

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 : 187.63 €

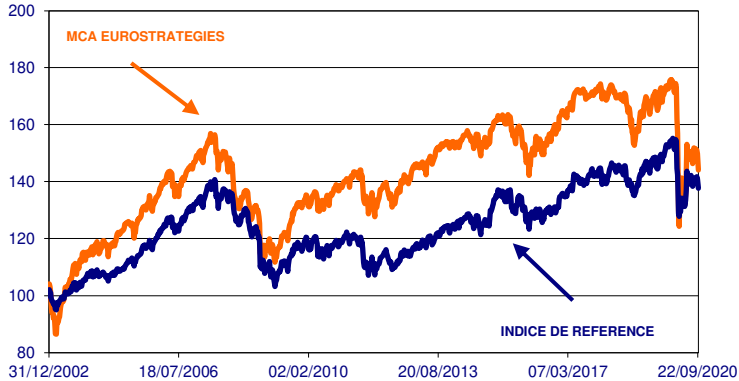
ACTIF NET : 8 018 877.00 €

PERFORMANCE 2020 : -17.76 %

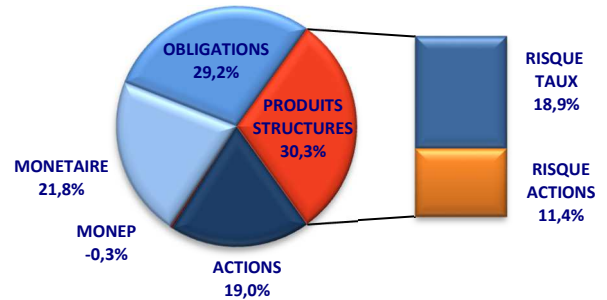
PERFORMANCE MCA EUROSTRATEGIES

Evolution de MCA EUROSTRATEGIES
(Base 100 depuis le 31 décembre 2002)

Indice de référence : 35% CAC 40 NR + 65% Eonia capitalisé

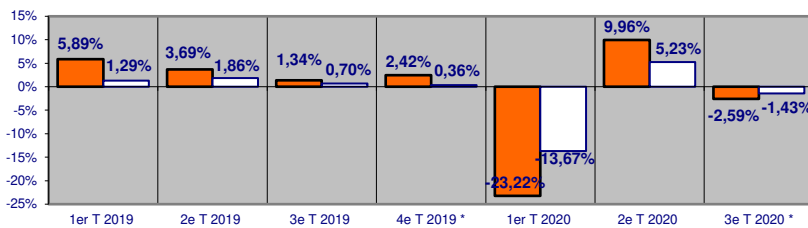


REPARTITION DE L'ACTIF



Allocation actions : 19.0%
Exposition actions : 17.0%

PERFORMANCES TRIMESTRIELLES



* au 25/09/2020

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

PERFORMANCES COMPAREES AU 25/09/2020

	FCP	Réf.	Ecart
Perf. 1 mois	-4.94%	-1.89%	-3.05%
Perf. 3 mois	-2.59%	-1.16%	-1.43%
Perf. 2020	-17.76%	-7.08%	-10.68%
Perf. 3 ans	-15.25%	-2.69%	-12.56%
Perf. 5 ans	-6.67%	5.21%	-11.88%

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 12h00 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 : 28 août 2020 / 25 septembre 2020

► **Stratégie Poche ACTIONS** : Renforcement
Allocation « Actions » : +0,4 point (18,7 % du portefeuille)

RENFORCEMENT : SAINT GOBAIN

► **Stratégie Poche TAUX** : Allègement
Allocation « Obligations » : -4,0 points (59,5 % du portefeuille dont 30,3% de Structurés).

REMBOURSEMENT : Structuré MICHELIN 4,3% 2025

Allocation « Monétaire » : +3,6 points (21,8 % du portefeuille).

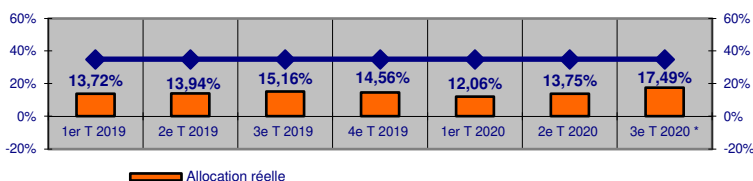
► **Performance** : Sur le mois, le FCP sous-performe son indice de référence en reculant de **- 4,94%** dans un marché actions en baisse (- 5,32% pour CAC40 NR : 35 % de l'indice de référence).

Actions : Performance en ligne de la partie actions (8 titres) qui recule de -5,25% contre -5,32% pour son indice. Meilleure contribution : **SAINT GOBAIN** (+1,9% / +0,07). Plus mauvaises contributions : **TOTAL** (-13,8% / -0,42), **VINCI** (-10,3% / -0,23), **AXA** (-10,9% / -0,20), **MICHELIN** (-4,8% / -0,11), **AIR LIQUIDE** (-3,7% / -0,05).

Taux : Reflux de la poche taux (-4,63 %) dû quasi exclusivement aux Structurés (contribution de -3,72 points), le coût des autres obligations étant minime (-0,06 point). Meilleures contributions : **Structuré MICHELIN 4,3% 2025** (+0,8% / +0,03), **ACMN VIE 4,625% 2024** (+0,9% / +0,02), **RESIDE ETUDES 4,50% 2023** (+0,9% / +0,02), **AKUO ENERGIES 4,25% 2023** (+0,8% / +0,01), **Structuré ENGIE 4,2% 2024** (+0,2% / +0,01). Plus mauvaises contributions : **Structuré BNP 5,4% 2025** (-16,1% / -0,56), **Structuré NATIXIS 10,4% 2024** (-24,6% / -0,50), **Structuré PUBLICIS 4,4% 2021** (-15,2% / -0,49), **Structuré BOUYGUES 4,94% 2021** (-8,3% / -0,46), **Structuré UNIBAIL 4,7% 2024** (-26,7% / -0,35).

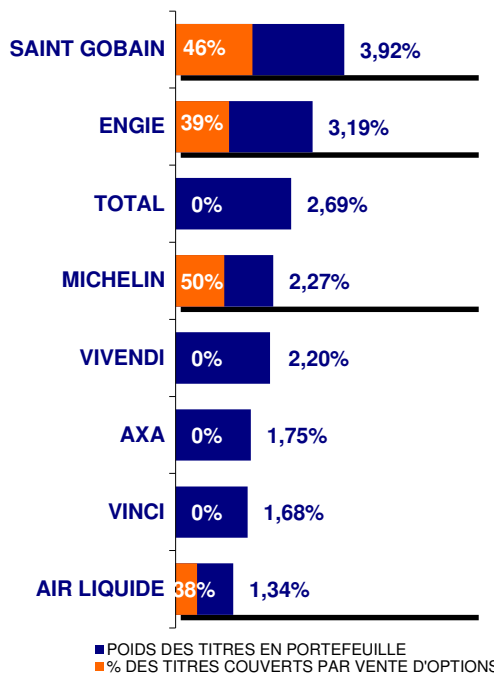
La performance annuelle **2020** nette de frais est de **- 17,76%** (inférieure à son indice de référence).

ALLOCATION MOYENNE ACTIONS



* au 25/09/2020

ACTIONS ET COUVERTURE MONEP



PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATAIRES

Emetteur	Echéance	Poids
Structuré BOUYGUES 4,94%	19/01/2021	5,41%
Structuré ENGIE 11/24 4,2%	21/11/2024	4,38%
GROUPAMA TV14	PERP	4,25%
Structuré TOTAL 02/25 5,40%	19/02/2025	3,11%
Structuré PUBLICIS 07/21 4,40%	26/07/2021	2,87%
• Vie moyenne poche taux en années (hors titres sans échéance)		2.42
• Poids des titres sans échéance		6.89%

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 12h00 à cours inconnu
- Décimalisation : part entière

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