

# MONFINANCIER EPARGNE



OPC Diversifié Global Macro Absolute Return

Décembre 2021 (au 31 décembre)

Part P

ISIN: FR001136100

## Caractéristiques

**Valeur liquidative Part P** 101,37 €  
Fonds mixte euro au 31/12/2021  
Diversifié

## Univers de référence

Toutes classes d'actifs (actions, indices internationaux, taux, matières premières, devises), l'allocation dépend de l'appréciation par le gérant des fondamentaux macroéconomiques.

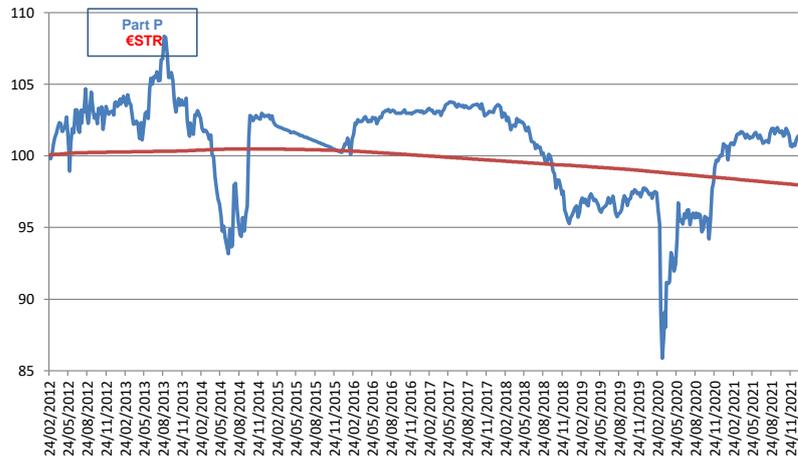
## Stratégie d'investissement

MonFinancier Epargne est un fonds diversifié global macro agissant sur toutes classes d'actifs telles que les indices boursiers internationaux, les taux d'intérêt et les principales devises en excluant les opérations complexes. Les principaux instruments utilisés sont les OPC, actions, futures, options et trackers cotés sur des marchés organisés et liquides. L'objectif principal du fonds est de générer une performance absolue annuelle supérieure à l'€STR capitalisé.

## Performances

	2021*	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>MONFINANCIER EPARGNE P</b>	1,37%	2,44%	2,31%	-7,39%	-0,10%	2,88%	-2,52%	1,43%
<b>€STR + 0,085 %**</b>	-0,50%	-0,47%	-0,40%	-0,34%	-0,36%	-0,32%	-0,11%	0,10%

\* Performance à la date du reporting / \*\* Indice de référence depuis avril 2021 (auparavant Eonia capitalisé)



## Caractéristiques

- Forme juridique Fonds Commun de Placement
- **Classification** **OPCVM flexible**
- **Catégorie** **Mixte EUR Agressif**
- Secteur Aucune contrainte
- **Code Isin Part P** **FR001136100**
- Devise Euro
- Indice de référence Eonia
- Société de gestion GSD Gestion
- Agrément AMF (société de gestion) AMF GP 92-18
- Date de création 21/10/2011

- Valeur initiale 100
- Dépositaire CM-CIC MARKET SOLUTIONS
- Audit Cabinet Deloitte
- Valorisateur Crédit Mutuel Asset Management
- **Gérants** **Aurélien Blandin / Thierry Gautier**
- Valorisation Quotidienne
- Réception des ordres Chaque jour avant 10h
- Souscription minimale Part P 100 €
- Droits d'entrée 4 % TTC maximum
- Droits de sortie Néant
- Frais de gestion Part P 2% TTC
- Commission de surperformance : 15% TTC au-delà de l'€STR capitalisé + 0,085 %

- **Horizon conseillé** **supérieur à 5 ans**

## Commentaire de gestion

### Macroéconomie / Contexte de marché

L'année 2021 s'est terminée dans l'euphorie sur les marchés financiers. L'indice Stoxx Europe 600 gagne 5,37 % (+5,42 % dividendes réinvestis), effaçant la consolidation du mois précédent. Les sociétés "value" surperforment légèrement les titres dits de croissance. Ainsi, ces derniers affichent une hausse de 5,17 % (indice Stoxx Europe Growth) contre une progression de 6,04 % pour l'indice Stoxx Europe Value. Du côté obligataire, les obligations d'entreprises Investment Grade (indice Iboxx Euro Corporate Senior) perdent 0,16 %. A l'inverse, les titres les plus risqués (indice Euro High Yield) progressent de 0,88 %. L'inquiétude des investisseurs au sujet d'une résurgence de l'épidémie de coronavirus et de la découverte d'un nouveau variant plus contagieux, s'est rapidement évaporée. Le nouveau variant, Omicron, est certes plus contagieux mais il semble surtout bien moins dangereux (entraînant moins de cas graves) que les précédents. Dans le même temps, grâce à une adaptation rapide des sociétés aux différentes vagues de coronavirus, l'impact sur l'activité économique et sur les résultats des entreprises est de plus en plus faible.

### La gestion

Sur la période considérée (du 3 au 31 décembre), MonFinancier Epargne est en hausse de 0,72 %, tandis que son indice de référence perd 0,04 %. Aucun mouvement n'est à signaler en décembre. L'exposition nette aux actions est de 16 % (contre 15 % fin novembre).

## Contacts GSD Gestion

- [aurelien.blandin@gsdgestion.fr](mailto:aurelien.blandin@gsdgestion.fr) Tél : (33) 1 42 60 93 84
- [thierry.gautier@gsdgestion.fr](mailto:thierry.gautier@gsdgestion.fr) Tél : (33) 1 42 60 93 86

Le présent document est un document à caractère non promotionnel émis par GSD GESTION. Il a été établi uniquement dans un but d'information et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée, ni une sollicitation en vue de la souscription aux parts du FCP.

Les informations contenues dans ce document reposent sur des sources considérées comme fiables et des analyses précises à sa date de parution ; elles n'ont pas été certifiées par le Commissaire aux Comptes du FCP ; elles sont donc susceptibles d'être modifiées. Du fait de leur simplification, ces informations sont inévitablement partielles ou incomplètes et, dès lors, ne peuvent pas avoir de valeur contractuelle.

Le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du FCP est remis au souscripteur préalablement à la souscription. La description détaillée des risques propres au FCP se trouve dans le prospectus du FCP. Le prospectus du FCP est à votre disposition sur simple demande auprès de GSD GESTION. Les performances passées ne préjugent en rien les résultats futurs, elles ne sont pas non plus des garanties sur les rendements à venir. Le FCP est investi sur des marchés d'actions et des produits de taux ; sa valeur liquidative dépend de la valorisation des titres détenus en portefeuille et peut de ce fait être soumise à des fluctuations importantes à la hausse comme à la baisse.

# MONFINANCIER EPARGNE

OPC Diversifié Global Macro Absolute Return

Décembre 2021 (au 31 décembre)

Part P

ISIN: FR0011136100

## Performances mensuelles

MONFIN.EPARGNE P	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUI	JUIL	AOUT	SEP	OCT	NOV	DEC
2021	-0,27%	1,03%	0,91%	-0,18%	-0,21%	0,16%	-0,38%	0,85%	-0,21%	-0,24%	-0,81%	0,72%
2020	-0,59%	-0,86%	-7,39%	4,65%	1,08%	1,80%	-0,79%	0,85%	-1,14%	-0,76%	5,30%	0,83%
2019	1,14%	0,58%	-0,57%	0,46%	-0,94%	0,64%	-0,06%	-0,59%	1,03%	0,38%	0,03%	0,21%
2018	0,36%	-0,91%	-0,37%	0,29%	-0,57%	-0,78%	-0,42%	-0,72%	0,10%	-1,65%	-0,80%	-2,16%
2017	-0,10%	0,15%	-0,08%	0,02%	0,62%	-0,22%	-0,08%	-0,12%	0,21%	0,08%	-0,67%	0,09%

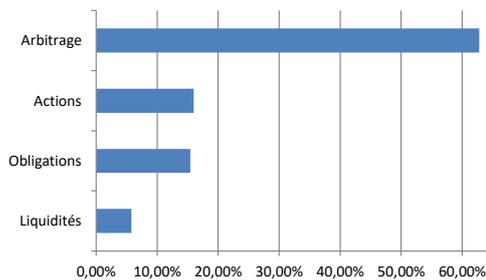
EONIA	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUI	JUIL	AOUT	SEP	OCT	NOV	DEC
2021	-0,04%	-0,04%	-0,06%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,04%
2020	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,05%	-0,04%	-0,04%	-0,05%
2019	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,04%	-0,04%
2018	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,01%	-0,02%
2017	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-0,03%	-0,03%	-0,03%

## Performances glissantes

Dep. 24/02/2012	1,37%
1 an	1,37%
3 ans	6,24%

Dep. 24/02/2012	-2,09%
1 an	-0,51%
3 ans	-1,38%

## Répartition par classes d'actifs



## Profil du portefeuille

Nombre de lignes:	29
Actions	16%
Obligations	15%
OPC arbitrage	63%
Liquidités	6%

## Principales positions

GSD Patrimoine	15,46%
Exane Funds 2 SICAV - EXANE PLEIADE FUI	13,39%
BDLCM Funds SICAV - Durandal E Capitalisat	13,17%
DNCA INVEST SICAV - Miuri Capitalisation I	10,82%
Cigogne UCITS SICAV - M&A Arbitrage Capita	9,11%
Phileas Asset Management Phileas L/S Europ	8,50%

## Principales positions de change en % de l'actif net

Euro	100%
Dollar US	0%

## Principaux mouvements

Achats

Ventes

## Ratios de risque

Volatilité 3 ans	2,37%
Ratio de Sharpe 1 an	0,56

## Echelle de risque

Faible							Elevé	
1	2	3	4	5	6	7		

La volatilité traduit l'amplitude de variation du fonds. Une volatilité élevée signifie que le cours du fonds varie de façon importante, et donc que le risque associé à la valeur est grand.

Le ratio de Sharpe est un indicateur de la surperformance du fonds par rapport à un taux sans risque, compte tenu du risque pris (volatilité). Plus le ratio est élevé plus le portefeuille est performant.

Le présent document est un document à caractère non promotionnel émis par GSD GESTION. Il a été établi uniquement dans un but d'information et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée, ni une sollicitation en vue de la souscription aux parts du FCP.

Les informations contenues dans ce document reposent sur des sources considérées comme fiables et des analyses précises à sa date de parution ; elles n'ont pas été certifiées par le Commissaire aux Comptes du FCP ; elles sont donc susceptibles d'être modifiées. Du fait de leur simplification, ces informations sont inévitablement partielles ou incomplètes et, dès lors, ne peuvent pas avoir de valeur contractuelle.

Le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du FCP est remis au souscripteur préalablement à la souscription. La description détaillée des risques propres au FCP se trouve dans le prospectus du FCP. Le prospectus du FCP est à votre disposition sur simple demande auprès de GSD GESTION. Les performances passées ne préjugent en rien les résultats futurs, elles ne sont pas non plus des garanties sur les rendements à venir. Le FCP est investi sur des marchés d'actions et des produits de taux ; sa valeur liquidative dépend de la valorisation des titres détenus en portefeuille et peut de ce fait être soumise à des fluctuations importantes à la hausse comme à la baisse.