

montbleu Terra est un fonds flexible qui peut être exposé de 0 à 100% aux marchés d'actions, ou de 0 à 100% aux marchés de taux. La recherche de la performance est privilégiée à la prudence.

Toutefois, dans une optique de performance, l'allocation cible du fonds fluctue autour de 70% d'actions mondiales et de 30% de produits de taux (Indice composite).

BOCS

montbleu Terra réalise sur le mois de Septembre une performance de -0,6% tandis que son indice composite progresse de +2,7%.

Les valeurs les plus contributrices sont **Lynas** (+0,47%), **Pentamaster** (+0,36%), **North American Palladium** (+0,38%), **Robertet** (+0,34%), **Fjordkraft Holdings** (+0,25%).

Les valeurs les moins contributrices sont les valeurs aurifères : **Roxgold** (-0,72%), **Anglo Asian** (-0,59%) et **Gran Colombia Gold** (-0,39%).

Le mois de Septembre a été marqué par l'aggravation des tensions géopolitiques entre l'Iran, l'Arabie Saoudite et les Etats-Unis suite à l'attaque des installations pétrolières saoudiennes qui a détruit 50% de la production du pays et 40% de ses capacités de production. L'or s'est également replié sur le mois, enregistrant son premier mois négatif depuis le début de l'année.

Coté perspectives et stratégie d'investissement, aucun changement majeur n'a eu lieu. Dans un contexte de poursuite des tensions sino-américaines et de perspectives de croissance mondiale en berne malgré la perfusion de liquidité des banques centrales, nous adoptons une stratégie défensive en privilégiant les sociétés aurifères et les sociétés peu volatiles tournées vers leur marché domestique.

Éric Venet - Bastien Commet

Performances

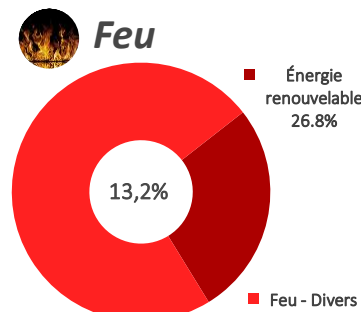
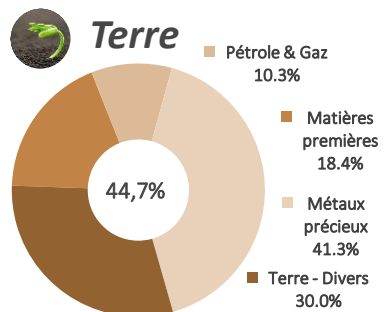
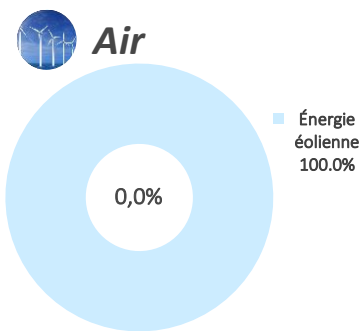
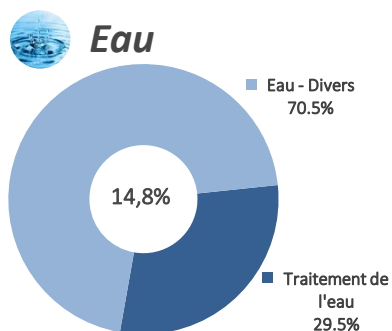
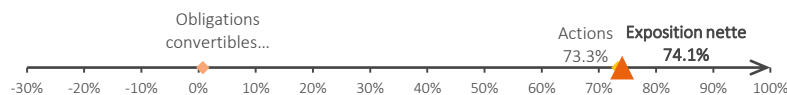
	montbleu Terra	Indice composite*
Septembre 2019	- 0,6%	+ 2,7%
2019	+ 11,1%	+ 19,6%
1 an glissant	- 10,2%	+ 6,9%
3 ans glissants	- 24,9%	+ 30,1%
Origine	- 54,1%	+ 125,0%

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

* Indice composite : 70% MSCI World Euro + 30% Eonia

La performance de l'OPCVM et celle de l'indice composite sont calculées dividendes nets réinvestis.

Exposition nette aux actions

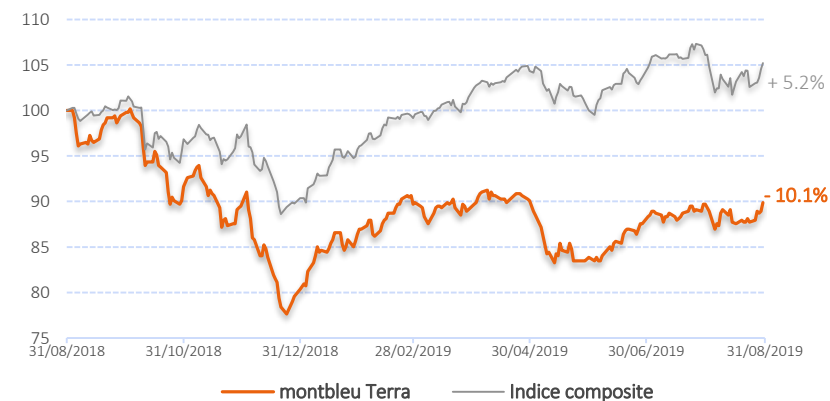


Source des indices : FactSet / Source des données relatives aux fonds : montbleu finance.

La performance de l'OPCVM et celle de l'indicateur de référence sont calculées dividendes nets réinvestis.

Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement. Avertissement : Si les actions, les produits de taux ou les indices auxquels le fonds est exposé baissent, la valeur liquidative du fonds peut baisser, d'où un horizon d'investissement conseillé sur 5 ans. Le prospectus est disponible sur le site.

Performances sur 1 an glissant (base 100)



Chiffres-clefs

	VL part C	Actif net	Volatilité (sur 1 an glissant)	Bêta (sur 1 an glissant)
montbleu Terra	4,59€	2,0M€	13,98%	0,71

Indice composite

11,26%

Contributions à la performance mensuelle



Exposition nette aux devises

EUR	SEK	CAD	SGD	GBP	AUD	NOK	USD
35.9%	1.05%	15.70%	1.7..	5.80%	3.60%	2.75%	30.72%

Caractéristiques

Classification	Mixte Flexible Monde
Code ISIN part de Capitalisation	FR0010591156
VL d'origine (au 26 mars 2008)	10 euros
Périodicité de calcul VL	Quotidienne
Modalités de souscription et de rachat	Passation des ordres avant 12h pour une exécution sur la VL du jour
Commission de souscription	2% max
Commission de rachat	1% max
Frais de gestion annuels	Partie fixe : 2,4% TTC de l'actif net du fonds Partie variable : 10% TTC de la surperformance du FCP supérieure à 20%
Éligibilité PEA	Non
Dépositaire	Crédit industriel et commercial - CIC (Groupe Crédit Mutuel)