

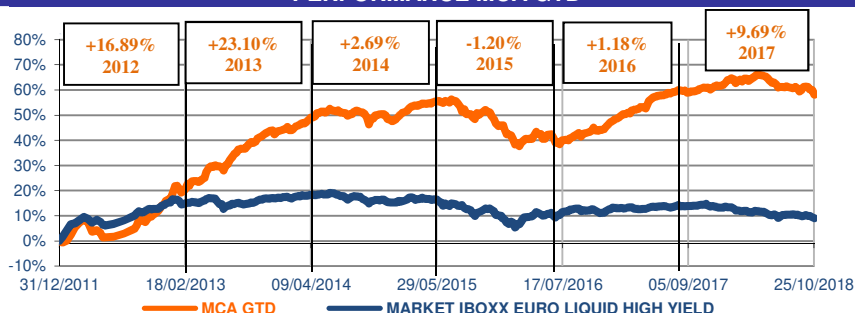
MCA GTD a pour objectif de surperformer l'indice MARKET IBOXX EURO LIQUID HIGH YIELD.
Exposition : **ACTIONS de 0 à 20%, TAUX de 80 à 100%**
dont maximum 80% en HIGH YIELD et 20% en obligations convertibles.
Sensibilité de 0 à 10.

VALEUR LIQUIDATIVE : 1 674.08 €

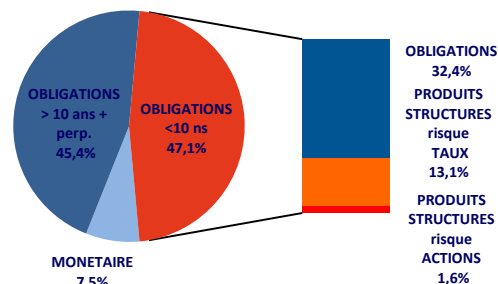
ACTIF NET : 22 721 137.06 €

PERFORMANCE 2018 : -2.37%

PERFORMANCE MCA GTD



REPARTITION DE L'ACTIF



ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Nombre de lignes de la poche TAUX **67**

Rendement actuariel de la poche TAUX (y compris monétaire) **4.2%**

NOTATIONS EMETTEURS

INVESTMENT GRADE	64.3%
HIGH YIELD	12.8%
NO RATING	22.9%
	100%

CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

	MOIS	2018
MONETAIRE	0.00%	-0.04%
AUTRES OBLIGATIONS	-1.34%	-1.65%
ACTIONS	-0.28%	-0.27%
TITRES PERPETUELS	-0.24%	1.20%
MCA GTD	-1.99%	-2.37%

PRINCIPALES POSITIONS

Emetteur	Poids
LYXOR UC.ET.D.D.S.BD	4.06%
GROUPAMA TV14-PERP	2.97%
B.F.C.M. TV05	2.90%
MOBILUX FIN 5,5%24	2.89%
BNP PAR.TPA 84 1-2	2.88%

Performances MARKIT IBOXX HIGH YIELD -1.20% -3.75%

COMMENTAIRE DE GESTION

Période sous revue : 28 septembre au 26 octobre 2018

► Stratégie Poche TAUX : Allègement

Allocation « Obligations » : -0,6 point (92,5 % du portefeuille dont 14,7% de Structurés).

NOUVEAU TITRE : NATIXIS TPA85

REINFORCEMENTS : Structuré ST-GOBAIN 6% 2020, ST-GOB.TPA83 T.1-2, CR.LYON.TMO86 TSDI, ROTHSCHILD TVPERP., STE GLE TMO85 TSDI, CNP ASS.TV05 TR.B, DIAC TPA MAR85.

VENTE TOTALE : RALLYE 5%151018

ALLEGEMENT : BNP PAR.TMO OCT85

Allocation « Monétaire » : +0,6 points (7,5 % du portefeuille).

► Performance :

Le rendement actuariel du portefeuille est de 4,20%.

Meilleures contributions : BNP PAR.TMO OCT85 (+2,1%), BNP PAR.TPA 84 1-2 (+2,4%), Structuré RENAULT 4% 2020 (+2,5%), TOUAX TV13-PERP (+0,7%)

Plus mauvaises contributions : Structuré BOUYGUES 4,94% 2021 (-14,4%), Structuré VALLOUREC 6,5% 2021 (-13,2%), Structuré BNP 6% 2020 (-9,6%), Structuré ST-GOBAIN 6% 2020 (-15,3%)

La performance mensuelle est de -1.99% et de -2.37% sur 2018.

CARACTERISTIQUES DU FONDS

- Date de création : 11/10/2005
- Date d'agrément : 23/09/2005 – modifié le : 10/05/2012
- Durée conseillée : supérieure à 3 ans
- Devise de cotation : euro
- Affectation du résultat : capitalisation
- Gérants : Cyrille RENAUDIN - Pierre-Yves LEGOFF

CONDITIONS FINANCIERES

- Droit d'entrée : 3% maximum
- Droit de sortie : néant
- Frais de gestion : 1,80% TTC maximum
- Dépositaire : CM-CIC Securities
- Valorisation : hebdomadaire
- Conditions souscriptions / rachats : vendredi jusqu'à 9h00 à cours inconnu
- Décimalisation : en millième de part

Le FCP ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.
Ce document, à caractère commercial est une présentation simplifiée. Pour plus d'information, vous pouvez vous référer au DICI.