

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 : 1 127,06 €
 Actif net du fonds : 5 635 350 €
 Actif net de la part : 5 635 350 €

Profil de risque - SRI



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	7,61%	-1,38%	1,37%	5,19%	38,13%	-	12,71%
● Indice	10,40%	-1,12%	2,66%	10,98%	65,24%	-	39,87%

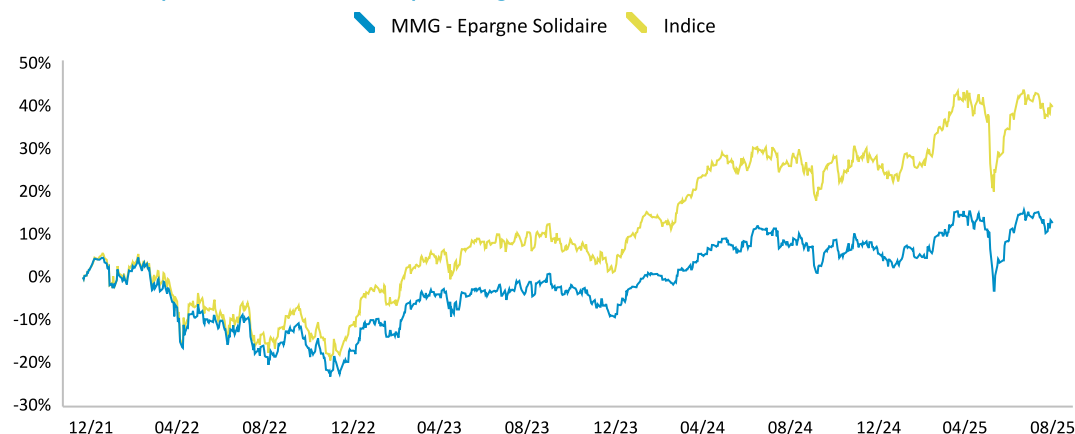
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 20/10/21
● MMG - Epargne Solidaire	5,19%	11,37%	-	-	-	3,29%
● Indice	10,98%	18,22%	-	-	-	9,51%

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	15,68%	14,49%	-	15,54%
Volatilité du benchmark	17,21%	15,76%	-	17,19%
Tracking-Error	7,52%	6,48%	-	6,24%
Ratio d'information	-0,77	-1,06	-	-1,00
Ratio de Sharpe	0,14	0,59	-	0,07

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-3,35%	-3,21%	-	-4,33%
Beta	0,82	0,84	-	0,84
R2	0,81	0,83	-	0,87
Max. drawdown du fonds	-16,16	-16,16	-	-26,64
Max. drawdown du benchmark	-16,44	-16,44	-	-23,70

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU FONDS MAITRE

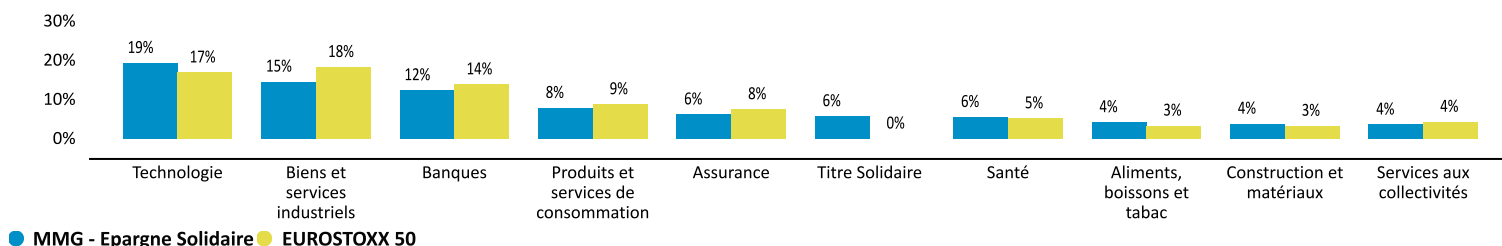
Principales positions

	% de l'actif net	Secteur	Pays
SAP	6.92%	Technologie	Allemagne
ASML HOLDING NV	6.88%	Technologie	Pays-Bas
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.72%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
SCHNEIDER ELECTRIC	3.99%	Biens et services industriels	France
SIEMENS N AG	3.42%	Biens et services industriels	Allemagne

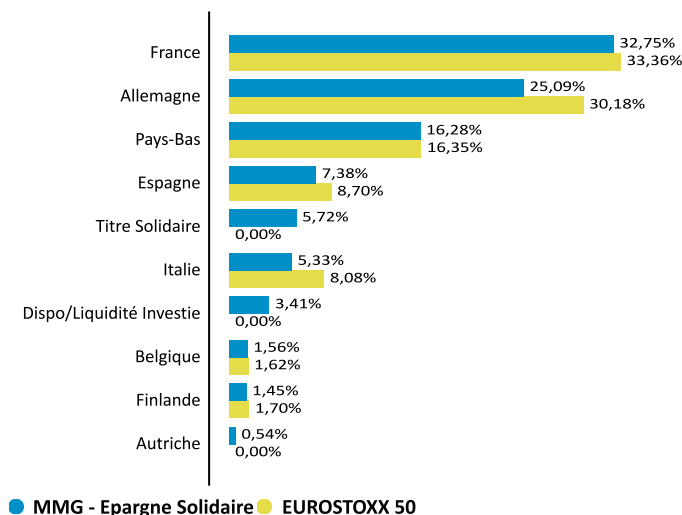
Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

	% de l'actif net	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.72%	Titre Solidaire	Titre Solidaire

Répartition par secteur (Top 10)



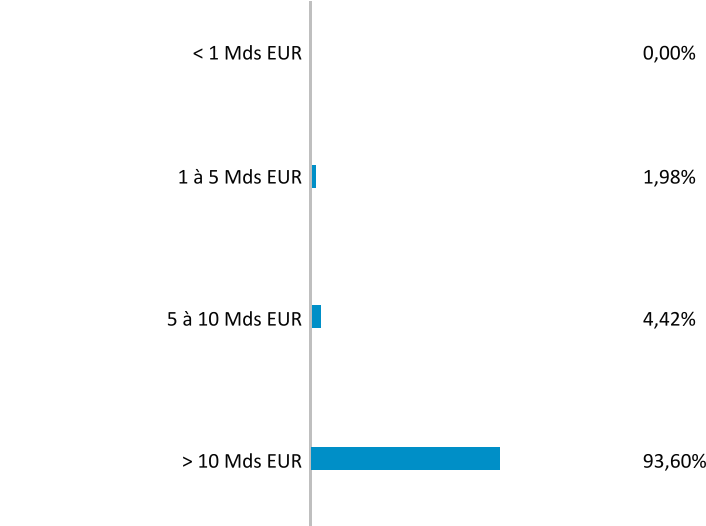
Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)



Contribution à la performance (sur 1 mois)

ASML HOLDING NV	+0.24%	-0.21%	SAP
ASM INTERNATIONAL NV	+0.11%	-0.17%	LVMH
SIEMENS N AG	+0.09%	-0.14%	SANOFI SA
SCHNEIDER ELECTRIC	+0.08%	-0.14%	DSM FIRMENICH AG
LEGRAND SA	+0.08%	-0.12%	DEUTSCHE TELEKOM N AG

Répartition par taille de capitalisation



Principaux mouvements (sur 1 mois)

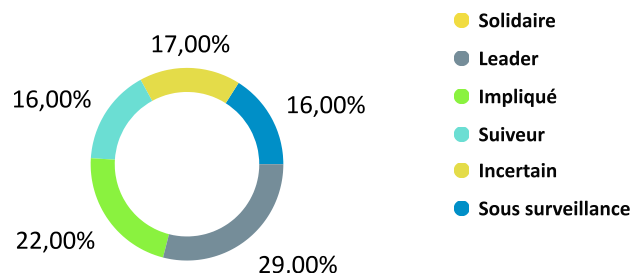
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
ESSILORLUXOTTICA SA	AXA SA
WIENERBERGER AG	ENGIE SA
-	

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

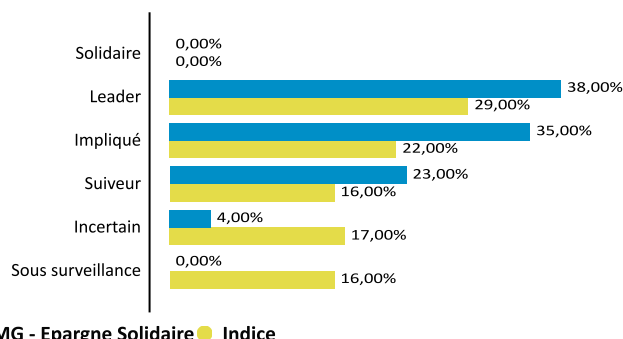
L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.

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 catégorie ISR



COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions européens consolident sur ce mois de juin, marqué par l'attaque israélo-américaine sur l'Iran et le sommet de l'Otan, alors que les marchés américains rebondissent fortement, flirtant de nouveau avec leurs plus hauts niveaux. L'indice EuroStoxx 50 NR baisse modestement à -1,12%.

Après un début de mois en hausse, l'offensive massive et fulgurante d'Israël ciblant des sites nucléaires iraniens et des responsables des gardiens de la révolution le 13 juin a précipité la baisse des marchés. Les frappes américaines avec les désormais célèbres bombardiers B2 une semaine plus tard font craindre une escalade et une possible fermeture du détroit d'Ormuz fait flamber le prix du pétrole. La réplique, pour le principe, de l'Iran met fin à cette guerre des 12 jours, et réamorce un rebond des actions.

Le secteur de l'aéronautique défense a été à la fête ce mois-ci avec le salon du Bourget puis le sommet de l'OTAN. L'occasion pour les valeurs d'aéronautique civile de rassurer sur la normalisation de sa chaîne d'approvisionnement et sur l'accélération des cadences de production sur les avions mono-couloirs. Dans ce contexte géopolitique tendu, le sommet de l'OTAN a tenu ses promesses -sans bonne surprise additionnelle- portant à 3,5% du PIB le seuil minimum des dépenses de défense de ses membres, auxquels s'ajoutent 1,5% de PIB de dépenses annexes d'infrastructures. Le secteur de la défense l'avait déjà très amplement anticipé.

Le fonds sous-performe très modestement l'indice EuroStoxx 50 NR. Le secteur de l'énergie profite du conflit au Moyen-Orient. Les secteurs de la technologie, de l'industrie et des services aux collectivités surperforment légèrement alors que l'ensemble des secteurs de consommation et les telecoms sous-performent.

L'industrie et l'énergie contribuent négativement. Les valeurs pétrolières rebondissent sur les frappes militaires au Moyen-Orient. Airbus et Safran s'apprécient sur la confirmation que la chaîne d'approvisionnement se normalise, donnant désormais une meilleure visibilité sur l'accélération des cadences de production de l'A320 notamment. Le fonds profite du repli de Deutsche Telekom et de la sous-performance des valeurs du luxe, dont la baisse des cours depuis plus d'un mois reflète une détérioration des ventes aux Etats-Unis et en Europe (en raison d'un moindre flux touristique).

Ce mois-ci, nous avons renforcé Wienerberger, EssilorLuxottica et ASM International, et allégé AXA et Engie.

Au 30 juin 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,7% du fonds. Au 30 juin 2025, France Active Investissement a investi plus de 16,9 mEUR pour financer 219 entreprises, créant ou préservant ainsi près de 6 200 emplois.