

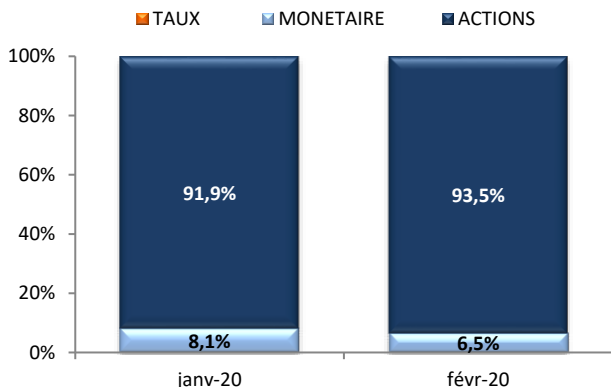
MCA GLOBAL MARKETS est un fonds recherchant une performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions internationales. Le fonds est un OPC de « stock picking » dont l'indicateur de comparaison à postériori est l'indice MSCI ACWI Net Return EUR.

VALEUR LIQUIDATIVE : 1 105,96 €

ACTIF NET : 5 268 317,34 €

PERFORMANCE 2020 : -6.01 %

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

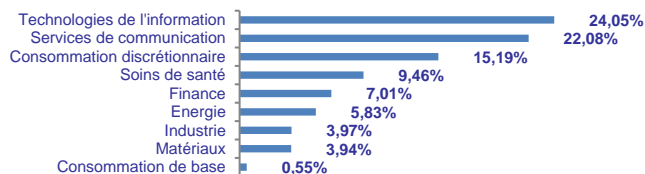


Engagement achat dérivés actions

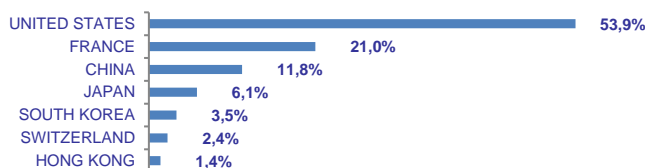
4,7%

6,0%

REPARTITION SECTORIELLE (poche ACTIONS)



REPARTITION GEOGRAPHIQUE (poche ACTIONS)



PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS DE FEVRIER

ACHATS	RENFORCEMENTS	ALLEGEMENTS	VENTES
AKAMAI TECHN.	ALPHABET	ADOBE	SMCP
L'OREAL	BANK AMERICA	BECTON DICKINSON	
	WALT-DISNEY	SANOFI	
	ESSILORLUXOTTICA		
	GLENCORE		
	LVMH MOET VUITTON		
	MICRON TECHNOLOGY		
	PING AND INS. GROUP		
	TOTAL		
	VIVENDI		
	XILAM ANIMATION		

PRINCIPALES POSITIONS (TOP10)

AMAZON COM	4,86%
ALIBABA GROUP	4,47%
TOTAL	4,23%
TENCENT	4,10%
ALPHABET	4,03%
SOFTBANK GROUP	3,97%
LVMH MOET VUITTON	3,52%
MICROSOFT	3,48%
SAMSUNG ELECTRONICS	3,26%
VIVENDI	2,97%

PERFORMANCES PAR POCHE FEVRIER 2020

MCA GLOBAL MARKETS	INDICES
Monétaire dont change	+0.42% +0.45%
EONIA capitalisé	-0.04%
Actions dont change	-5.66% +0.19%
MSCI ACWI Net Total Return EUR	-7.26%

MCA GLOBAL MARKETS
du 31 janvier 2020 au 28 février 2020

-5.71%

PERFORMANCES PAR POCHE ANNEE 2020

MCA GLOBAL MARKETS	INDICES
Monétaire dont change	+0.79% +0.87%
EONIA capitalisé	-0.07%
Actions dont change	-5.65% +1.01%
MSCI ACWI Net Total Return EUR	-7.10%

MCA GLOBAL MARKETS année 2020

-6.01%

CARACTERISTIQUES DU FONDS

- Date de création : 05/04/2016
- Date d'agrément : 08/03/2016
- Durée conseillée : supérieure à 5 ans
- Devise de cotation : euro
- Affectation du résultat : capitalisation
- Gérant : Romain HOUET

CONDITIONS FINANCIERES

- Droit d'entrée : 2% maximum
- Droit de sortie : 1% maximum
- Frais de gestion : 2,00% TTC maximum
- Dépositaire : CM-CIC Securities
- Valorisation : hebdomadaire
- Conditions souscriptions / rachats : mardi jusqu'à 9h00 à cours inconnu
- Décimalisation : part entière

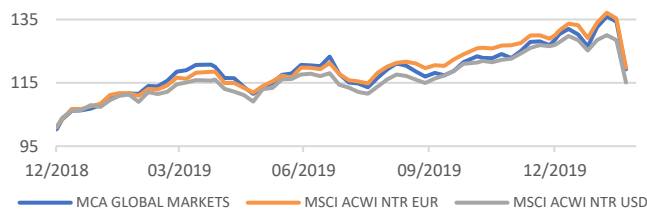
Ce document, à caractère commercial est une présentation simplifiée. Pour plus d'information, vous pouvez vous référer au prospectus.

MCA GLOBAL MARKETS est un fonds recherchant une performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions internationales. Le fonds est un OPC de « stock picking » dont l'indicateur de comparaison à postériori est l'indice MSCI ACWI Net Return EUR.

PERFORMANCES CUMULATIVES

	MCA GLOBAL MARKETS	MSCI ACWI Net Total Return EUR	Différence EUR	MSCI ACWI Net Total Return USD	Différence USD
1M	-5,71%	-7,26%	+1,55%	-8,08%	+2,37%
6M	+2,29%	+1,39%	+0,90%	+1,13%	+1,15%
2020 YTD	-6,01%	-7,10%	+1,10%	-9,09%	+3,08%
1Y	+7,06%	+7,15%	-0,09%	+3,80%	+3,26%

PERFORMANCES DEPUIS 2019



PERFORMANCES MENSUELLES

		janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD
2020	MCA Global Markets	-0.3%	-5.7%											-6.0%
	MSCI ACWI Net Total Return EUR	+0.2%	-7.3%											-7.1%
2019	MCA Global Markets	+6.3%	+4.8%	+3.8%	+4.4%	-7.6%	+5.7%	+4.5%	-5.4%	+1.7%	+0.1%	+4.5%	+2.2%	+26.9%
	MSCI ACWI Net Total Return EUR	+6.7%	+4.7%	+2.2%	+3.7%	-5.6%	+4.3%	+3.9%	-2.6%	+2.5%	+1.1%	+3.6%	+1.7%	+28.9%

COMMENTAIRE DE GESTION

Période sous revue : 31 janvier 2020 / 28 février 2020

Allocation « Actions » : +1,5 point (93,4 % du portefeuille)

NOUVEAUX TITRES : AKAMAI, L'OREAL

RENFORCEMENTS : TOTAL, DISNEY, GLENCCORE, BANK AMERICA, ALPHABET, VIVENDI, ESSILORLUXOTTICA, LVMH MOET VUITTON, XILAM ANIMATION, PING AN INSURANCE, MICRON TECHNOLOGY

VENTE TOTALE : SMCP

ALLEGEMENTS : BECTON DICKINSON, SANOFI, ADOBE

Les engagements relatifs aux ventes de PUT représentent au maximum 6%.
Les engagements relatifs aux ventes de CALL représentent au maximum 3,2%.

Allocation « Monétaire » : -1,5 point (6,6 % du portefeuille).

► Performance :

Le bilan de l'épidémie du coronavirus a dépassé les 3.000 morts dans le monde et continue d'avoir de sérieuses conséquences, notamment en Italie, en Corée du Sud et en France. Plusieurs scénarii émergent. Pour le moment, l'impact sur la croissance mondiale serait important sur les deux premiers trimestres avant un début de rattrapage sur la seconde partie de l'année.

Difficile de se projeter à moyen terme sans connaître l'évolution du virus en Europe et dans les autres pays faiblement touchés pour le moment. Avons-nous la capacité de répercuter la politique de mise en quarantaine qui, au vu des chiffres de nouveaux cas en Chine en forte décélération, semble porter ses fruits? Quoiqu'il en soit, les banques centrales ne sont jamais très loin... Elles pourraient intervenir rapidement par des baisses de taux. De même, une relance budgétaire pourrait permettre d'atténuer les effets sur la croissance 2020.

Les principaux indices boursiers mondiaux ont entamé une correction sur la période (-8,23% pour le S&P500 \$, -8,55% pour le CAC NR ; -8,32% pour le STOXX600, -5,26% pour le MSCI Emergents \$, -7,26% pour le MSCI ACWI NR en €).

Poche action

Meilleures contributions : **SOFTBANK GROUP** (+11,1% / +0,38), **NVIDIA** (+14,8% / +0,36), **TENCENT** (+3,3% / +0,12), **ALIBABA** (+1,2% / +0,05), **ADOBE** (+0,4% / +0,01)

Plus mauvaises contributions : **TOTAL** (-13,1% / -0,61), **DISNEY** (-15,1% / -0,48), **GLENCCORE** (-15,5% / -0,39), **CISCO** (-12,7% / -0,34), **BANK OF AMERICA** (-13,1% / -0,32)

La performance nette de frais est de **-6,01%** sur **2020** (-7,10% pour le MSCI ACWI NR en €).

CARACTERISTIQUES DU FONDS

- Date de création : 05/04/2016
- Date d'agrément : 08/03/2016
- Durée conseillée : supérieure à 5 ans
- Devise de cotation : euro
- Affectation du résultat : capitalisation
- Gérant : Romain HOUET

CONDITIONS FINANCIERES

- Droit d'entrée : 2% maximum
- Droit de sortie : 1% maximum
- Frais de gestion : 2,00% TTC maximum
- Dépositaire : CM-CIC Securities
- Valorisation : hebdomadaire
- Conditions souscriptions / rachats : mardi jusqu'à 9h00 à cours inconnu
- Décimalisation : part entière

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