Monceau Multigestion Mobilière

Patrimoine

Fonds
flexible diversifié

VL : 1246,76 EUR

30 oct. 2026

Le compartiment Monceau Multi Gestion Patrimoine adopte une gestion discrétionnaire active et flexible, basée sur les anticipations du gérant quant à l'évolution de l'économie et des marchés. Il vise, sur un horizon supérieur à 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle d'un indice composite composé à 50% du MSCI World dividendes réinvestis et à 50% du Bloomberg Global Aggregate Total Return couvert en euros. L'exposition aux actions, taux, crédit, et matières premières se fait principalement par une sélection discrétionnaire d'actions ou de parts d'OPC.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 246,76 €
Actif net du fonds : 20 571 677 €
Actif net de la part : 20 571 677 €

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 : FR001400FQP2
Bloomberg : MMGMPAC: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 : 50% MSCI World Net Return (Euros) et 50% en Bloomberg Global Aggregate Total Return (couvert en euro)

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

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, les marchés financiers ont été marqués par une forte rotation sectorielle et le retour des obligations souveraines. Aux États-Unis, le S&P 500 a reculé de 0,9 % et le Nasdaq de 5,3 % en dollars, tandis que le S&P 500 équipondéré progressait de 5,0 %. Les investisseurs ont privilégié les secteurs défensifs au détriment des grandes valeurs technologiques. Parallèlement, les emprunts d'État ont rebondi après les tensions du troisième trimestre : le rendement américain à dix ans est passé d'environ 5,29 % à 4,94 %. La Fed et la BCE ont maintenu leurs taux directeurs inchangés.

Dans ce contexte, MMG Patrimoine progresse de 1,32 % sur le mois, contre 1,31 % pour son indice composite, soit une performance quasiment équivalente. La progression d'octobre résulte de contributions positives à la fois des actions et des obligations, illustrant l'intérêt d'une allocation diversifiée dans un marché particulièrement contrasté.

La première contribution individuelle provient de l'ETF iShares MSCI World Minimum Volatility (+0,58 point). Sa progression de près de 7,5 % sur le mois reflète la meilleure tenue des entreprises moins sensibles aux fluctuations du marché, alors que les grandes capitalisations de croissance corrigeaient. L'iShares Core MSCI Europe apporte également +0,07 point et l'iShares Core MSCI World +0,05 point. La poche actions a ainsi bénéficié de la rotation vers des profils plus défensifs, sans dépendre exclusivement de la dynamique des grands indices américains.

La poche obligataire a constitué l'autre moteur essentiel de performance. L'iShares USD Treasury 20+ couvert en euros contribue à hauteur de +0,24 point, grâce au repli des taux longs américains, particulièrement favorable aux obligations de longue duration. L'iShares Global Aggregate couvert en euros ajoute +0,18 point. Les stratégies de crédit participent également à la hausse : Allspring Global Income (+0,12 point), Quaero Bond Investment Opportunities (+0,07 point) et Pluvalca Rentoblig (+0,06 point). Octo Credit Value (+0,03 point) et Lazard Euro Short Duration High Yield (+0,01 point) complètent ces apports, dans un environnement où la sélectivité des émetteurs reste déterminante.

À fin octobre, l'exposition du fonds s'établit à 29,1 % en actions, 65,8 % en produits de taux et 5,1 % en liquidités et placements monétaires. Nous conservons une approche prudente et flexible, combinant exposition mesurée aux actions, diversification obligataire et recherche de portage, tout en restant vigilants face aux risques de crédit et aux fluctuations des taux.

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
MMG Patrimoine	3,23%	1,32%	0,59%	3,13%	24,80%	-	24,68%
Indice	7,53%	1,31%	1,73%	7,02%	38,77%	-	35,60%

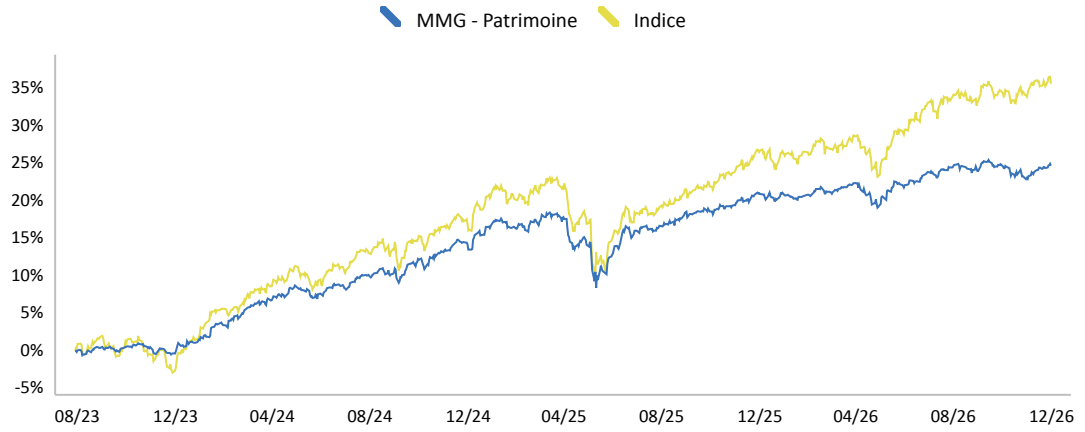
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine
MMG Patrimoine	3,13%	7,66%	-	-	-	6,82%
Indice	7,02%	11,54%	-	-	-	9,54%

Annuelles

	2021	2022	2023	2024	2025
MMG Patrimoine	-	-	-	12,45%	3,86%
Indice	-	-	-	13,67%	5,05%

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 Multigestion Mobilière

Patrimoine

Fonds
flexible diversifié

VL : 1246,76 EUR

30 oct. 2026

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	3,38%	4,75%	-	4,60%
Volatilité du benchmark	5,64%	6,89%	-	6,98%
Tracking-Error	2,93%	3,13%	-	3,53%
Ratio d'information	-1,43	-1,25	-	-0,74
Ratio de Sharpe	0,30	1,02	-	0,85

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-0,70%	0,37%	-	1,19%
Beta	0,54	0,63	-	0,59
R2	0,82	0,85	-	0,80
Max. drawdown du fonds	-2,68	-8,49	-	-8,49
Max. drawdown du benchmark	-4,30	-10,36	-	-10,36

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	11
Exposition actions	29.1%
Exposition aux produits de taux	65.8%
Liquidités et produits monétaires	5.1%

Principales positions (% de l'actif net)

ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	17,03%
ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	Allspring	10,83%
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	10,81%
PLUVALCA RENTOBLIG I SI	Montpensier Arbevel	10,80%
ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	9,82%

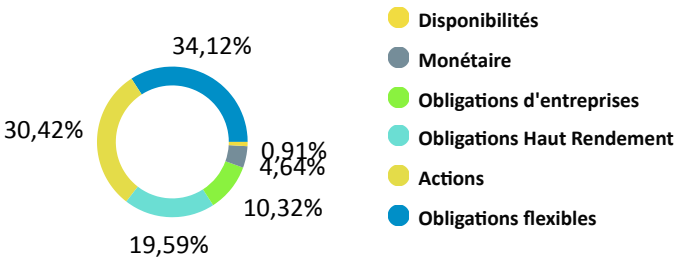
Contribution à la performance (sur 1 mois)

ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	+0,58%	0,00%	Liquidité EUR
ISHARES USD TRES 20+ EUR-H D	+0,24%	+0,01%	MONCEAU MARCHE MONETAIRE
ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	+0,18%	+0,01%	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR
ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	+0,12%	+0,03%	OCTO CREDIT VALUE-C
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	+0,07%	+0,05%	ISHARES CORE MSCI WORLD

Principaux mouvements (sur 1 mois)

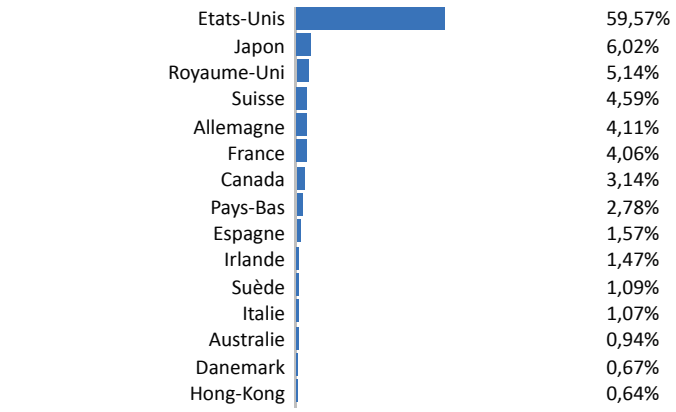
Achat/Renforcement	Vente/Allégement

Répartition par classe d'actifs



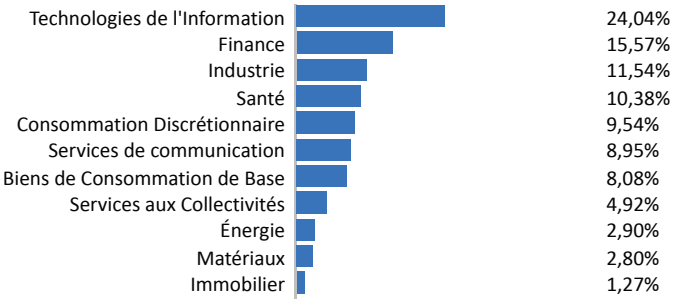
Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

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

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

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
IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	3 914 478,13	17,03%
LU2890438703	ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	Allspring	2 228 355,00	10,83%
LU2696109565	QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	2 223 211,78	10,81%
FR0013180288	PLUVALCA RENTOBLIG I SI	Montpensier Arbevel	2 222 280,00	10,80%
IE00BDBRDM35	ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	2 019 379,73	9,82%
FR0013192622	OCTO CREDIT VALUE-C	Octo Asset Management	1 984 541,30	9,65%
FR0013507019	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR	Lazard Freres & Cie/France	1 882 820,00	8,98%
IE00B8FHGS14	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	1 846 451,40	8,19%
IE00BD8PGZ49	ISHARES USD TRES 20+ EUR-H D	iShares ETFs/Ireland	1 014 220,00	4,93%
FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Investment Solutions	906 941,04	4,41%
IE00B4K48X80	ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	BlackRock	799 862,00	3,89%

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.