MONCEAU PORTEFEUILLE

PART AC

Reporting Juin 2025 (Données au 30/06/2025)

VL : 575,69 €
ENCOURS GLOBAL (M€) : 4,93 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.

PERFORMANCES

Performances cumulées

(en %)	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Entrée en gestion
Monceau Portefeuille AC	1,1	-0,2	4,4	9,0	6,8	10,3
Indice de référence	-0,5	5,0	5,9	26,4	39,1	-

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 | S&p 500 (hedg	0,50	Amundi | Dow Jones	-0,09
Amundi | Msci Emerging	0,31	Amundi | Stoxx Europe 600	-0,06
Oddo Us Mid Cap - Ci H	0,14	Amundi | Stoxx Europe 50	-0,05
Vontobel Emerging Mark	0,11	Amundi | Japan Topix	-0,03
Vontobel Emerging Mark	0,09	First Trust Us Equity Moder	-0,02

Commentaire du mois

Le mois de juin a été marqué par une escalade des tensions au Moyen-Orient, faisant bondir le cours du baril et exerçant une pression sur les indices actions. En effet, les représailles de l'Iran après les attaques israéliennes, soutenues par les Etats-Unis, ont suscité des inquiétudes quant à l'approvisionnement énergétique, en particulier à travers le détroit d'Ormuz.

La Banque Centrale Européenne a de nouveau abaissé ses taux directeurs de 25 pdb, faisant passer le taux de refinancement à 2,15%. De son côté la FED a maintenu ses niveaux de taux dans la fourchette comprise entre 4,25 et 4,50% et continue d'anticiper 2 baisses de taux en 2025.

Sur le plan économique, l'inflation en France progresse sur un an à +0,8%, tandis que les immatriculations de voitures chutent fortement à -12,3% en mai. En Allemagne, les commandes manufacturières surprennent positivement à +0,6%. Signalons que le pays prévoit de renforcer son armée dans le cadre des nouveaux objectifs de l'OTAN. Par ailleurs, au Royaume-Uni, le gouvernement vise 5% du PIB pour la défense. Aux États-Unis, l'inflation de base dépasse les attentes (+0,2% sur le mois), et les demandes d'allocations chômage reculent. En Chine, les indices PMI signalent un ralentissement marqué de l'activité. Enfin, à noter la légère révision à la hausse du PIB T1 au Japon, correspondant à +1,7%

Dans ce contexte, l'indice Nikkei et S&P 500 en profitent avec des hausses respectivement de +6,6% et +5% (en devise locale), suivi par Shangai à +2,9%. L'Euro Stoxx 50 affiche un repli à -1,2%.

Monceau Portefeuille progresse de 1,1% au mois de mai (vs. un indice de référence en baisse de 0,5% sur la même période).

La partie actions américaines et émergentes a été contributrice de performance, contrairement aux actions européennes et japonaises, nettement moins pondérées.

Quant à la poche obligataire, celle-ci continue de bien performer à l'image de la Dette Émergente hedgée et de la Dette Subordonnée Financière.

Au niveau des mouvements, les actions américaines ont été allégées et la poche obligataire renforcée.

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 : 8,7%

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 DICI 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 Herbaux
t.herbaux@talencegestion.fr