

Mai 2025

VL

186,91 €

Actif net

20,65 M€

MCA GLOBAL MARKETS

Actions Monde



Romain HOUET

Pierre-Yves LEGOFF

Gérant

Gérant

Caractéristiques du fonds

Forme juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0013106705
Date de création	5 avril 2016
Affectation des résultats	Capitalisation
Durée de placement conseillée	> 5 ans
Devise cotation	Euro

Conditions financières

Droit d'entrée	2% max.
Droit de sortie	1% max.
Frais de gestion	2,00% TTC max.
Valorisation	Quotidienne
Eligible PEA	Non
Cut Off	Chaque jour à 12h00
Décimalisation	En millième de part
Dépositaire	CIC – BFCM
Valorisateur	CIC Administration de fonds

Philosophie du fonds

Fonds Commun de Placement (FCP) qui recherche une performance supérieure à celle du Morningstar global target market exposure NR EUR en s'exposant sur les marchés actions internationales dans le cadre d'une gestion active et discrétionnaire.

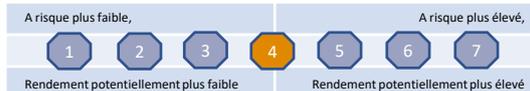
Pour plus d'information

L'OPC est investi sur les marchés financiers et n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les références à des valeurs mobilières spécifiques et à leurs émetteurs répondent uniquement à un but d'illustration et ne doivent pas être interprétées comme des recommandations d'achat ou de vente de ces valeurs.

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du FCP. Pour plus d'information sur les risques et les frais, vous pouvez vous référer au DIC-PRIPS et au prospectus disponibles sur notre site internet www.mcafinance.fr ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de risque et de rendement



Cet indicateur représente le profil de risque du FCP affiché dans le DIC-PRIPS. La catégorie de risque n'est pas statique et pourra évoluer dans le temps.

Société de gestion :
MCA Finance
48 C boulevard du Maréchal Foch
49100 Angers



Performances et statistiques

	Mai	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 31/12/2018
Fonds	+7,22%	-5,92%	+1,62%	+28,69%	+68,34%	+101,52%
Perf. annualisée				+8,77%	+8,46%	+11,54%
Indicateur de réf*	+5,84%	-4,01%	+8,36%	+33,30%	+83,47%	+116,32%
Perf. annualisée				10,06%	+9,92%	+12,78%

* Morningstar Global Target Market Exposure NR EUR, indicateur de référence depuis le 10 juin 2022.



* Le fonds MCA Global Markets a changé de stratégie d'investissement au 31/12/2018.

Source : Bloomberg

Evaluation du risque

	MCA GLOBAL MARKETS			INDICATEUR DE REFERENCE		
	1 an	3 ans	5 ans	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	17,1%	15,8%	15,5%	15,3%	14,0%	14,1%
Max Drawdown	-22,2%	-22,2%	-22,2%	-19,6%	-19,6%	-19,6%
Tracking Error	6,6%	6,7%	6,3%			
Ratio de Sharpe	0,09	1,81	4,40			
Ratio d'information	-0,35	-0,69	-1,79			
Bêta	1,06	1,04	1,02			
Délai de recouvrement	83	194	427			

Source : MCA FINANCE

Max Drawdown : perte maximale historique
Tracking Error : volatilité de la différence des rentabilités du fonds et de l'indice
Ratio de Sharpe : surplus de rendement sur un placement sans risque pour 1% de risque pris
Ratio d'information : performance relative dégagée par le fonds pour chaque point de volatilité consenti par rapport à son indicateur de référence
Bêta : sensibilité de la performance du fonds face aux fluctuations de la performance de son indicateur de référence
Délai de recouvrement : nombre de périodes nécessaire pour récupérer des pertes subies lors de la perte maximale historique sur la période.

Notation ESG

Source : Moody's, Ethifinance

	Environnement	Social	Gouvernance	Note ESG*	Taux de notation
Fonds	73,0	53,86	51,9	59,6	98,97%
Univers**	46,8	41,0	50,6	46,1	74,83%

* La note ESG résulte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance comptant pour 1/3 chacun.
** L'univers correspond aux grandes capitalisations mondiales supérieures à 20.0 Mds€ équipondérées.

Principaux mouvements

Achats	Renforcements	Allègements	Ventes
	ALIBABA GROUP	CMAM DOLLAR CASH	
	ISH. CORE S&P500		
	META PLATFORMS		
	NOVO NORDISK		
	TSMC		

Top 5 positions

MICROSOFT	8,64%
ALPHABET	5,13%
TSMC	4,87%
AMAZON	4,20%
NVIDIA	4,04%

+33 2 41 87 30 00
contact@mcafinance.fr
www.mcafinance.fr
Agrément AMF : GP-90-116

Mai 2025

MCA GLOBAL MARKETS

Actions Monde

VL

186,91 €

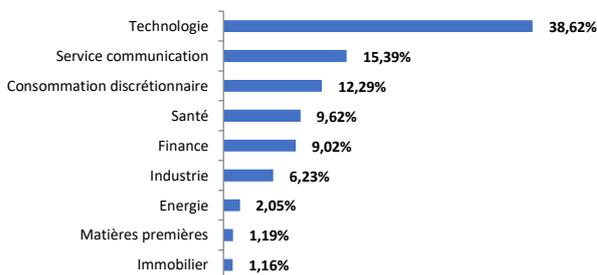
Actif net

20,65 M€

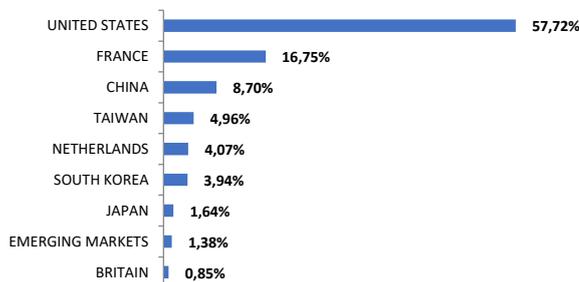
Performances mensuelles

	janv	févr	mars	avr	mai	juin	juil	août	sept	oct	nov	déc	YTD
2025													
MCA GLOBAL MARKETS	+3.9%	-1.4%	-8.9%	-6.1%	+7.2%								-5.9%
MORNINGSTAR GL. TGT. MKT EXP. NR EUR	+2.9%	-0.7%	-7.5%	-4.1%	+5.8%								-4.0%
2024													
MCA GLOBAL MARKETS	+4.0%	+5.0%	+2.9%	-2.0%	+1.5%	+4.3%	-2,0%	-0.9%	+1.5%	-0.5%	+4.4%	+1.3%	+20.7%
MORNINGSTAR GL. TGT. MKT EXP. NR EUR	+2.4%	+4.6%	+3.2%	-2.2%	+2.5%	+3.6%	+0,6%	+0.2%	+1.4%	+0.4%	+6.5%	-0.4%	+25.0%

Allocation sectorielle



Allocation géographique



Contributeurs à la performance

Négatifs	Perf.	Contrib	Positifs	Perf.	Contrib
UNITEDHEALTH GROUP	-26,8%	-0,41%	MICROSOFT	+16,4%	+1,33%
BECTON DICKINSON	-16,8%	-0,19%	NVIDIA	+23,8%	+0,84%
ALIBABA GROUP	-4,0%	-0,15%	TSMC	+15,1%	+0,70%

Source : MCA FINANCE

Chiffres clés du portefeuille

Capitalisation moyenne (en Mrd EUR)	842,40
Capitalisation médiane (en Mrd EUR)	197,15
PE ratio (2 ans forward)	21,71
VE / CA ratio (2 ans forward)	6,65
Nombre de lignes	51
Poids des 10 premières lignes	43,13%

COMMENTAIRE DE GESTION (Période sous revue : 30 avril 2025 – 30 mai 2025)

Point macro

Le mois de mai s'est déroulé dans un environnement économique toujours incertain, marqué par une dynamique contrastée entre les grandes zones géographiques. Aux États-Unis, la consommation reste vigoureuse mais certaines données sur la production industrielle ou sur le secteur de l'immobilier confirment un ralentissement très progressif de l'économie, incitant la Fed à temporer sur les baisses de taux (dans un contexte où il est difficile de mesurer l'impact des taxes douanières sur l'inflation). En Europe, la désinflation se poursuit, soutenant les anticipations d'assouplissement monétaire, tandis que les indicateurs avancés confirment une lente stabilisation du cycle industriel. La Chine, quant à elle, voit les premiers effets de son plan de relance (légère amélioration de la production industrielle) mais les indicateurs avancés montrent encore des fragilités, dans un contexte où la consommation intérieure reste peu vigoureuse.

Sur le mois, le S&P500 NR EUR progresse de +6,35%, le CAC40 NR de +3,9%, le Stoxx 600 NR de +5,07% et le Hang Seng NR EUR de +4,81%.

Vie du fonds

MCA GLOBAL MARKETS signe un mois de mai remarquable avec une performance de +7,22%, surpassant son indice de référence (+5,84%). La poche Actions a largement profité du rebond des grandes valeurs technologiques, à l'image de MICROSOFT (+16,4% / +1,33), NVIDIA (+23,8% / +0,84) et TSMC (+15,1% / +0,70). À l'inverse, certaines valeurs comme UNITEDHEALTH GROUP (-26,8% / -0,41) ou ALIBABA (-4,0% / -0,15) ont pénalisé marginalement la performance. Du côté européen, la dynamique est restée positive avec ASML (+12,2% / +0,98), BNP PARIBAS (+10,3% / +0,62) et SCHNEIDER ELECTRIC (+10,3% / +0,60) en tête des contributions. Les renforcements sur NOVO NORDISK et ESSILORLUXOTTICA ont permis de tirer parti de leurs niveaux de valorisation que nous jugeons attractifs (malgré des performances négatives et quelques inquiétudes opérationnelles à court terme). Un allègement tactique a été réalisé sur EIFFAGE. La diversification géographique et sectorielle reste un atout dans ce contexte de normalisation monétaire et de dispersion accrue des performances.