Monceau Multi Gestion

Epargne Solidaire

Fonds Actions Zone Euro
Thématique

VL : 1142,87 EUR

30 mai 2025

MONCEAU MULTIGESTION EPARGNE SOLIDAIRE est un fonds nourricier du fonds maître OFI RS Croissance Durable et Solidaire. L'objectif de gestion du fonds nourricier est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif du fonds est d'obtenir à long terme une surperformance par rapport à l'indice Euro Stoxx 50 grâce, notamment, à l'utilisation de critères extra-financiers. Néanmoins, l'approche long terme dans laquelle s'inscrit l'objectif de gestion et l'utilisation de coefficients de sur ou sous pondération aux valeurs composant le portefeuille peuvent induire des écarts de performance avec l'indicateur de référence.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 142,87 €
Actif net du fonds : 5 714 389 €
Actif net de la part : 5 714 389 €

Profil de risque - SRI

1 2 3 **4** 5 6 7

Codes

ISIN : FR0014005807

Caractéristiques

Date de lancement : 20/10/2021
Forme juridique : SICAV
Classification : Actions des pays de l'Union Européenne
Durée de placement : Supérieure à 5 ans
Devise de référence : Euro
Fonds Nourricier : Oui
Fonds Maître : OFI RS Croissance Durable et Solidaire

Société de gestion : Monceau AM
Dépositaire : CACEIS
Valorisateur : CACEIS
Indice de référence : EUROSTOXX 50 NR

Cours de souscription/rachat : Inconnu
Limite horaire de souscription/rachat : 10h
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Délai de règlement : J+2

Frais de gestion fixes : 1,7% max
Frais de gestion variables : Néant
Commission de rachat : 0%
Commission de souscription : 4% max

Sources : Monceau AM, CACEIS, Bloomberg, OFI AM

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 20/10/21
MMG - Epargne Solidaire	9,12%	5,28%	-0,07%	3,60%	26,86%	-	14,29%
Indice	11,65%	5,06%	-0,16%	10,28%	52,48%	-	41,46%

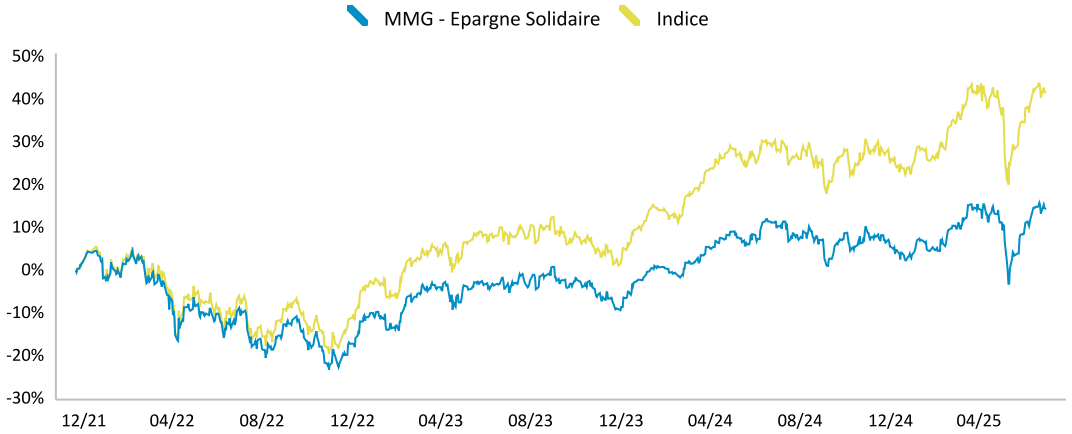
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 20/10/21
MMG - Epargne Solidaire	3,60%	8,25%	-	-	-	3,77%
Indice	10,28%	15,10%	-	-	-	10,08%

Annuelles

	2020	2021	2022	2023	2024
MMG - Epargne Solidaire	-	-	-14,85%	15,35%	4,23%
Indice	-	-	-9,49%	22,23%	11,01%

Evolution de la performance cumulée depuis l'origine



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	15,97%	14,80%	-	15,57%
Volatilité du benchmark	17,64%	16,26%	-	17,31%
Tracking-Error	7,02%	6,32%	-	6,13%
Ratio d'information	-0,94	-1,07	-	-1,03
Ratio de Sharpe	0,03	0,37	-	0,10

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-4,23%	-3,79%	-	-4,32%
Beta	0,83	0,84	-	0,84
R2	0,84	0,85	-	0,88
Max. drawdown du fonds	-16,16	-16,16	-	-26,64
Max. drawdown du benchmark	-16,44	-16,44	-	-23,70

Monceau Asset Management

Monceau Multi Gestion

Epargne Solidaire

Fonds Actions Zone Euro Thématique

VL : 1142,87 EUR

30 mai 2025

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU FONDS MAITRE

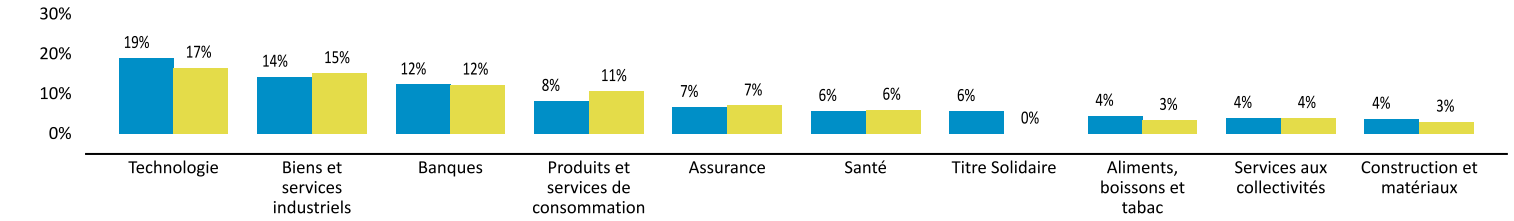
Principales positions

	% de l'actif net	Secteur	Pays
SAP	7.09%	Technologie	Allemagne
ASML HOLDING NV	6.60%	Technologie	Pays-Bas
SCHNEIDER ELECTRIC	3.89%	Biens et services industriels	France
SIEMENS N AG	3.31%	Biens et services industriels	Allemagne
ALLIANZ	3.05%	Assurance	Allemagne

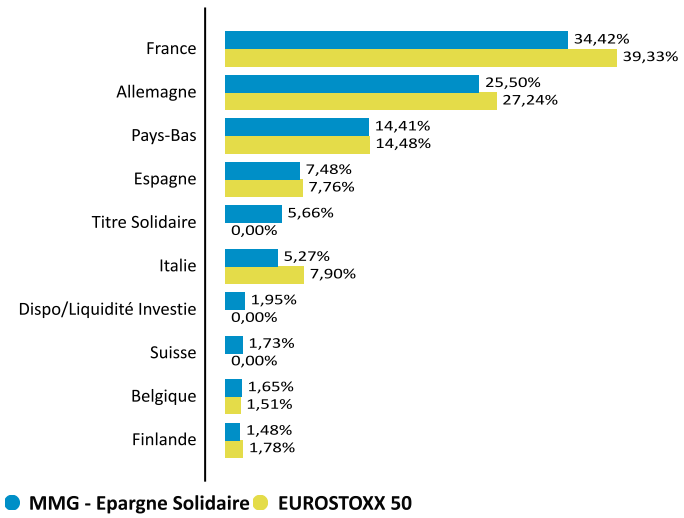
Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

	% de l'actif net	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.66%	Titre Solidaire	Titre Solidaire

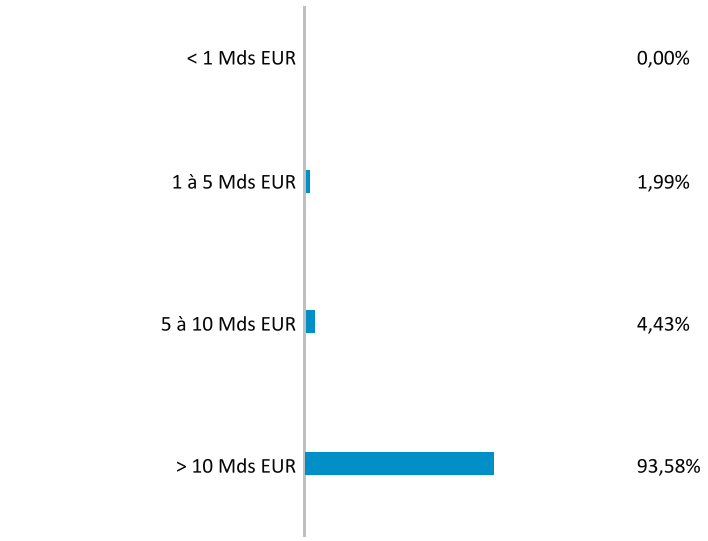
Répartition par secteur (Top 10)



Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)



Répartition par taille de capitalisation



Contribution à la performance (sur 1 mois)

ASML HOLDING NV	+0.74%	-0.17%	SANOFI SA
SCHNEIDER ELECTRIC	+0.32%	-0.14%	ALLIANZ
SAP	+0.30%	-0.08%	LOREAL SA
BANCO SANTANDER SA	+0.28%	-0.06%	MERCK
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	+0.21%	-0.05%	LVMH

Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
ASML HOLDING NV	GALP ENERGIA SGPS SA CLASS B
SIEMENS N AG	TOTALENERGIES
SANOFI SA	AXA SA
LOREAL SA	BANCO SANTANDER SA
DSM FIRMENICH AG	COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA

Généré avec https://fundkis.com

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts du FIA peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Monceau Asset Management

Monceau Multi Gestion

Epargne Solidaire

Fonds Actions Zone Euro Thématique

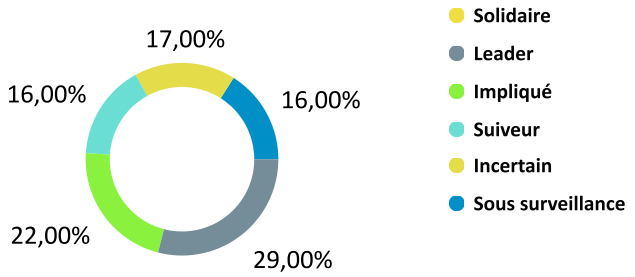
VL : 1142,87 EUR

30 mai 2025

PROCESSUS DE SELECTION ISR

Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI RS Croissance Durable & Solidaire intègre les résultats de l'analyse ISR à deux niveaux :
- Sont exclus de l'univers d'investissement au minimum 20% des sociétés les plus en retard dans la gestion des enjeux de RSE (catégorie ISR "Sous surveillance") ainsi que les sociétés du secteur de l'armement.
- L'investissement maximal dans une société dépend de sa catégorie ISR et de son évaluation financière, selon une matrice d'investissement communiquée sur le site internet www.ofi-am.fr (Fiche produit et Code de Transparence de l'OPCVM).

Catégories ISR de l'EuroStoxx (% du nombre de sociétés)



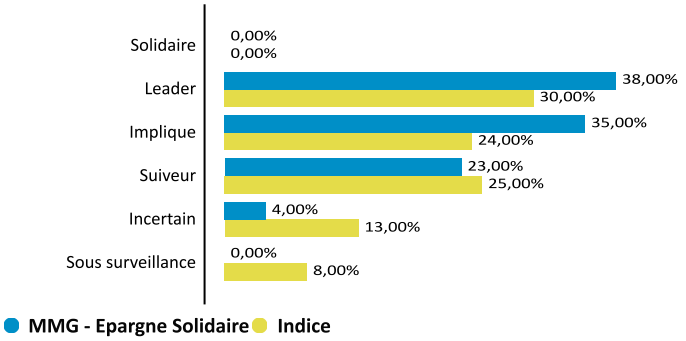
EVALUTATION ISR DU FONDS

Processus d'évaluation ISR des sociétés

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.
Les résultats de cette analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de la société au sein de chaque super secteur ICB.
En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque société, au niveau de son supersecteur ICB :

- Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
- Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
- Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés
- Incertains : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Répartition des Sociétés par categorie ISR



COMMENTAIRE DE GESTION

Trop de complaisance une fois de plus ? Les marchés actions poursuivent leur rebond en mai, atteignant de nouveaux sommets en Europe, faisant fi de l'impact des droits de douane sur l'économie mondiale. L'indice EuroStoxx 50 NR progresse de +5,1%.
L'annonce d'un sursis sur les droits de douane à l'encontre de la Chine a soulagé les marchés, marquant une nouvelle reculade de D. Trump, qui s'en prend de nouveau à l'Union Européenne en fin de mois, y laissant sans doute une part de crédibilité. Les marchés attendent le début du mois de juillet pour y voir plus clair -ou pas ! Sur le front économique, les Etats-Unis maintiennent le cap … une inflation pour le moment contenue, un emploi toujours soutenu et une confiance du consommateur qui se reprend.
Le fonds surperforme modestement l'indice EuroStoxx 50 NR. La tête du palmarès revient à l'industrie et aux banques. La technologie marque également un beau rebond. La santé finit le mois en territoire négatif affectée par les menaces de D. Trump concernant une baisse de prix des médicaments. Les secteurs défensifs sous-performent.
Le fonds profite de la contreperformance des valeurs pétrolières, sous pondérées, de la sélection de valeurs au sein du secteur de l'assurance et de la baisse des valeurs du secteur du luxe - auquel il est sous-exposé- sur une nouvelle détérioration de la demande.
L'industrie et la banque concentrent l'essentiel des contributions négatives. Les valeurs aéronautiques, Airbus et Safran, ont rebondi fortement. Unicredit signe la meilleure performance au sein du secteur bancaire, porté par des excellents résultats et les perspectives d'acquisitions en Europe.
Ce mois-ci, nous avons renforcé Siemens, Deutsche Telekom et Sanofi. Nous avons pris des profits sur Société Générale après un excellent parcours, Iberdrola et Saint Gobain. L'allégement de ce dernier a été contrebalancé par l'achat de Wienerberger, un acteur allemand plus exposé à l'Europe dont le marché de la construction devrait rebondir dans les prochains trimestres. Nous avons également initié une position en Alstom à la suite de la baisse du titre sur une déception concernant les perspectives de free cash flows pour son exercice 2026, et GTT, bien positionné dans la chaine de la valeur dans le marché du GNL.
Au 31 mai 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,7% du fonds. Au 31 mars 2025, France Active Investissement a investi plus de 8,2 mEUR pour financer 100 entreprises, créant ou préservant ainsi plus de 3 000 emplois.
.

Généré avec https://fundkis.com

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts du FIA peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.