



VL : 588,71 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 5,1 M€

Monceau Portefeuille est un fonds d'allocation globale internationale géré de manière discrétionnaire. Son exposition aux marchés actions, de taux et de devises oscille selon la conviction du gérant et peut varier entre 0% et 100% de l'actif net. Le fonds peut intervenir sur toutes les zones géographiques. Le fonds a pour objectif de gestion de réaliser une performance annualisée supérieure à celle de son indice de référence (50% €STER CAP + 50% EUROSTOXX 600 NR, depuis le 1er octobre 2018) sur une durée de placement recommandée supérieure à 5 ans.

CARACTERISTIQUES

ISIN : FR0007385695

Valeur de la part à l'origine : 76,20€

Date de création : 09/07/1982

Reprise de la gestion : 22/07/2011

Durée de placement recommandé : > 5 ans

Profil de risque : 3/7

Catégorie AMF : Diversifiés

Part de capitalisation

Classification SFDR : Article 6

Eligibilité : Assurance-vie

UCITS : Non

Indicateur de risque sur 1 an

Volatilité du fonds : 6,3%

Condition de souscription

Valorisation : quotidienne

Cut-Off : 12h00

Dépositaire centralisateur :

CACEIS Bank

S.A Service OPCVM

01.57.78.15.15

Frais de gestion fixes annuels :

1% TTC maximum

Commission de surperformance :

20 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au-delà de la performance de l'indice composite 50% de l'EuroStoxx Europe 600 + 50% de l'€STER capitalisé.

Frais d'entrée : 3% TTC maximum

Frais de sortie : néant

Souscripteurs concernés :

tous souscripteurs

AVERTISSEMENT

Document à caractère commercial, simplifié et non contractuel. Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et sont présentées dans la devise de référence du fonds hors commissions entrée/sortie.

L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICJ qui doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription et le prospectus du fonds présentant les risques auxquels le fonds est exposé sont disponibles directement auprès de Talence Gestion et sur son site internet à l'adresse suivante www.talencegestion.fr
Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.

Relations investisseurs :

Thomas Herbaut

t.herbaut@talencegestion.fr

PERFORMANCES

Performances cumulées

(en %)	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Entrée en gestion
Monceau Portefeuille AC	-0,2	2,0	10,6	0,7	1,4	12,8
Indice de référence	1,8	5,2	9,6	20,4	37,0	-

Performances annuelles

(en %)	2024	2023	2022	2021	2020
Monceau Portefeuille AC	10,6	1,7	-18,3	6,9	-4,2
Indice de référence	6,3	9,5	-5,3	12,2	-1,2

Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Amundi Stoxx Europe	0,17	Amundi S&p 500 (hedgé)	-0,37
Nordea Alpha 15 – Bi	0,16	Amundi Dow Jones	-0,26
Amundi Stoxx Europe	0,08	Amundi S&p 500 Équi-pondé	-0,14
Selection Alpha Taux	0,08	Amundi Msci Usa Mega Caps	-0,10
Vontobel Emerging Mark	0,07	Amundi Msci Usa Ex Mega C	-0,07

Commentaire du mois

Les marchés européens ont continué d'attirer les flux d'investisseurs au cours du mois. La saison des résultats d'entreprises s'est révélée de bonne qualité, en revanche les dégagements dans la techno pénalisent le Nasdaq, en repli. Signalons les soubresauts du président Trump en matière de droits de douane pour la Chine, le Mexique, le Canada et l'Europe, qui augmentent les risques de tensions dans le monde.

Du côté des banques centrales, la Banque d'Angleterre (BoE) a abaissé ses taux d'intérêt de 25 points de base à 4,5%, tandis que la BCE a maintenu son taux directeur à 2,75%, en attendant sa réunion prévue le 6 mars. La Réserve fédérale (Fed) annoncera ses décisions le 19 mars. En février, Jerome Powell a réaffirmé devant le Congrès sa politique restrictive, soulignant que l'inflation n'est pas encore maîtrisée malgré les progrès. Le compte rendu de la dernière réunion de la Fed a également indiqué des préoccupations sur l'inflation et l'impact potentiel des taxes douanières et autres mesures annoncées par Trump.

En zone euro, le PIB du T4 a été révisé à la hausse à +0,1% en variation trimestrielle. L'inflation est confirmée à +2,5% en glissement annuel en janvier (+2,4% en décembre). Elle diminue en France à +0,8% en février (+1,7% en janvier). Le PMI composite reste stable à 50,2, avec une progression du manufacturier à 47,3 et un recul des services à 50,7. Aux États-Unis, le PIB T4 est confirmé à +2,3% en glissement annuel. Le PCE "core" baisse en janvier à +2,6% en glissement annuel (+2,8% en décembre). Le PMI composite chute en février à 50,4 impacté par le secteur des services en zone de contraction à 49,7. En Chine, le PMI manufacturier Caixin recule à 50,1 en janvier.

Dans ce contexte, l'Euro Stoxx 50 a enregistré une hausse de 3,4%, Shanghai gagne 2,2%, tandis que le Nikkei (-0,8%), le S&P 500 (-2,5%) et l'indice de Shanghai (-3%) reculent.

Monceau Portefeuille recule légèrement de 0,2% sur le mois de février.

La poche actions américaines a logiquement coûté en performances. En revanche, la poche actions européennes et la poche obligataire ont été contributrices et ont permis d'amortir la baisse des actions américaines.

Au niveau des mouvements, l'exposition au Russell 2000 a été entièrement soldée, et la poche High Yield et Dette Émergente légèrement renforcée à hauteur de 10% chacune. L'exposition actions est tombée à 45%.