

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 : 1 188,41 €  
Actif net du fonds : 7 724 723 €  
Actif net de la part : 7 724 723 €

#### 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 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

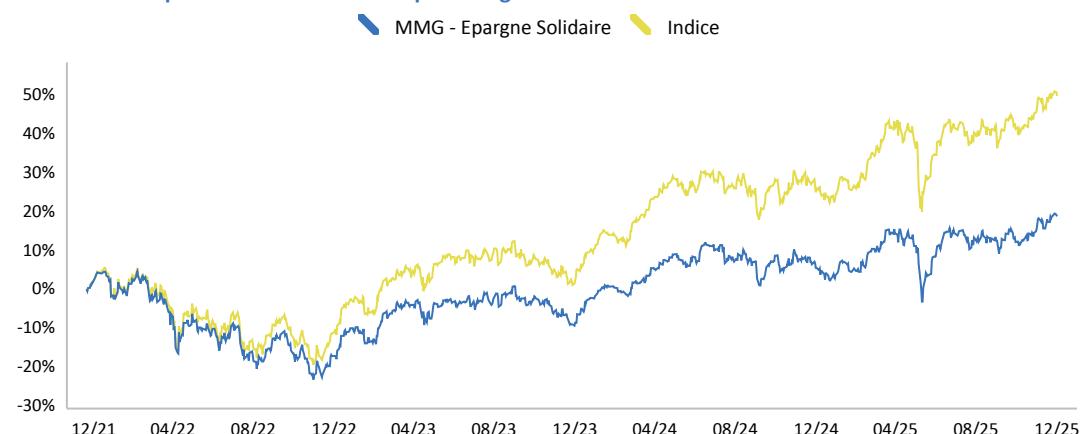
Frais de gestion fixes : 1,7% max  
Frais de gestion variables : Néant  
Commission de rachat : 0%  
Commission de souscription : 4% max

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 | 13,47%         | 2,83%  | 5,62%   | 12,59% | 43,44% | -      | 18,84%   |
| Indice                  | 18,26%         | 2,50%  | 6,65%   | 19,39% | 68,52% | -      | 49,83%   |
| Annualisées             |                | 1 an   | 3 ans   | 5 ans  | 8 ans  | 10 ans | Origine  |
| MMG - Epargne Solidaire | 12,59%         | 12,78% | -       | -      | -      | -      | 4,38%    |
| Indice                  | 19,39%         | 19,00% | -       | -      | -      | -      | 10,55%   |
| 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        | 14,28% | 13,52% | -     | 15,19%  |
| Volatilité du benchmark    | 15,61% | 15,36% | -     | 16,90%  |
| Tracking-Error             | 8,41%  | 6,73%  | -     | 6,40%   |
| Ratio d'information        | -0,81  | -0,92  | -     | -0,97   |
| Ratio de Sharpe            | 0,71   | 0,72   | -     | 0,14    |
|                            | 1 an   | 3 ans  | 5 ans | Origine |
| Alpha                      | -1,91% | -1,77% | -     | -4,00%  |
| Beta                       | 0,77   | 0,79   | -     | 0,83    |
| R2                         | 0,71   | 0,81   | -     | 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

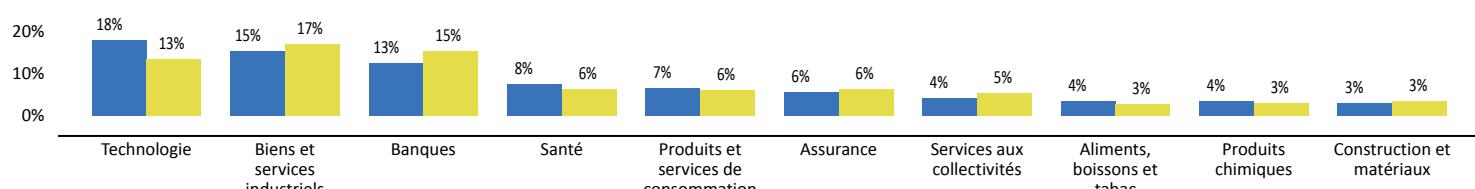
#### Principales positions

|                           | % de l'actif net | Secteur                       | Pays            |
|---------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|
| ASML HOLDING NV           | 7.01%            | Technologie                   | Pays-Bas        |
| ACTIONS FRANCE ACTIVE INV | 5.36%            | Titre Solidaire               | Titre Solidaire |
| SAP                       | 4.56%            | Technologie                   | Allemagne       |
| SCHNEIDER ELECTRIC        | 3.62%            | Biens et services industriels | France          |
| SIEMENS N AG              | 2.94%            | Biens et services industriels | Allemagne       |

#### Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

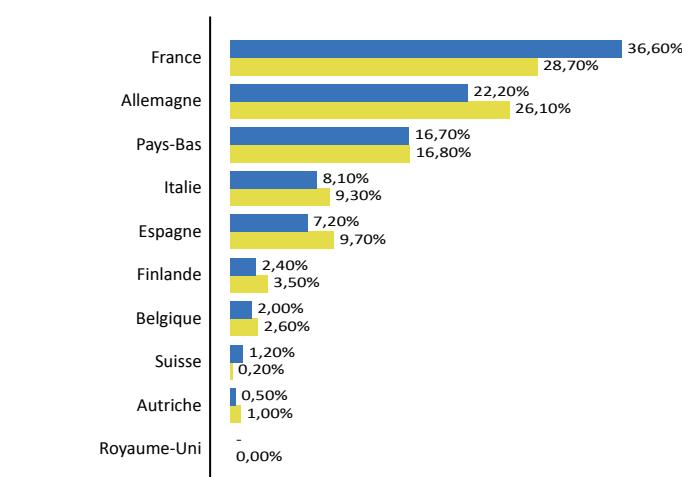
|                           | % de l'actif net | Pays            | Secteur         |
|---------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| ACTIONS FRANCE ACTIVE INV | 5.36%            | Titre Solidaire | Titre Solidaire |

#### Répartition par secteur (Top 10)



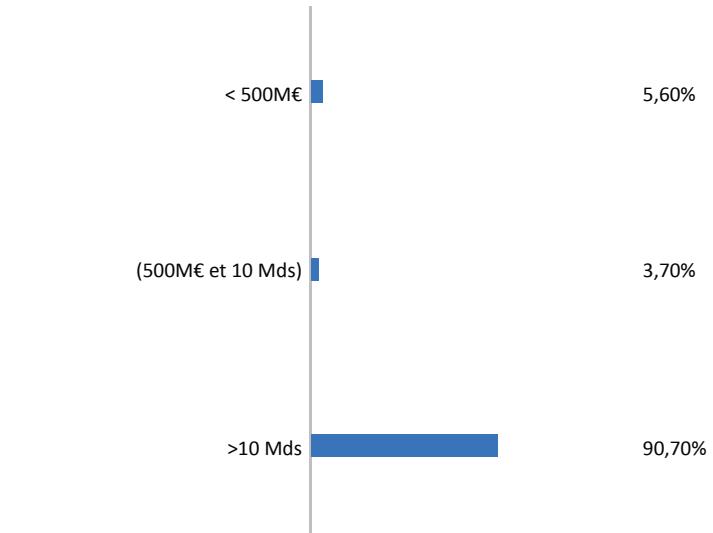
● MMG - Epargne Solidaire ● EUROSTOXX 50

#### Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)



● MMG - Epargne Solidaire ● EUROSTOXX 50

#### Répartition par taille de capitalisation



#### Contribution à la performance (sur 1 mois)

|                     |        |        |                              |
|---------------------|--------|--------|------------------------------|
| ASML HOLDING NV     | +0.70% | -0.28% | BNP PARIBAS SA               |
| LVMH                | +0.41% | -0.16% | AXA SA                       |
| SANOFI SA           | +0.27% | -0.14% | COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA |
| ESSILORLUXOTTICA SA | +0.24% | -0.10% | DEUTSCHE TELEKOM N AG        |
| SIEMENS N AG        | +0.20% | -0.09% | BMW AG                       |

#### Principaux mouvements (sur 1 mois)

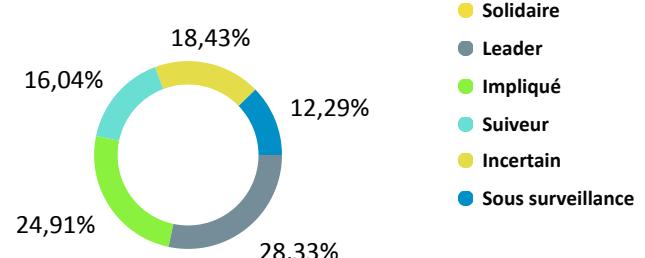
| Achat/Renforcement | Vente/Allégement    |
|--------------------|---------------------|
| METSO CORPORATION  | MICHELIN            |
| KONINKLIJKE KPN NV | LVMH                |
| SAIPEM             | SOCIETE GENERALE SA |
| FERRARI NV         | BNP PARIBAS SA      |
|                    | LEGRAND 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)



### EVALUTION ISR DU FONDS

#### Processus d'évaluation ISR des sociétés

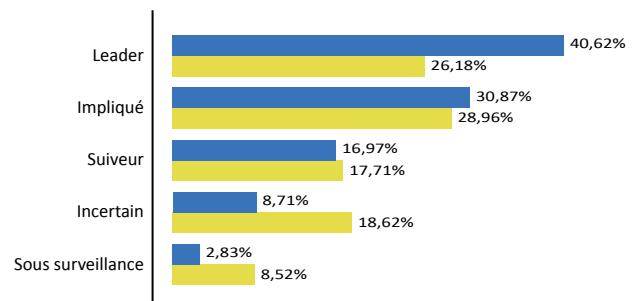
L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.

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



● MMG - Epargne Solidaire ● Indice

### COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions européens se sont de nouveau appréciés en octobre, portés une saison de résultats trimestrielles moins mauvaise qu'attendu. L'indice EuroStoxx progresse de +2,3%. Après un épisode de volatilité suite aux annonces de forte hausse de droits de douane sur les produits chinois, la tournée asiatique de D. Trump et l'accord sur les terres rares avec Xi Jinping ont rassuré les marchés. Aux US, les désaccords entre républicains et démocrates au congrès a abouti à la paralysie des autorités fédérales, entraînant un chômage technique de 900 000 fonctionnaires et une absence de statistiques économiques entraînant moultes spéculations sur la vigueur de l'économie américaine. Ce « shutdown », en passe de devenir le plus long de l'histoire, pourrait peser sur la consommation des ménages.

Les performances sectorielles sont contrastées. La thématique de l'Intelligence Artificielle est alimentée par de nouvelles annonces de hausses d'investissement, qui profitent à certaines valeurs de la technologie et de l'industrie. La santé profite des accords annoncés aux Etats-Unis entre le gouvernement et les laboratoires pharmaceutiques alors que le luxe s'enfonce sur des publications de ventes un peu meilleures qu'anticipé. Le secteur automobile et l'assurance, en baisse, ferment la marche ce mois-ci.

OFI Invest ESG Actions Solidaire Euro sous-performe l'indice EuroStoxx NR. Il est pénalisé par la sélection de valeurs au sein des secteurs de l'énergie, de la consommation discrétionnaire et de la construction. Saipem baisse sur des prises de commandes jugées décevantes alors que SEB s'effondre un nouveau profit warning. L'industrie contribue fortement à la performance grâce au recul des valeurs de la défense, ainsi que les hausses de Metso et Bureau Veritas sur des bonnes publications trimestrielles.

En octobre, nous avons pris des profits sur Nokia et Legrand. Nous avons vendu Michelin sur des craintes de déception sur les résultats, ainsi que d'autres valeurs françaises comme Société Générale, BNPParibas et LVMH. Nous avons renforcé KPN et acheté Saipem et Ferrari. Saipem devrait profiter d'une hausse marquée de sa rentabilité grâce à une meilleure exécution de ses projets, d'un bon momentum de prises de commandes et de la fusion annoncée avec SubSea7. Après une année de transition, Ferrari devrait renouer avec une croissance plus soutenue grâce notamment au lancement de nouveaux modèles comme la F80.

Au 31 octobre 2025, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,3% du fonds. Au 30 septembre 2025, France Active Investissement a investi plus de 25 mEUR pour financer 307 entreprises, créant ou préservant ainsi 8 240 emplois.