

MONFINANCIER EPARGNE



OPC Diversifié Global Macro Absolute Return

Août 2020 (au 28 août)

Part P

ISIN: FR0011136100

Caractéristiques

Valeur liquidative Part P **95,96 €**
Fonds mixte euro au 28/08/2020
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, les principales devises et matières premières en excluant les opérations complexes. Les principaux instruments utilisés sont les 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'Eonia, décorrélée des marchés actions, en visant une volatilité inférieure à 10 % dans le but de préserver au mieux le capital. La part spéculative du fonds comparée à l'actif net est réduite par conséquent, de façon systématique, pour atteindre cet objectif de volatilité.

Caractéristiques

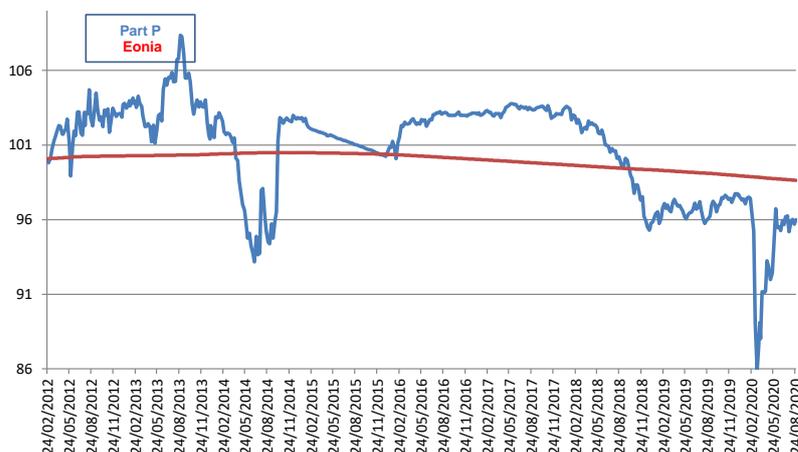
- Forme juridique Fonds Commun de Placement
- Classification **OPCVM diversifié**
- Catégorie **Mixte EUR Agressif**
- Secteur Aucune contrainte
- Code Isin Part P **FR0011136100**
- Devise Euro
- Indice de référence Eonia
- Société de gestion GSD Gestion
- Agrément AMF AMF GP 92-18
- Date de création administrative 21/10/2011
- Date de début de gestion 24/02/2012
- Valeur initiale 100
- Dépositaire CM-CIC Securities
- Audit Cabinet Deloitte
- Valorisateur CICAM
- Gérants **Aurélien Blandin / Thierry Gautier**
- Valorisation Quotidienne
- Réception des ordres Chaque jour avant 10h
- Souscription minimale Part P 100 €
- Droits d'entrée Néant
- Droits de sortie Néant
- Frais de gestion Part P 2% TTC
- Commission de surperformance 15% TTC au-delà de l'Eonia
- Valeur liquidative 95,96 €

- Horizon conseillé supérieur à 3 ans

Performances

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| MONFINANCIER EPARGNE P | -1,66% | 2,31% | -7,39% | -0,10% | 2,88% | -2,52% | 1,43% | -1,44% |
| Eonia | -0,32% | -0,40% | -0,34% | -0,36% | -0,32% | -0,11% | 0,05% | 0,09% |

*La performance 2012 débute le 24/02/2012.



Commentaire de gestion

Macroéconomie / Contexte de marché

Les marchés financiers ont repris leur marche en août. L'indice Stoxx Europe 600 gagne ainsi 2,86 % (+3,05 % dividendes réinvestis). Contrairement aux mois précédents les titres "value" surperforment les sociétés dites "de croissance". Plusieurs éléments expliquent cette baisse de l'aversion pour le risque, des données économiques qui poursuivent leur redressement, la multiplication des plans de relance, le soutien illimité des banques centrales et l'espoir de mise au point rapide de vaccins ou traitements médicaux contre la Covid-19.

La poursuite d'une hausse durable des marchés actions ne sera probablement pas un long fleuve tranquille. L'augmentation du nombre de contaminés en Europe depuis quelques semaines est en particulier à surveiller. A plus long terme les liquidités déversées par les gouvernements et les autorités monétaires constitueront un indéniable soutien à l'activité économique et aux marchés financiers.

La gestion

MonFinancier Epargne est en hausse de 0,85 %, tandis que son indice de référence perd 0,04 %. L'exposition nette aux actions est en légère hausse, à 15 % fin août (contre 13 % fin juillet). Nous avons initié une nouvelle ligne en Korian et allégé Saint Gobain. Nous avons également renforcé le fonds d'arbitrage Exane Pleiade.

Contacts GSD Gestion

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

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et la valeur des placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Les documents réglementaires sont tenus à votre disposition. Ce document est donné à titre d'information et ne constitue ni une offre commerciale ni une incitation à investir. Conformément à l'article 314-76 du règlement général de l'AMF, le client peut recevoir, sur demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

MONFINANCIER EPARGNE

OPC Diversifié Global Macro Absolute Return

Août 2020 (au 28 août)

Part P

ISIN: FR0011136100

Performances mensuelles

| MONFIN.EPARGNE P | JAN | FEV | MAR | AVR | MAI | JUI | JUIL | AOUT | SEP | OCT | NOV | DEC |
|------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2020 | -0,59% | -0,86% | -7,39% | 4,65% | 1,08% | 1,80% | -0,79% | 0,85% | | | | |
| 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% |
| 2016 | 1,01% | 0,26% | 0,87% | 0,17% | 0,05% | 0,10% | 0,45% | 0,02% | -0,20% | 0,22% | -0,28% | 0,20% |

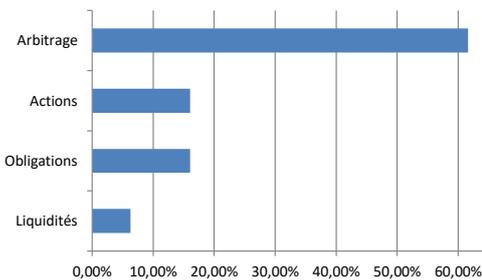
| EONIA | JAN | FEV | MAR | AVR | MAI | JUI | JUIL | AOUT | SEP | OCT | NOV | DEC |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2020 | -0,04% | -0,04% | -0,04% | -0,04% | -0,04% | -0,05% | -0,04% | -0,04% | | | | |
| 2019 | -0,04% | -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% |
| 2016 | -0,02% | -0,02% | -0,03% | -0,03% | -0,03% | -0,03% | -0,03% | -0,03% | -0,03% | -0,03% | -0,03% | -0,03% |

Performances glissantes

| | |
|-----------------|--------|
| Dep. 24/02/2012 | -4,00% |
| 1 an | -0,25% |
| 3 ans | -7,09% |
| 5 ans | |

| | |
|-----------------|--------|
| Dep. 24/02/2012 | -1,44% |
| 1 an | -0,47% |
| 3 ans | -1,18% |
| 5 ans | |

Répartition par classes d'actifs



Profil du portefeuille

| | | |
|-------------------|-----|-------------------------|
| Nombre de lignes: | 27 | |
| Actions | 15% | Exposition nette : 15 % |
| Obligations | 16% | |
| Arbitrage | 62% | |
| Liquidités | 6% | |

Principales positions

| | |
|---|--------|
| GSD Patrimoine | 16,08% |
| Exane Funds 2 SICAV - EXANE PLEIADE FUI | 14,19% |
| BDLCM Funds SICAV - Durandal E Capitalisat | 14,06% |
| DNCA INVEST SICAV - Miuri Capitalisation I | 10,65% |
| Cigogne UCITS SICAV - M&A Arbitrage Capita | 9,46% |
| LFIS Vision UCITS SICAV - Risk Premia -M (A | 8,34% |

Principales positions de change en % de l'actif net

| | |
|-----------|------|
| Euro | 100% |
| Dollar US | 0% |

Principaux mouvements

| Achats | Ventes |
|------------------------------|--------------|
| Korian Exane Pleiade Fund | Saint Gobain |

Ratios de risque

| | |
|----------------------|--------|
| Volatilité 3 ans | 10,13% |
| Ratio de Sharpe 1 an | -0,02 |

Echelle de risque

| Faible | | | | | Elevé | |
|--------|---|---|---|---|-------|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | | | | | |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et la valeur des placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Les documents réglementaires sont tenus à votre disposition. Ce document est donné à titre d'information et ne constitue ni une offre commerciale ni une incitation à investir. Conformément à l'article 314-76 du règlement général de l'AMF, le client peut recevoir, sur demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.