MCA GLOBAL MARKETS | Part R | 30 oct. 2026

Actions Monde

VL : 261,27€ | Actif net : 32,73 M€



Romain HOUET
Gérant



Mayeul JOUPPE, CFA
Gérant

Caractéristique du fonds

ISIN	FR0013106705
Forme juridique	FCP de droit français
Durée de placement conseillée	> 5 ans
Dépositaire	CIC - BFCM
Valorisateur	CIC Administration de fonds
Date de lancement	5 avr. 2016
Affectation des résultats	Capitalisation
Devise	EUR

Conditions financières

Périodicité	Quotidienne
Droit d'entrée	2% max.
Droit de sortie	1% max.
Eligible PEA PME	Non
Frais de gestion	2,00% TTC max.
Cut Off	Chaque jour à 12h00
Décimalisation	En millième de part

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-PRIIPS et au prospectus disponibles sur notre site internet www.mcafinance.fr ou contacter votre interlocuteur habituel.

Profil de risque et de rendement

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

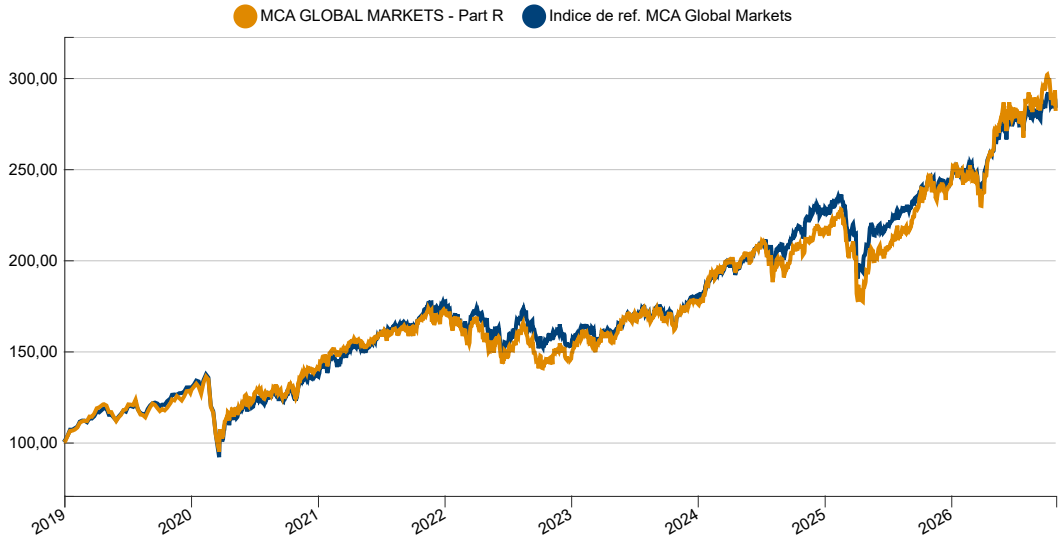
Cet indicateur représente le profil de risque du FCP affiché dans le DIC-PRIIPS.
La catégorie de risque n'est pas statique et pourra évoluer dans le temps

Performances et statistiques

Performances	1 mois	YTD	1 an	3 ans	3 ans (annual.)	5 ans	5 ans (annual.)	Création	Création (annual.)
Part R	-4,16%	16,94%	14,61%	71,74%	19,75%	67,85%	10,90%	181,69%	14,13%
Indice de ref. MCA Global Markets	0,04%	16,68%	15,91%	72,12%	19,84%	66,89%	10,77%	183,38%	14,22%

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

Evolution de MCA GLOBAL MARKETS depuis le 31 déc. 2018*



** le fonds MCA Global Markets a changé de stratégie d'investissement au 31/12/2018.*
Source : Bloomberg

Evaluation du risque

Ratios de risque	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité	16,27%	15,69%	16,03%
Volatilité indice	10,63%	12,23%	13,30%
Perte maximale	-9,34%	-22,21%	-22,21%
Perte maximale indice	-6,65%	-19,58%	-19,58%
Tracking error	8,89%	7,35%	7,17%
Ratio de Sharpe	0,78	1,13	0,56
Beta	1,3214	1,1428	1,0815
Délai de rétablissement	1 mois	5 mois	5 mois

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*
Bêta *: sensibilité de la performance du fonds face aux fluctuations de la performance de son indicateur de référence*
Délai de rétablissement *: nombre de jours nécessaire pour récupérer des pertes subies lors de la perte maximale historique sur la période*
Source : MCA FINANCE

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

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

MCA GLOBAL MARKETS | Part R | 30 oct. 2026

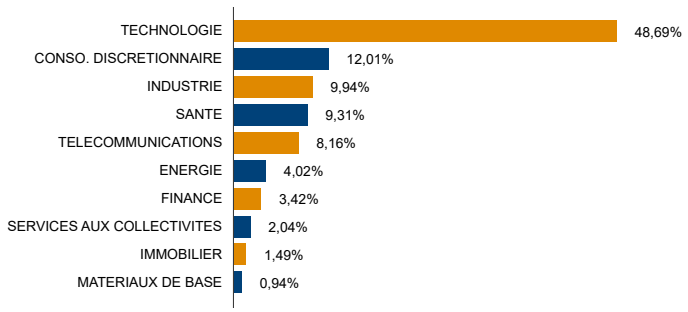
Actions Monde

VL : 261,27€ | Actif net : 32,73 M€

Performances mensuelles

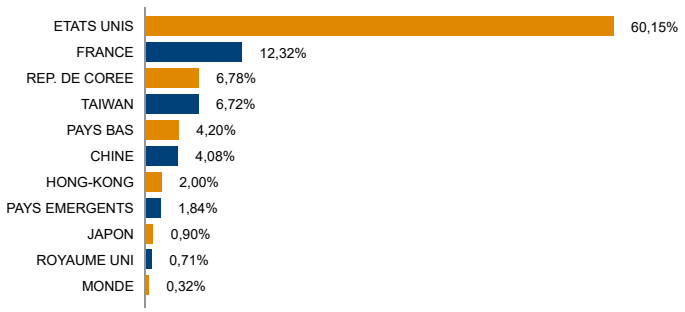
	Performances	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	YTD
2026	Fonds	3,26%	0,09%	-6,47%	11,40%	8,23%	0,95%	-1,94%	3,27%	2,41%	-4,16%	-	-	16,94%
	Indicateur de référence	1,64%	2,02%	-4,94%	8,20%	5,67%	1,18%	-0,58%	1,70%	1,17%	0,04%	-	-	16,68%
2025	Fonds	3,89%	-1,37%	-8,85%	-6,05%	7,22%	2,11%	6,03%	-1,29%	6,48%	7,17%	-2,44%	0,46%	12,45%
	Indicateur de référence	2,86%	-0,66%	-7,45%	-4,09%	5,84%	1,00%	3,99%	0,18%	3,19%	4,09%	-0,50%	-0,16%	7,77%

Répartition sectorielle



Source : MCA FINANCE

Répartition géographique



Principaux mouvements

Acheté	Renforcé	Allégé	Vendu
	SCHNEIDER ELECTRIC	BNP PARIBAS	CMAM DOLLAR CASH
	AMAZON.COM INC		
	SYNOPSYS INC		

Top 5 positions

Classif - Libéllé (court)	Poids (%)
MICROSOFT CORP	7,71
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,62
TAIWAN SEMI.ADR	6,56
NVIDIA CORP	5,15
ALPHABET INC	4,21

Contributeurs mensuels à la performance

Négatifs	Perf.	Contrib.	Positifs	Perf.	Contrib.
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	-15,04	-1,13	ESSILORLUXOTTICA	26,58	0,40
ALPHABET INC	-17,51	-0,87	VISA INC	16,74	0,31
TAIWAN SEMI.ADR	-9,70	-0,68	MASTERCARD INC	17,45	0,25

Source : MCA FINANCE

Notations ESG

	Environnement	Social	Gouvernance	Note ESG*	Taux de notation
Fonds	67,07	54,82	54,00	58,62	95,08
Univers**	65,90	49,10	59,10	58,00	92,80

** 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.*
Source : Moody's, EthiFinance

Chiffres clés

Capitalisation moyenne (en Mrd EUR)	1271,68
Capitalisation médiane (en Mrd EUR)	229,80
PE ratio (2 ans forward)	19,63
VE / CA ratio (2 ans forward)	5,93
Nombre de ligne	54
Poids des 10 premières lignes	46,46%

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

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

Commentaire de gestion

Revue de marché

L'économie mondiale a continué de faire preuve de résistance en octobre, malgré des situations contrastées selon les régions et des tensions persistantes au Moyen-Orient. Ces dernières maintiennent les prix de l'énergie à des niveaux élevés et entretiennent les pressions inflationnistes.

Aux États-Unis, la solidité de l'activité et le rebond de la confiance des ménages soutiennent les perspectives bénéficiaires des entreprises. Cette résilience, associée à une inflation persistante, laisse toutefois peu de marge à la Fed pour une politique plus accommodante. En Europe, l'amélioration de l'activité industrielle allemande contraste avec les difficultés françaises, accentuées par les incertitudes budgétaires et politiques. En Chine, la croissance et la production industrielle ont dépassé les attentes, mais la reprise de la consommation reste très modeste.

D'un point de vue microéconomique, la saison de publications du troisième trimestre apporte des éléments rassurants : les résultats sont dans l'ensemble de bonne qualité et beaucoup d'entreprises dépassent les attentes. Contrairement au deuxième trimestre, ces bonnes performances s'accompagnent toutefois de peu de relèvements d'objectifs. Les dirigeants semblent privilégier la prudence face au manque de visibilité. À ce stade, nous y voyons davantage une mesure de précaution que le signe d'un ralentissement généralisé.

Sur la période, le S&P 500 NR Euro progresse de 0,79 %, tandis que le Nasdaq NR Euro recule de 5,06 %, pénalisé notamment par le repli des valeurs liées à l'intelligence artificielle. En Europe, le STOXX Europe 600 NR Euro gagne 1,98 % et le CAC 40 NR Euro 0,15 %. La Chine et les marchés émergents reculent respectivement de 5,41 % et 6,50 %.

Performance du fonds

Sur la période, MCA Global Markets recule de 4,16 %, contre une progression de 0,04 % pour son indicateur de référence.

Le fonds a notamment souffert de son exposition aux valeurs technologiques, dans un contexte de repli de la thématique de l'intelligence artificielle. Les semi-conducteurs ont été particulièrement touchés : Samsung Electronics et Taiwan Semiconductor contribuent respectivement à hauteur de −1,13 point et −0,68 point. Alphabet complète les principales contributions négatives à −0,87 point après une publication en demi-teinte (moteur de recherche et publicité en dessous des attentes mais une croissance cloud toujours solide) et une génération de cash négative qui met une pression supplémentaire sur le besoin d'une monétisation rapide de l'intelligence artificielle.

À l'inverse, EssilorLuxottica a rassuré le marché avec une croissance organique de 7 %, malgré une base de comparaison exigeante. Le titre contribue à hauteur de +0,40 point, devant Visa (+0,31 point) et Mastercard (+0,25 point).

Mouvements du mois

Nous avons réduit notre exposition à BNP Paribas, dans une démarche de limitation du risque domestique français et de prudence face à un éventuel ralentissement économique.

Nous avons renforcé Schneider Electric après le repli du titre consécutif à l'annonce de l'acquisition de PTC, puis aux interrogations du marché sur les investissements dans les infrastructures liées à l'IA. Nous conservons notre conviction dans les perspectives offertes par l'électrification et la modernisation des réseaux. Nous avons également renforcé Amazon, pour son exposition au développement du cloud et de l'intelligence artificielle, ainsi que Synopsys, à un niveau de valorisation que nous jugeons plus attractif.

Enfin, nous avons procédé à des arbitrages tactiques sur Palo Alto Networks et ServiceNow : après les avoir allégées, nous avons reconstitué nos positions à des cours inférieurs, profitant notamment de la correction de ServiceNow après sa publication.

Perspectives

La résistance de l'économie américaine et les investissements dans l'intelligence artificielle et l'électrification soutiennent les perspectives de croissance de nombreuses entreprises. Les publications sont globalement rassurantes, même si les directions restent prudentes face aux incertitudes géopolitiques et à la persistance de l'inflation. En Europe, la faiblesse de la croissance et une éventuelle propagation du risque français aux conditions de financement et à la confiance pourraient peser sur les flux vers la région. Dans ce contexte, nous privilégions les entreprises aux activités internationales, dotées de bilans solides et de perspectives de croissance durables.