

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 : 1 155,66 €
Actif net du fonds : 5 778 326 €
Actif net de la part : 5 778 326 €

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 IS
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 IS, 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	10,34%	2,99%	2,54%	6,30%	48,40%	-	15,57%
● Indice	15,38%	3,40%	4,51%	13,27%	79,35%	-	46,18%

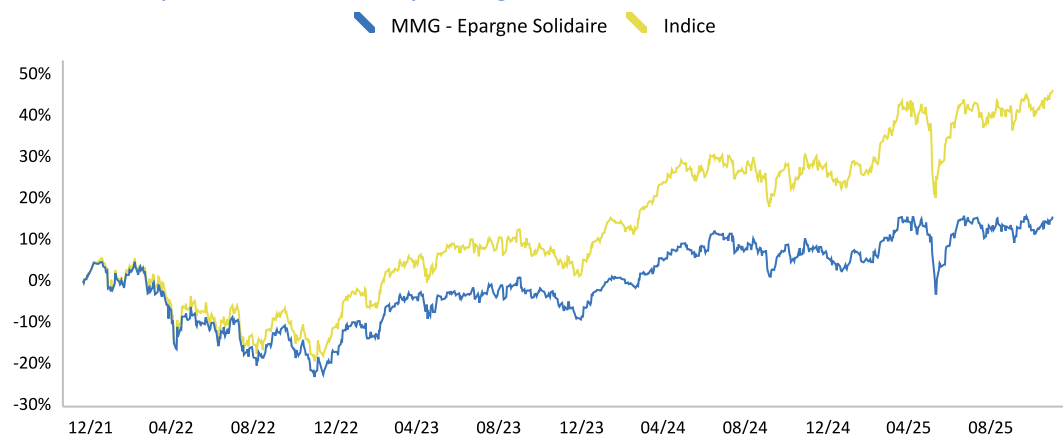
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 20/10/21
● MMG - Epargne Solidaire	6,30%	14,06%	-	-	-	3,74%
● Indice	13,27%	21,50%	-	-	-	10,10%

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	13,89%	13,61%	-	15,19%
Volatilité du benchmark	15,43%	15,42%	-	16,95%
Tracking-Error	8,46%	6,87%	-	6,45%
Ratio d'information	-0,82	-1,08	-	-0,99
Ratio de Sharpe	0,27	0,81	-	0,10

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-3,53%	-2,04%	-	-4,23%
Beta	0,76	0,79	-	0,83
R2	0,70	0,80	-	0,86
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

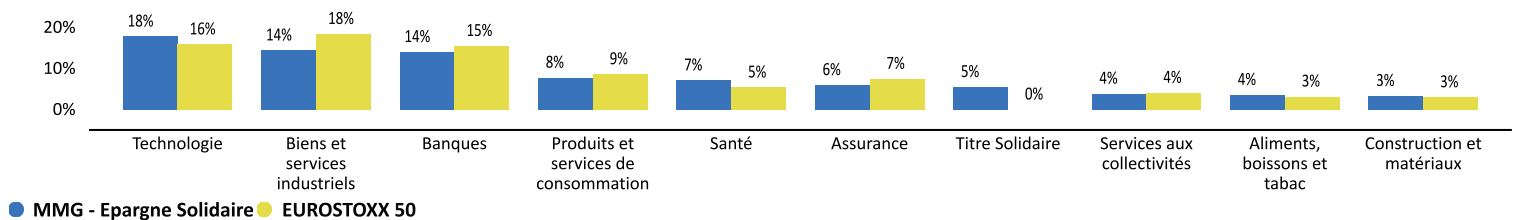
Principales positions

	% de l'actif net	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	6.46%	Technologie	Pays-Bas
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.48%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
SAP	4.73%	Technologie	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	3.57%	Biens et services industriels	France
ALLIANZ	3.02%	Assurance	Allemagne

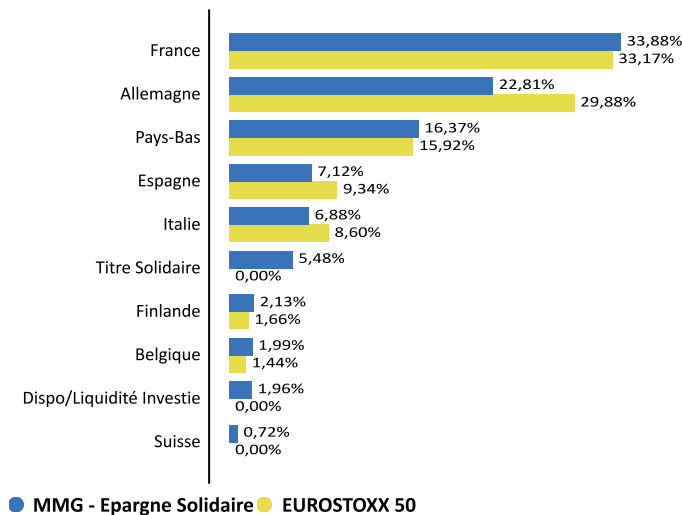
Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

	% de l'actif net	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.48%	Titre Solidaire	Titre Solidaire

Répartition par secteur (Top 10)



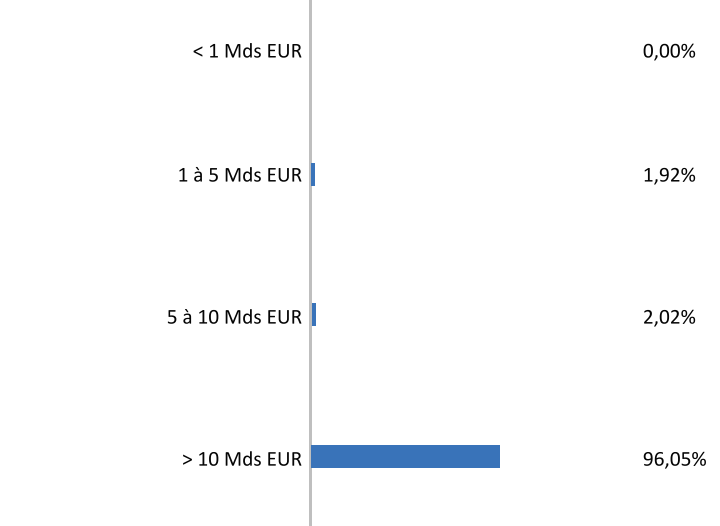
Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)



Contribution à la performance (sur 1 mois)

ASML HOLDING NV	+1.61%	-0.19%	DSM FIRMENICH AG
SCHNEIDER ELECTRIC	+0.43%	-0.18%	SANOFI SA
BANCO SANTANDER SA	+0.21%	-0.12%	LOREAL SA
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL INDITEX	+0.17%	-0.11%	DEUTSCHE TELEKOM N AG
PROSUS NV CLASS N	+0.16%	-0.09%	SIEMENS N AG

Répartition par taille de capitalisation



Principaux mouvements (sur 1 mois)

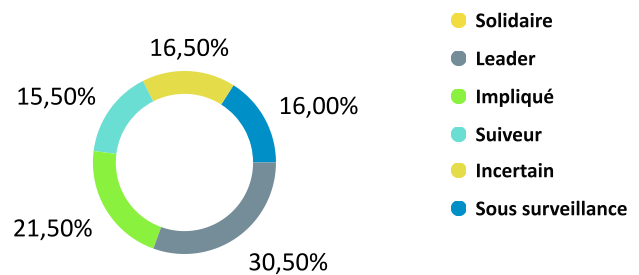
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
ENEL	GEA GROUP AG
ENGIE SA	ASML HOLDING NV
UNICREDIT	LEGRAND SA
ADIDAS N AG	BANCO SANTANDER SA
METSO CORPORATION	VINCI SA

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

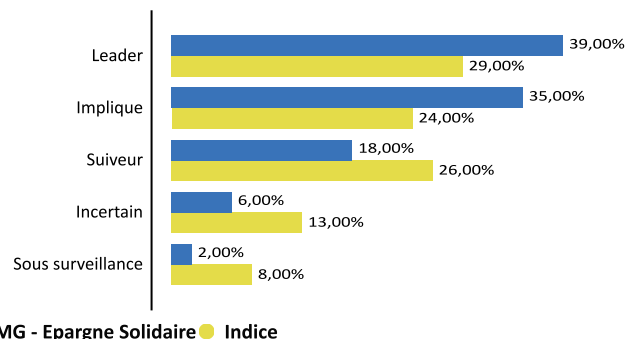
L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.

Les résultats de cette analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflète le 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

L'appréciation des marchés européens s'est poursuivie en septembre, l'indice EuroStoxx progresse de +2,8%, saluant notamment la baisse de taux d'intérêt aux Etats-Unis.

Les données économiques en Europe se dégradent mais le vote du budget 2025 au Bundestag replace le plan de stimulus allemand au cœur des débats. Aux Etats-Unis, finalement convaincue par le ralentissement du marché de l'emploi, la Fed enclenche un cycle d'assouplissement monétaire en baissant les taux de 25 bps.

L'éloignement de la signature d'un cessez-le-feu en Ukraine et l'intensification des provocations russes à l'égard de l'OTAN ont profité au secteur de la Défense alors que les hausses de productions annoncées de l'OPEP ont pesé sur le secteur pétrolier.

Les performances sectorielles sont contrastées. La technologie et la distribution spécialisée, au travers d'Inditex, affichent des hausses à deux chiffres. A l'inverse, les services financiers, l'agro-alimentaire et les telecoms se replient.

OFI Invest ESG Actions Solidaire Euro surperforme l'indice EuroStoxx NR. Il profite de sa surexposition au secteur de la technologie qui rebondit fortement, dopée par de bonnes nouvelles sur le secteur des semi-conducteurs, notamment la meilleure visibilité sur le redressement d'Intel, qui entraîne ASML et ASMI à la hausse. La sous-performance des valeurs pétrolières, absentes du portefeuille, contribue positivement à la performance. A l'inverse, les valeurs du secteur de la défense, Rheinmetall en tête, progressent et les valeurs aéronautiques s'apprécient sur l'amélioration des livraisons de moteurs LEAP. DSM Firmenich poursuit son recul sur le report de la finalisation de la vente de la nutrition animale et des révisions en baisse.

En septembre, nous avons cédé l'intégralité des titres GEA (cours objectif atteint, capex à risque sur les marchés finaux), allégé Vinci (risque France), et pris des profits sur Legrand et ASML. Nous avons arbitré Banco Santander en faveur d'Unicredit qui offre une optionalité spécifique pour les trimestres à venir (consolidation). Nous avons renforcé Adidas après la forte baisse (croissance forte intacte, impact des droits de douane contenu, valorisation plus raisonnable), Enel et Engie. Nous avons également acheté Metso, qui permet d'exposer le fonds au secteur minier qui réaccélère, et Siemens Energy, certes chèrement valorisée mais qui bénéficie d'un boulevard de croissance lié à l'électrification.

Au 30 septembre 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,3% 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.