MONCEAU PORTEFEUILLE

PART AC

Reporting Mars 2024 (Données au 28/03/2024)

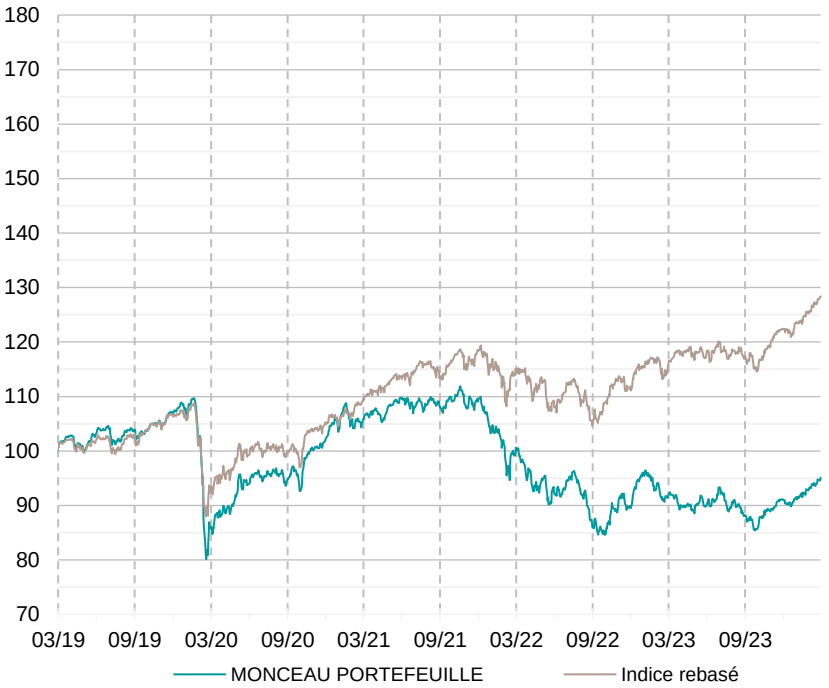
VL : 544,95 €
ENCOURS GLOBAL (M€) : 3,79 M€
INDICE DE REFERENCE : 50% €STER CAP + 50% EUROSTOXX 600 NR*
DATE DE CREATION : 09/07/1982 - **REPRISE DE LA GESTION PAR TALENCE :** 22/07/2011
ISIN : FR0007385695

*nouvel indice de référence depuis le 1er octobre 2018

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*) sur une durée de placement recommandée supérieure à 5 ans.

PERFORMANCES

Evolution depuis 5 ans (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Performances cumulées						
(en %)	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Entrée en gestion
Monceau Portefeuille AC	2,4	4,4	3,1	-10,2	-5,3	4,4
Indice de référence	2,2	4,3	9,4	16,2	28,0	-

Performances annuelles					
(en %)	2023	2022	2021	2020	2019
Monceau Portefeuille AC	1,7	-18,3	6,9	-4,2	14,8
Indice de référence	9,5	-5,3	12,2	-1,2	13,2

Principaux contributeurs du mois			
(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Amundi S&p 500 (hedgé)	0,83	Aberdeen China A Share Equ.	-0,01
Amundi S&p 500 Équi-po	0,51		
Lyxor Stoxx 600	0,26		
Vontobel Emerging Mark	0,14		
Amundi Etf Japan Topix	0,12		

COMMENTAIRE DES GERANTS

Thomas Herbaux & Regis Lefort

Les grands indices ont continué leurs progressions, après de bonnes publications de résultats, principalement du côté des entreprises américaines. Par ailleurs, soulignons l'engouement que suscite l'intelligence artificielle, qui porte plusieurs entreprises technologiques dont **Nvidia**.

Les banques centrales américaines et européennes ont maintenu leurs taux inchangés. Leurs discours présagent que rien ne presse pour assouplir les conditions plus rapidement. D'autant plus que du côté de la FED, les prévisions de croissance pour 2024 ont été réhaussées à 2,1% contre 1,4%. A noter que la BOJ a relevé son taux directeur dans la fourchette 0% à 0,1% et que la Banque Nationale Suisse à quant à elle abaissé son taux d'un quart de point à 1,5%.
Sur le plan économique, le PIB aux US pour le T4 2023 inscrit finalement une hausse de 3,4%, contre +3,2% en première estimation. En zone euro, les données d'inflation sont ressorties en baisse sur un an. Les indices PMI restent dégradés et sous les attentes, y compris au sein des services en France. Enfin en Chine, signalons que la production industrielle affiche une hausse de 7%, supérieure aux attentes. L'objectif de croissance annoncé est de l'ordre de 5% pour 2024.
Sur le mois de février, l'Eurostoxx 50 a gagné +4,2%, suivi par l'indice Nikkei et le S&P 500 à +3,1%. L'indice de Shangaï reste dans le vert à +0,9%.

Monceau Portefeuille progresse de 2,4% sur le mois de mars 2024, en raison de la bonne tenue de la dette émergente et de la dette subordonnée financière mais également du rebond des marchés actions dans leur ensemble.

Au niveau des mouvements, les obligations Investment Grade ont été allégées afin de renforcer la poche obligataire High Yield dont la dette subordonnée financière afin d'améliorer le portage du fonds dans l'attente d'une baisse des taux des Banques Centrales attendue cet été. .

TALENCE GESTION

WWW.TALENCEGESTION.FR | contact@talencegestion.fr
Siège : 38, avenue Hoche - 75008 Paris | 01 83 96 31 05
Bureau du Nord : 999, avenue de la République - 59700 Marcq-en-Barœul | 01 83 96 31 30
Bureau de Lyon : 11, rue Voie Lactée - 69370 Saint-Didier-au-Mont-d'Or | 01 83 96 31 05

SGP agréée par l'AMF n°GP-10000019 | Courtier d'assurance : ORIAS n°10057627 | SAS au capital de 450 000€ | RCS Paris n°521 659 060

MONCEAU PORTEFEUILLE

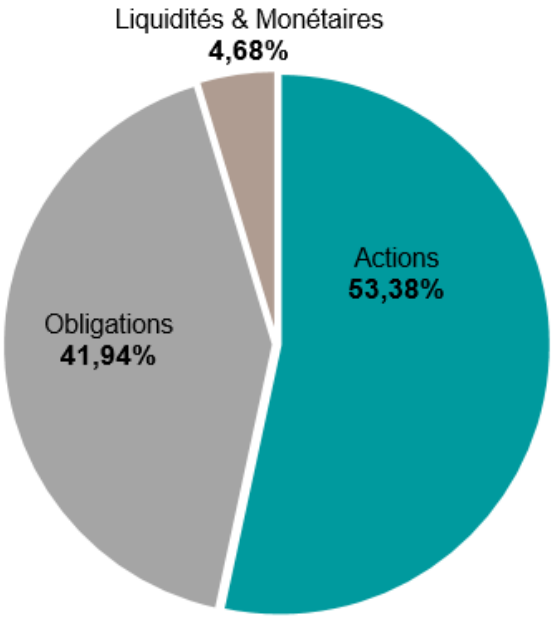
PART AC

Reporting Mars 2024 (Données au 28/03/2024)

Principales positions fonds	
(En %)	Poids
Amundi S&p 500 (hedgé)	24,5
Amundi S&p 500 Équi-pondéré Esg (hedgé)	12,1
R-co Target 2028 Ig	7,3
Lazard Credit 2027	7,1
Selection Alpha Taux	7,0

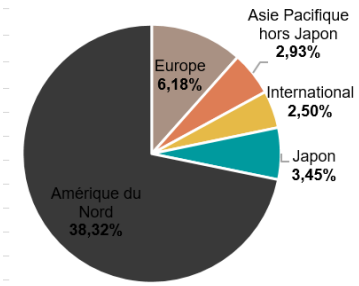
REPARTITION DES ACTIFS

Allocation d'actifs (%)

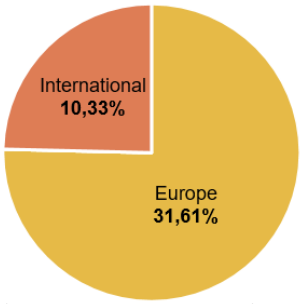


Répartition Géographique (%)

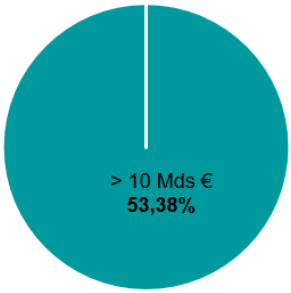
Actions



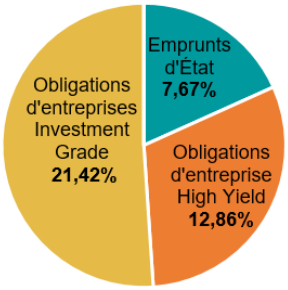
Obligations



Répartition capitalisation



Répartition par émetteurs



Répartition par devises (%) :	EUR	USD	GBP	CHF	JPY	AUTRES
	89,4%	0,0%	0,0%	0,0%	3,5%	7,2%

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Caractéristiques

ISIN : FR0007385695
Valeur de la part à l'origine : 76.20€
Date de création : 09/07/1982
Date de 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

Relations investisseurs

Thomas Herbaux
01.40.73.89.68
t.herbaux@talencegestion.fr

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.