

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 : 197.38 €

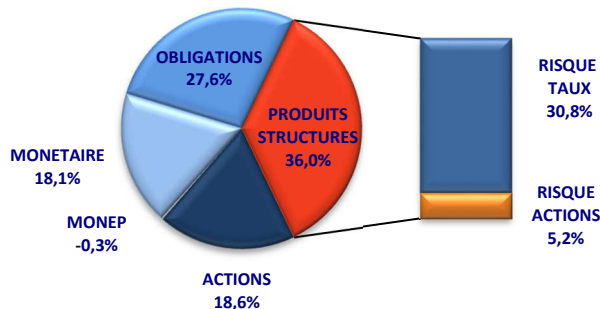
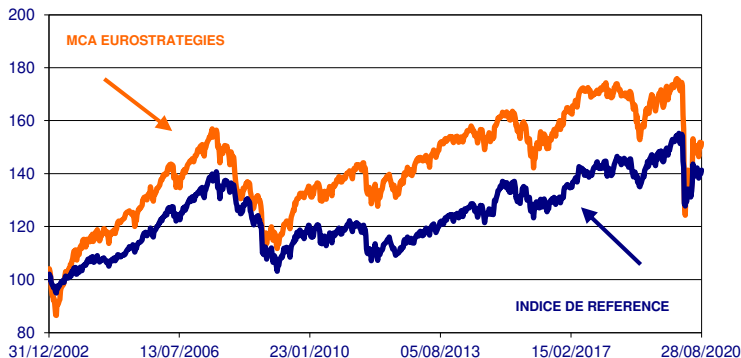
ACTIF NET : 8 497 769.12 €

PERFORMANCE 2020 : -13.48 %

PERFORMANCE MCA EUROSTRATEGIES

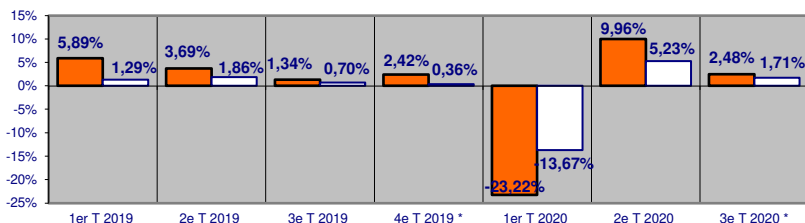
REPARTITION DE L'ACTIF

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



Allocation actions : 18.6%
Exposition actions : 15.8%

PERFORMANCES TRIMESTRIELLES



* au 28/08/2020

■ MCA EUROSTRATEGIES

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

PERFORMANCES COMPAREES AU 28/08/2020

	FCP	Réf.	Ecart
Perf. 1 mois	3.59%	1.58%	2.01%
Perf. 3 mois	6.39%	2.43%	3.96%
Perf. 2020	-13.48%	-5.50%	-7.98%
Perf. 3 ans	-11.48%	0.75%	-12.23%
Perf. 5 ans	-4.42%	5.71%	-10.13%

CARACTERISTIQUES DU FONDS

- 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

CONDITIONS FINANCIERES

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

Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au prospectus.

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.

COMMENTAIRE DE GESTION

Période sous revue : 31 juillet 2020 / 28 août 2020

► **Stratégie Poche ACTIONS** : Renforcement
Allocation « Actions » : +0,5 point (18,3 % du portefeuille)

RENFORCEMENT : TOTAL

► **Stratégie Poche TAUX** : Renforcement
Allocation « Obligations » : +0,1 point (63,6 % du portefeuille dont 36,0% de Structurés).
Allocation « Monétaire » : -0,6 point (18,1 % du portefeuille).

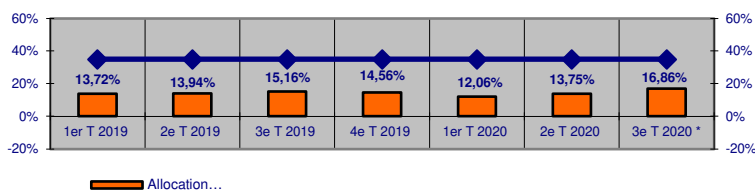
► **Performance** : Sur le mois, le FCP surperforme son indice de référence en progressant de **+ 3,59%** dans un marché actions en hausse (+ 4,58% pour CAC40 NR : 35 % de l'indice de référence).

Actions : Surperformance de la partie actions (8 titres) qui progresse de +5,53% contre +4,58% pour son indice. Meilleures contributions : **SAINT GOBAIN** (+9,6% / +0,29), **VINCI** (+12,0% / +0,20), **MICHELIN** (+8,1% / +0,18), **TOTAL** (+5,5% / +0,16), **VIVENDI** (+7,1% / +0,14). Plus mauvaises contributions : **ENGIE** (-1,4% / -0,04).

Taux : Progression de la poche taux (+3,33 %) essentiellement sous l'effet des Structurés (contribution de +2,25 points) mais aussi grâce aux autres obligations (+0,49 point). Meilleures contributions : **Structuré BOUYGUES 4,94% 2021** (+16,4% / +0,81), **Structuré PUBLICIS 4,4% 2021** (+12,5% / +0,37), **Structuré NATIXIS 10,4% 2024** (+20,5% / +0,31), **Structuré NATIXIS 10,4% 2024** (+16,7% / +0,30), **TP DIAC** (+10,0% / +0,24). Plus mauvaises contributions : **Structuré UNIBAIL 4,7% 2024** (-11,7% / -0,18), **Structuré ORANGE 4,8% 2025** (-3,7% / -0,11), **Structuré VALLOUREC 7,6% 2021** (-9,2% / -0,06), **Structuré ENGIE 4,2% 2024** (-1,3% / -0,06).

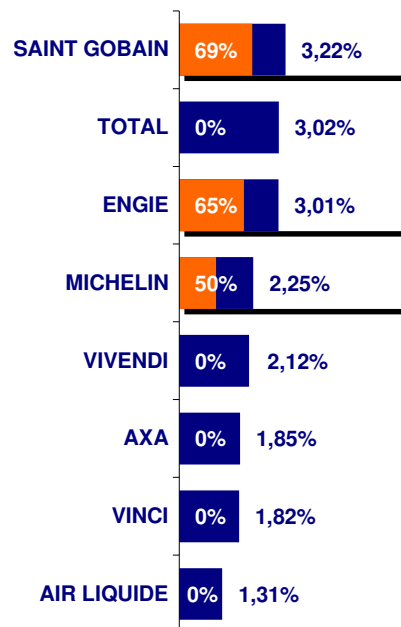
La performance annuelle **2020** nette de frais est de **- 13,48%** (inférieure à son indice de référence).

ALLOCATION MOYENNE ACTIONS



* au 28/08/2020

ACTIONS ET COUVERTURE MONEP



PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATAIRES

Emetteur	Echéance	Poids
Structuré BOUYGUES 4,94%	19/01/2021	5,57%
Structuré ENGIE 11/24 4,2%	21/11/2024	4,13%
GROUPAMA TV14	PERP	4,09%
Structuré MICHELIN 03/25 4,30%	06/03/2025	3,58%
Structuré TOTAL 02/25 5,40%	19/02/2025	3,50%
• Vie moyenne poche taux en années (hors titres sans échéance)		2.62
• Poids des titres sans échéance		6.57%

CARACTERISTIQUES DU FONDS

- 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

CONDITIONS FINANCIERES

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

Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au prospectus.