



« MC CONVICTIONS FRANCE »

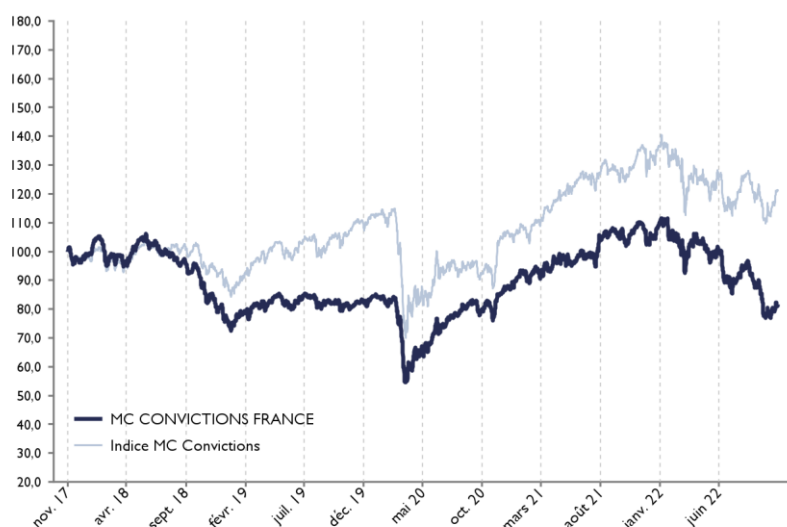
Rapport de gestion mensuel - octobre 2022

Compartiment de la SICAV UCITS « MC FUNDS » - FR0010946632

Orientation de gestion

MC Convictions France investit dans des actions d'entreprises européennes, et notamment françaises. Il sélectionne les sociétés qui présentent les meilleures perspectives de croissance, ainsi que les sociétés dites "en retournement", souvent injustement délaissées par les investisseurs. Le FCP pourra intervenir sur les titres de sociétés de toutes tailles, dont les petites et moyennes valeurs, qui présentent souvent de nombreuses opportunités de placement.

Le style de gestion est discrétionnaire, sur la base des caractéristiques intrinsèques des sociétés, et ne tient pas compte de la composition de l'indice de référence (CAC All-Tradable Net), qui ne sert que d'étalon de comparaison a posteriori.



VL au 31 oct. 2022

Valeur Liquidative (VL)	227,43 €
Actif Net	11 680 684 €
Nb. de lignes en portefeuille	40

Mesure du risque

Volatilité¹	
MC Convictions France	17,0%
CAC ALL-Tradable Net	18,1%

Notes : ¹ Volatilité hebdomadaire historique, annualisée, calculée sur 2 ans

Source : Montaigne Capital, Bloomberg. Sur une période de 5 années.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances du fonds sont présentées nettes de frais, celle de l'indicateur de référence dividendes nets réinvestis depuis juillet 2012.

Suivi de la performance

Performance calendaire	1 mois	2022 ¹	2021	2020	2019	2018	Performance annualisée	1 an	3 ans	5 ans	Lanc. ²
MC Convictions France	4,61%	-25,90%	21,09%	7,37%	12,41%	-24,20%	MC Convictions France	-24,56%	0,42%	-3,74%	3,52%
Indicateur de référence	8,65%	-11,31%	28,30%	-4,89%	27,84%	-10,03%	Indicateur de référence	-7,89%	4,09%	3,92%	6,25%

Notes : ¹ depuis le 1^{er} janvier
² depuis le 22 Octobre 2010

Principales positions actions

	Description	% NAV
ID LOGISTICS	Cette société spécialisée dans la sous-traitance logistique a su parfaitement profiter de la forte demande qui s'est créée grâce à l'essor du e-commerce.	5,1%
SII	Société de services en ingénierie familiale, bien positionnée pour bénéficier de la "digitalisation" de l'économie, SII enregistre une des plus dynamiques croissances organiques de son secteur.	4,9%
AMADEUS IT GROUP	Leader sur le marché des solutions informatiques de réservation de billets d'avion, Amadeus est en cours de diversification sur les segments des billets de train et d'hôtels. La crise du Covid offre un bon point d'entrée.	4,6%
AUBAY	Cette SSII bien gérée bénéficie du mouvement de fond qu'est la digitalisation des entreprises. Elle s'appuie en particulier sur une expertise reconnue dans le secteur financier.	4,5%
ENCAVIS	Cette société allemande développe le concept assez innovant de "foncière d'énergie renouvelable". Elle entend accumuler, sur le modèle des foncières immobilières, des actifs éoliens et photovoltaïques à travers l'Europe.	4,0%

Ce document, élaboré par la société de gestion et à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et ne constitue pas une offre de conseil ou d'achat. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux documents d'information légaux (Prospectus, rapports annuels et DICI) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.



Fiche technique

Société de gestion : Montaigne Capital

Dépositaire : Crédit Industriel et Commercial (CIC)

Valorisation : Quotidienne

Conditions de SIR : Tous les jours à 12 h sur VL inconnue

Classification AMF : Actions Françaises

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation totale

Norme : UCITS

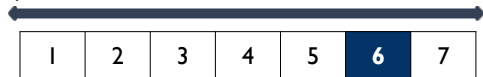
Frais de gestion annuels : 1,80 %

Droits d'entrée / sortie : 2 % TTC maximum / néant

SRRI :

A risque plus faible,
rendement potentiel
plus faible

A risque plus élevé,
rendement potentiel
plus élevé



Durée de placement rec. : Supérieure à 5 ans

Indicateur de référence : CAC All-Tradable net
(dividendes réinvestis depuis juillet 2012)

Gérant : Jérôme Guilmar

Contributions à la performance

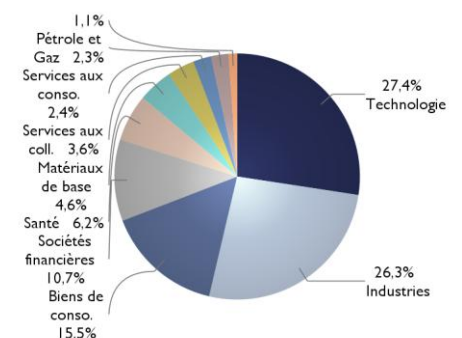
Meilleures Contributions

FAURECIA	0,99%
AMADEUS IT GROUP	0,44%
SII	0,41%
TRIGANO SA	0,39%
ID LOGISTICS	0,38%

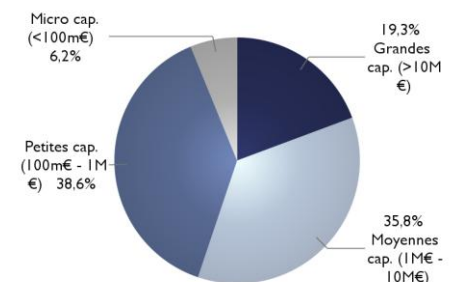
Moins bonnes Contributions

HUMMINGBIRD RESO	-0,16%
KORIAN	-0,17%
PLASTIVALOIRE	-0,29%
CATANA GROUP	-0,42%
CASINO GUICHARD - 31/01/19	-0,44%

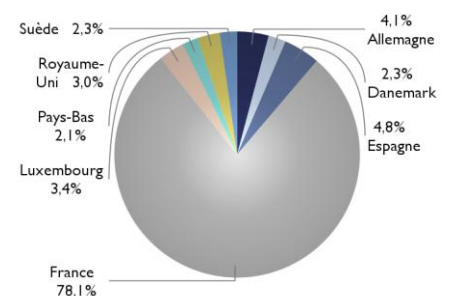
Secteurs



Capitalisations



Géographies



Ce document, élaboré par la société de gestion et à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds et ne constitue pas une offre de conseil ou d'achat. Préalablement à toute souscription, il convient de se reporter aux documents d'information légaux (Prospectus, rapports annuels et DICI) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.