentiel, sans renoncer à la protection offerte par les actifs sensibles à l'inflation. La sélectivité du crédit demeure essentielle.

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
MMG Inflation	1,37%	1,32%	-0,65%	1,33%	9,96%	-	9,85%

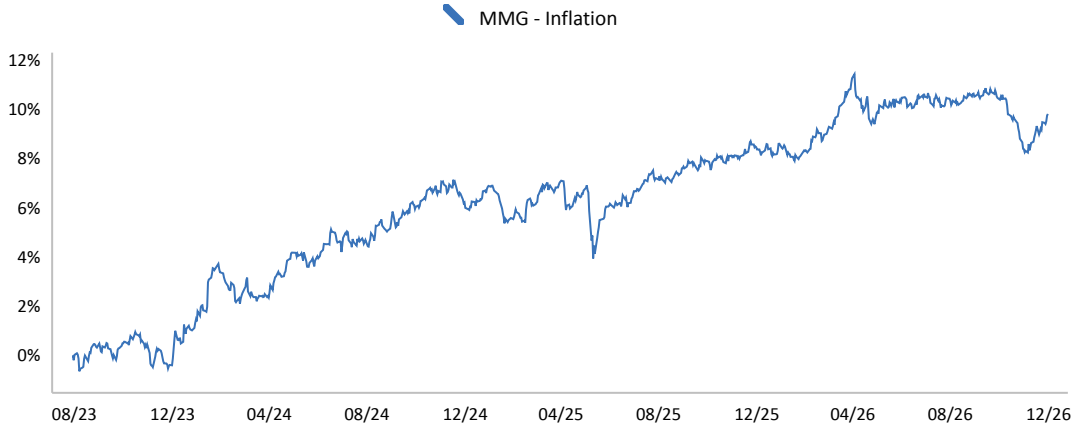
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine
MMG Inflation	1,33%	3,21%	-	-	-	2,85%

Annuelles

	2021	2022	2023	2024	2025
MMG Inflation	-	-	-	2,18%	2,56%

Evolution de la performance cumulée depuis la création



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

Inflation

Fonds diversifié

VL : 1098,47 EUR

30 oct. 2026

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	2,36%	2,80%	-	2,81%
Ratio de Sharpe	-0,33	0,14	-	-0,02
Max. drawdown du fonds	-2,86	-2,99	-	-2,99

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Inflation Zone Euro (hors Tabac)*	3.2%	7.4%	23.5%	8.2%

* Indice des prix à la consommation harmonisé hors tabac - Zone Euro.
Source : Agence France Trésor

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	9
Exposition actions*	15.8%
Exposition aux produits de taux	77.3%
Liquidités et produits monétaires*	6.9%

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

Principales positions (% de l'actif net)

ISHARES GLBL INFL LNKD GV UD	BlackRock	27,33%
PLUVALCA CREDT OPPORT 2028-I	Montpensier Arbevel	9,96%
MANDARINE GLOBAL TARGET 2032 I	Mandarine Gestion	9,72%
OCTO CREDIT VALUE-C	Octo Asset Management	8,69%
M INTERNATION CON 2028- IC	Montpensier Arbevel	8,47%

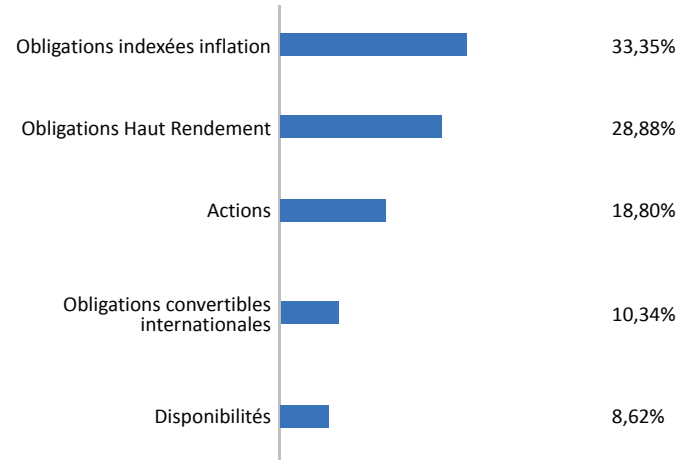
Contribution à la performance (sur 1 mois)

ISHARES MSCI WD ENERGY-USD D	+0,97%	-0,13%	MANDARINE GLOBAL TARGET 2032 I
ISHARES GLBL INFL LNKD GV UD	+0,58%	-0,09%	R-CO THEMATIC REAL ESTATE-I
OCTO CREDIT VALUE-C	+0,03%	-0,02%	PLUVALCA CREDT OPPORT 2028-I
MMG OBLIG COURT TERME C	+0,02%	0,00%	Liquidité EUR
M INTERNATION CON 2028- IC	+0,02%	+0,01%	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR

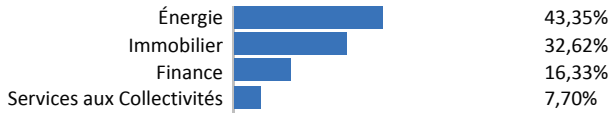
Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allégement

Répartition par classe d'actifs

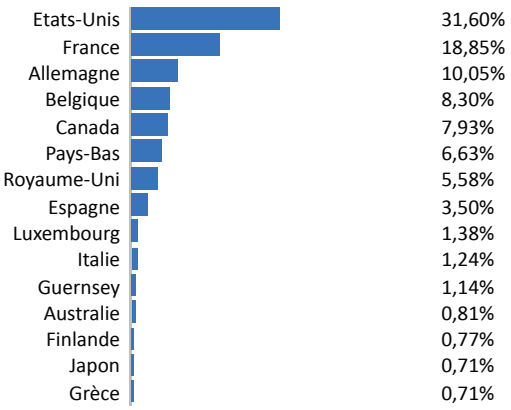


Répartition par secteur au sein de la poche "Actions"



Poids rebasé sur 100. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par pays d'émission au sein de la poche "Actions"



Poids rebasé sur 100. Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Généré avec https://fundkis.com

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.

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Code Isin	Instrument	Société	Valorisation	Poids
IE00BKPT2S34	ISHARES GLBL INFL LNKD GV UD	BlackRock	3 752 513,00	27,33%
FR001400A1L8	PLUVALCA CREDT OPPORT 2028-I	Montpensier Arbevel	1 367 904,30	9,96%
LU3302264398	MANDARINE GLOBAL TARGET 2032 I	Mandarine Gestion	1 335 083,20	9,72%
FR0013192622	OCTO CREDIT VALUE-C	Octo Asset Management	1 218 580,00	8,69%
FR001400DLR4	M INTERNATION CON 2028- IC	Montpensier Arbevel	1 193 159,80	8,47%
FR001400ZC50	MMG OBLIG COURT TERME C	Monceau Investment Solutions	1 163 691,20	8,06%
IE00BJ5JP105	ISHARES MSCI WD ENERGY-USD D	BlackRock	1 106 862,30	7,94%
FR0010680553	R-CO THEMATIC REAL ESTATE-I	Rothschild & Co	1 082 732,33	7,89%
FR0013507019	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR	Lazard Freres & Cie/France	688 818,04	5,02%

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.