

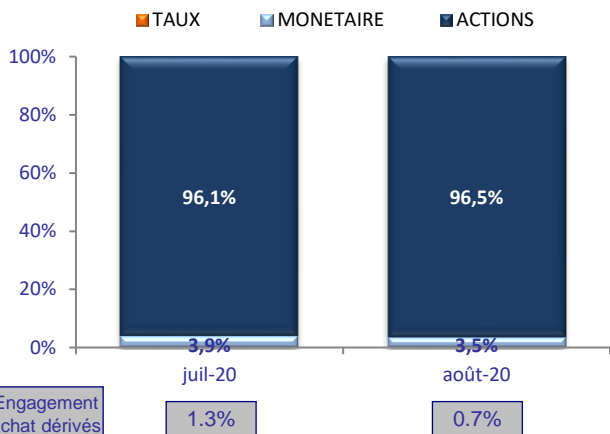
MCA GLOBAL MARKETS est un fonds recherchant une performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés des actions internationales. Le fonds est un OPC de « stock picking » dont l'indicateur de comparaison à postériori est l'indice MSCI ACWI Net Return EUR.

VALEUR LIQUIDATIVE : 1 193,58 €

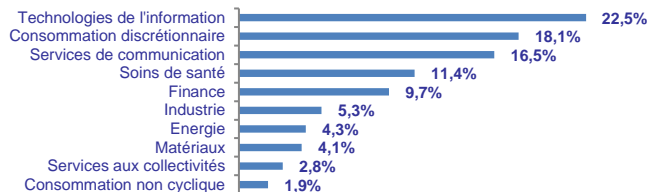
ACTIF NET : 6 184 690,81 €

PERFORMANCE 2020 : +1.44 %

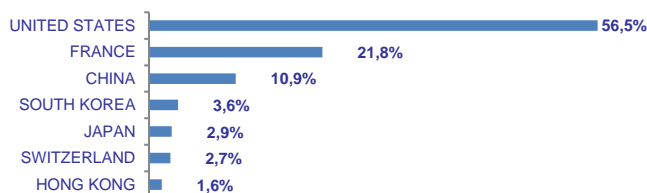
COMPOSITION DU PORTEFEUILLE



REPARTITION SECTORIELLE (poche ACTIONS)



REPARTITION GEOGRAPHIQUE (poche ACTIONS)



PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS D'AOÛT

ACHATS	RENFORCEMENTS	ALLEGEMENTS	VENTES
	APPLE	VIVENDI	
	AXA		
	CATERPILLAR		
	CISCO SYSTEMS		
	MICRON TECHNOLOGY		
	SANOFI		
	WALMART		

PRINCIPALES POSITIONS (TOP10)

AMAZON COM	7,01%
ALIBABA GROUP ADR	4,86%
ALPHABET CLA	3,86%
MICROSOFT	3,82%
SAMSUNG	3,51%
ADOBE	3,48%
TENCENT	3,35%
DISNEY WALT-DISNEY	3,31%
TOTAL	3,18%
LVMH MOET VUITTON	3,18%

Poids des 10 premières positions : 39.56%

PERFORMANCES PAR POCHE AOÛT 2020

MCA GLOBAL MARKETS	INDICES
Monétaire dont change	-1.43% -1.42%
EONIA capitalisé	-0.04%
Actions dont change	+4.28% -0.90%
MSCI ACWI Net Total Return EUR	+4.93%

MCA GLOBAL MARKETS
du 31 juillet 2020 au 31 août 2020

+4.03%

PERFORMANCES PAR POCHE ANNEE 2020

MCA GLOBAL MARKETS	INDICES
Monétaire dont change	-1.07% -2.20%
EONIA capitalisé	-0.31%
Actions dont change	+2.27% -3.67%
MSCI ACWI Net Total Return EUR	-1.69%

MCA GLOBAL MARKETS année 2020

+1.44%

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 : quotidienne
- Conditions souscriptions / rachats : chaque jours ouvré jusqu'à 9h00 à cours inconnu
- Décimalisation : en millième de part

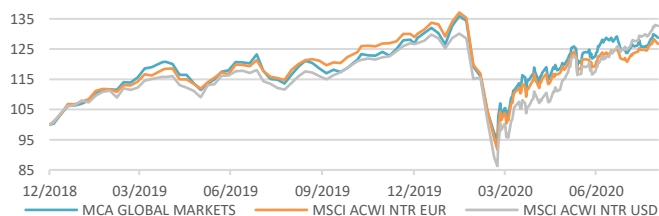
Ce document, à caractère commercial est une présentation simplifiée. Pour plus d'information, vous pouvez vous référer au prospectus.

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	+4.03%	+4.93%	-0.89%	+6.12%	-2.09%
6M	+7.92%	+5.83%	2.09%	+15.22%	-7.30%
2020 YTD	+1.44%	-1.69%	3.13%	+4.75%	-3.31%
1Y	+10.39%	+7.30%	3.09%	+16.53%	-6.14%

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%	-11.5%	+11.3%	+1.9%	+3.4%	+4.0%						+1.4%
	MSCI ACWI Net Total Return EUR	+0.2%	-7.3%	-13.4%	+10.9%	+2.8%	+2.2%	+4.9%						-1.7%
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 juillet 2020 / 31 août 2020

Allocation « Actions » : +0,4 point (96,5% du portefeuille).

Allocation « Monétaire » : -0,4 point (3,5% du portefeuille).

Après prise en compte de ventes de PUT sur actions, le monétaire disponible (retraité des engagements) est de 2,8%.

► **Performance** : +4,03% en août, soit -0,90 de sous-performance sur MSCI ACWI Net Total Return EUR (+4,93%).

Les données économiques à notre disposition sont assez hétérogènes. Toujours difficile dans ces circonstances d'anticiper de nouvelles tendances (haussières ou baissières) alors que le marché semble s'être stabilisé depuis quelques temps.

En Chine, les indicateurs montrent une reprise importante de l'activité. L'offre est revenue sur des niveaux pre-covid mais la demande n'est pas encore au rendez-vous. L'épidémie est sous contrôle et nous pouvons donc être assez optimiste sur l'activité chinoise.

Aux Etats-Unis, après l'accélération du nombre de cas de COVID-19 en juin/juillet, la situation semble maintenant sous contrôle. Nous noterons que les indicateurs économiques, notamment ceux liés à la mobilité des individus, sont restés stables sur cette période. Cette deuxième vague n'a donc pas cassé la reprise entamée mais l'a juste ralenti. La reprise en W semble donc exclue. Les élections américaines de novembre sont bien sûr majeures et ont déjà des répercussions dans les politiques budgétaires aujourd'hui : difficile de trouver un accord sur le plan de relance à venir, les démocrates souhaitant un plan de l'ordre de 3400 Md\$ contre 1300 Md\$ pour les républicains. Enfin, le discours de la Fed a été plutôt riche en enseignements. Elle rajoute – officiellement – un objectif de plein emploi et l'inflation pourra éventuellement dépasser les 2% puisqu'elle travaillera dorénavant sur une moyenne. Par conséquent, nous pouvons continuer d'imaginer des taux réels bas, les taux nominaux ne remontant pas à court terme et les anticipations d'inflations s'accroissant.

En Europe, nous sommes aujourd'hui dans l'attente de plans de relance nationaux. La deuxième vague de COVID-19 continue d'inquiéter les investisseurs mais les indicateurs économiques semblent prendre le même chemin que les Etats-Unis (plateau et non cassure dans la reprise de l'activité).

TOP : ALIBABA GROUP (+12,9% / +0,59), **AMAZON** (+7,6% / +0,53), **ADOBE** (+14,1% / +0,46), **DISNEY** (+11,4% / +0,36), **APPLE** (+18,9% / +0,35)
FLOP : CISCO SYSTEMS (-9,8% / -0,29), **SAMSUNG ELECTRONICS** (-3,3% / -0,13), **MICRON TECHNOLOGY** (-8,0% / -0,13), **SANOFI** (-4,1% / -0,11), **COGNIZANT** (-3,2% / -0,07)

La performance nette de frais est de **+1,44%** sur **2020**, en avance sur son indice de référence (-1,69%).

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 : quotidienne
- Conditions souscriptions / rachats : chaque jour ouvré jusqu'à 9h00 à cours inconnu
- Décimalisation : en millième de part

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