



« MC MODERE »

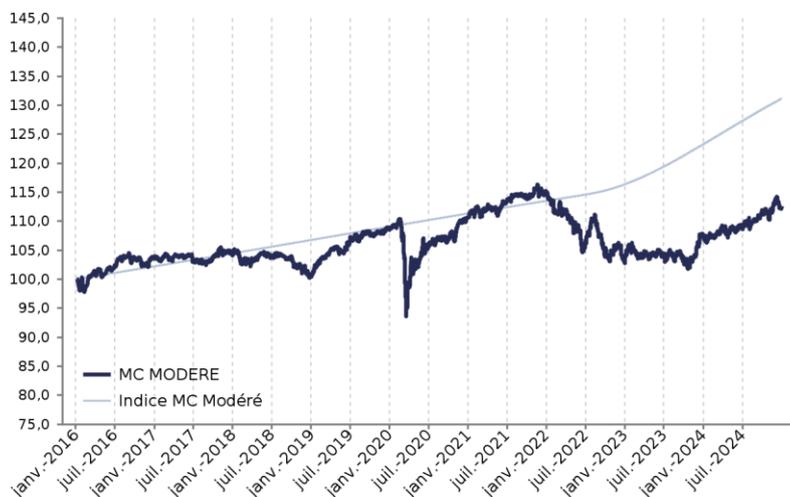
Rapport de gestion mensuel - décembre 2024

Compartiment de la SICAV UCITS « MC FUNDS » - FR0013064540

Orientation de gestion

MC Modéré a pour objectif de réaliser une performance nette de frais de gestion fixes supérieure à celle de l'€STER capitalisé + 2,5 % par an en investissant dans toutes classes d'actifs (Actions des pays de la zone euro, Actions internationales, Actions des pays émergents, Actions petites et moyennes valeurs, Actions de sociétés foncières cotées, Obligations « Investment grade », Obligations spéculatives à « haut rendement », Obligations des pays émergents, Produits monétaires, Fonds et produits non directionnels, Fonds sur Matières premières, Fonds et produits sur Dividendes) et tout type d'instrument financier (actions, obligations, OPCVM, FIA, ETF ou trackers, instruments financiers à terme) de manière à diversifier les sources d'exposition au risque du compartiment.

Le style de gestion est discrétionnaire, sur la base des caractéristiques intrinsèques des classes d'actifs et des véhicules d'investissement et ne tient pas compte de la composition de l'indicateur de référence.



VL au 31 déc. 2024

Valeur Liquidative (VL)	168,67 €
Actif Net	10 031 299 €
Nb. de lignes en portefeuille	28

Mesure du risque

Volatilité¹	
MC MODERE	4,2%
€STER + 2,5 %	0,1%

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

Source : Montaigne Capital, Bloomberg

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.

Suivi de la performance

Performance calendaire	1 mois	2024 ¹	2023	2022	2021	2020	Performance annualisée	1 an	3 ans	Lanc. ²
MC MODERE	-0,67%	4,64%	4,52%	-10,44%	3,84%	1,98%	MC MODERE	4,63%	-0,73%	1,28%
Indicateur de référence	0,49%	6,44%	5,90%	2,51%	1,94%	2,09%	Indicateur de référence	6,44%	4,93%	3,06%

Notes : ¹ depuis le 1^{er} janvier, ² lancement du fonds le 30 décembre 2015.

Principales positions

	Description	% NAV
SPDR EUR CORP	ETF d'obligations d'entreprises non spéculatives en Euros.	9,9%
ISHR EURO CORPORATE EX FIN. ETF	ETF d'obligations d'entreprises européennes non spéculatives hors financières.	9,7%
INVECO US TRES 7-10Y	ETF d'obligations d'État américaines qui vise à reproduire la performance totale de l'indice Bloomberg Barclays US Treasury 7-10 ans.	9,5%
AMUNDI PRIME US CORP	ETF d'obligations d'entreprises américaines non spéculatives en USD.	6,6%
SPDR EUR GOV	ETF d'obligations d'Etats européens	5,6%
ISHR EURO GOV I.5-10.5Y ETF	ETF d'obligations d'états européens.	4,6%

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 DIC) 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 SFDR : 6

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation totale

Frais de gestion annuels : 1,40 %

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

SRI :

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 : l'€STER Capitalisé + 2.5% / an

Gérant principal : Jérôme Guilnard

Contributions à la performance

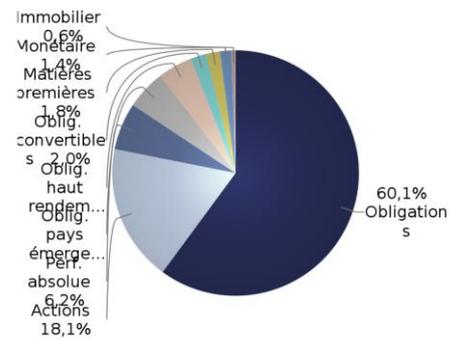
Meilleures Contributions

BNP ENERGY & METAL ETF	0,05%
INVESCO US TRES 7-10Y	0,04%
ISHR USD ETF TREASURY 3-7Y	0,04%
ISH BRD USD HY ETF	0,04%
ISHR EM USD Corp ETF	0,03%

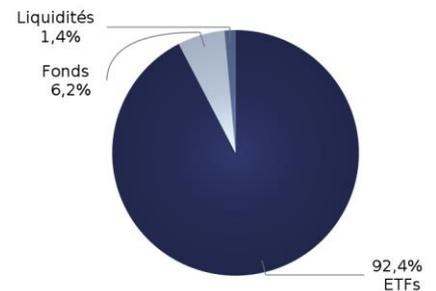
Moins bonnes Contributions

ISHR EURO GOV 1.5-10.5Y ETF	-0,06%
ISHR EURO CORPORATE EX FIN. ETF	-0,07%
AMUNDI PRIME EURO GOV	-0,07%
SPDR EUR GOV	-0,09%
INVESCO S&P SMALL CAP 600	-0,17%

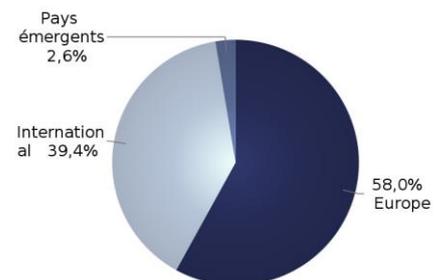
Classes d'actifs



Types d'actifs



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 DIC) que vous pouvez obtenir gratuitement auprès de la société de gestion.