

MCA EUROSTRATEGIES a pour but de surperformer un benchmark :
35% **ACTIONS** (réf. CAC 40 net return depuis le 01/01/2013) + 65% **TAUX** (réf. EONIA capitalisé).
La poche **ACTIONS** est optimisée par la vente régulière d'**OPTIONS**.
La poche **TAUX** profite de la pentification de la courbe des taux et des spreads.

VALEUR LIQUIDATIVE : 213.85 €

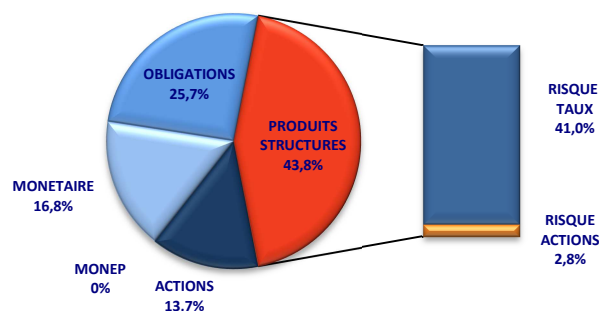
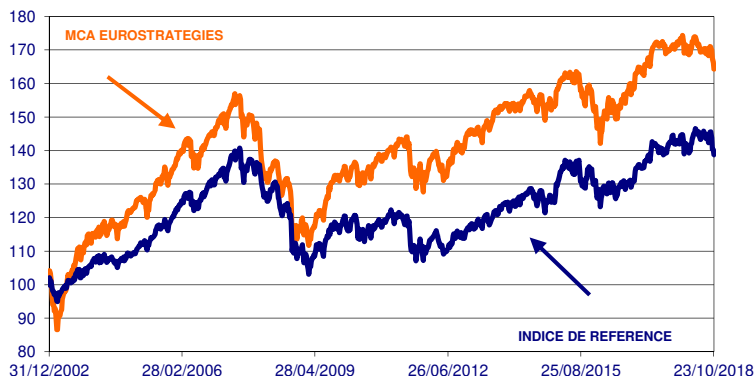
ACTIF NET : 10 148 710.78 €

PERFORMANCE 2018 : -4.56 %

PERFORMANCE MCA EUROSTRATEGIES

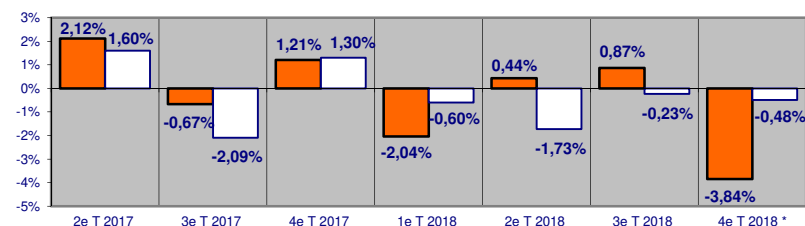
REPARTITION DE L'ACTIF

Evolution de MCA EUROSTRATEGIES
(Base 100 depuis le 31 décembre 2002)
Indice de référence : 35% CAC 40 NR + 65% Eonia capitalisé



Allocation actions : 13.7%
Exposition actions : 13.7%

PERFORMANCES TRIMESTRIELLES



* au 26/10/2018

■ MCA EUROSTRATEGIES

□ Ecart de performance (MCA EUROSTRATEGIES / indice de référence 35% CAC 40 + 65% Eonia)

PERFORMANCES COMPAREES AU 26/10/2018

	FCP	Réf.	Ecart
Perf. 1 mois	-3.84%	-3.36%	-0.48%
Perf. 3 mois	-3.49%	-3.47%	-0.02%
Perf. 2018	-4.56%	-1.78%	-2.78%
Perf. 3 ans	3.73%	2.46%	1.26%
Perf. 5 ans	7.20%	10.38%	-3.18%

COMMENTAIRE DE GESTION

Période sous revue : 29 septembre 2018 / 26 octobre 2018

► **Stratégie Poche ACTIONS** : Renforcement

Allocation « Actions » : +1,2 point (13,7 % du portefeuille)

NOUVEAU TITRE : MICHELIN
RENFORCEMENTS : BNP PARIBAS, TOTAL

► **Stratégie Poche TAUX** : Allègement

Allocation « Obligations » : -6,0 points (69,5 % du portefeuille dont 43,8% de Structurés).

RENFORCEMENTS : Structuré MICHELIN 4,2% 2021, Structuré ORANGE 7,4% 2020
REMBOURSEMENT : RALLYE 5% 2018

Allocation « Monétaire » : +4,8 points (16,8 % du portefeuille).

Sur le mois, le FCP sous-performe son indice de référence reculant de -3,84% dans un marché actions très baissier (-9,54% pour CAC40 NR : 35 % de l'indice de référence). La partie actions (6 titres) a surperformé son indice du fait des reculs plus limités d'**AXA** (-4,7%), **VIVENDI** (-4,1%) et **TOTAL** (-3,5%).

Par contre, fort recul de la poche taux (-2,97 %) sous l'effet de la nette baisse des Structurés fortement influencés par leurs sous-jacents : **Structuré BOUYGUES 4,94% 2021** (-14,4%), **Structuré VALLOUREC 7,6% 2021** (-9,6%), **Structuré BNP 6% 2020** (-9,6%).

La performance annuelle 2018 est de **-4,56%** (en retrait sur son indice de référence).

CARACTERISTIQUES DU FONDS

CONDITIONS FINANCIERES

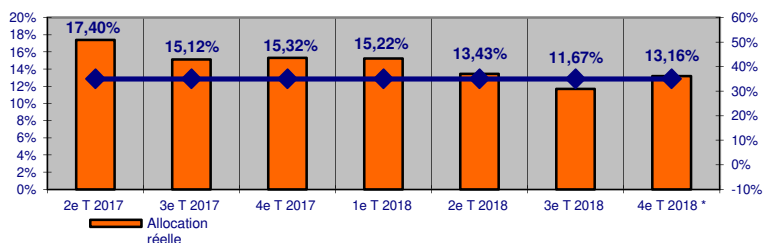
- Date de création : 13/10/1998
- Date d'agrément : 21/08/1998
- Durée conseillée : supérieure à 3 ans
- Devise de cotation : euro
- Affectation du résultat : capitalisation
- Gérants : Pierre-Yves LEGOFF

- Droit d'entrée : 1.5% maximum
- Droit de sortie : 1% maximum
- Frais de gestion : 1,80% TTC maximum
- Dépositaire : CM-CIC Securities
- Valorisation : hebdomadaire
- Conditions souscriptions / rachats : vendredi jusqu'à 9h00 à cours inconnu
- Décimalisation : part entière

Ce document, à caractère commercial est une présentation simplifiée. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au prospectus.

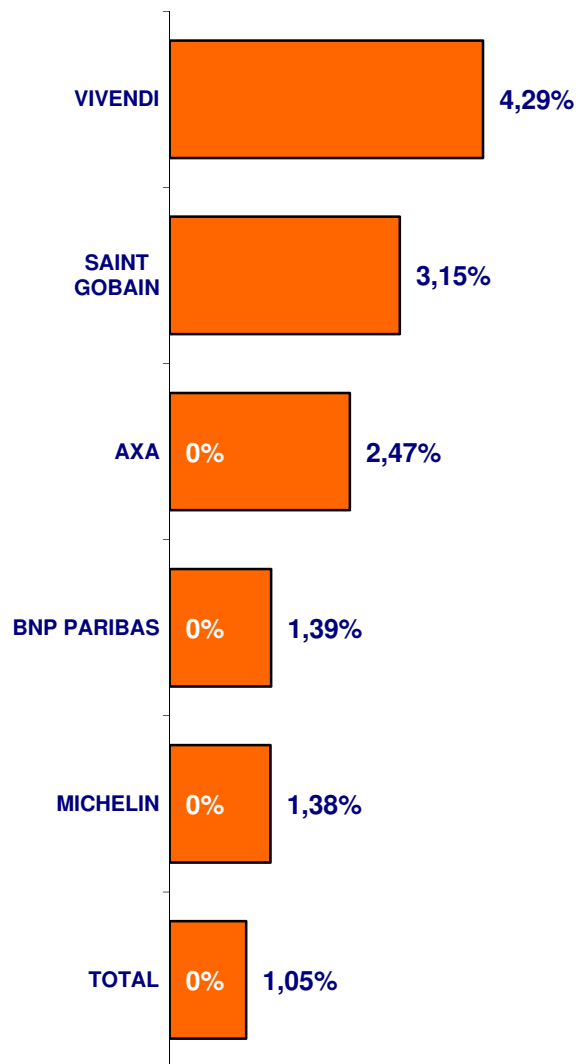
35% ACTIONS (réf. CAC 40 net return depuis le 01/01/2013) + 65% TAUX (réf. EONIA capitalisé).
La poche ACTIONS est optimisée par la vente régulière d'OPTIONS.
La poche TAUX profite de la pentification de la courbe des taux et des spreads.

ALLOCATION MOYENNE ACTIONS



* au 26/10/2018

ACTIONS ET COUVERTURE MONEP



PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATAIRES

Emetteur	Echéance	Poids
Structuré TOTAL 5%	07/12/2020	4,71%
Structuré SCHNEIDER 4,9%	22/02/2021	4,65%
Structuré VALLOUREC 7,6%	21/06/2021	4,42%
Structuré PUBLICIS 4,4%	26/07/2021	4,41%
Structuré BOUYGUES 4,94%	19/01/2021	4,03%

- Vie moyenne poche taux (hors titres sans échéance) 2.05
- Poids des titres sans échéance 5.23%

■ POIDS DES TITRES EN PORTEFEUILLE

■ % DES TITRES COUVERTS PAR VENTE D'OPTIONS

Ce document, à caractère commercial est une présentation simplifiée. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au prospectus.