

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 : 1 177,00 €
Actif net du fonds : 7 650 511 €
Actif net de la part : 7 650 511 €

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	12,38%	-0,96%	4,89%	13,55%	32,27%	-	17,70%
● Indice	18,55%	0,25%	6,24%	20,85%	54,00%	-	50,20%

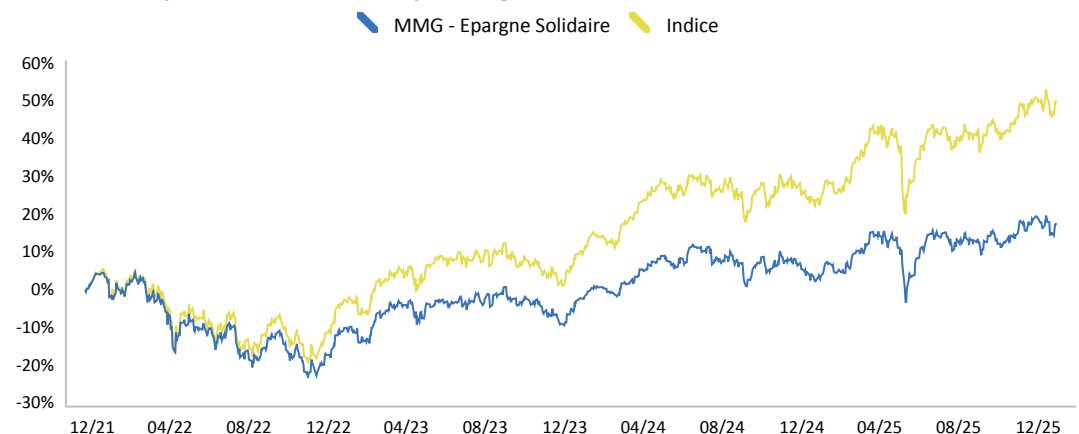
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 20/10/21
● MMG - Epargne Solidaire	13,55%	9,77%	-	-	-	4,04%
● Indice	20,85%	15,48%	-	-	-	10,40%

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	14,73%	13,46%	-	15,19%
Volatilité du benchmark	16,38%	15,36%	-	16,93%
Tracking-Error	8,34%	6,77%	-	6,37%
Ratio d'information	-0,91	-0,95	-	-1,00
Ratio de Sharpe	0,76	0,50	-	0,12

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-2,46%	-2,38%	-	-4,20%
Beta	0,77	0,79	-	0,83
R2	0,74	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

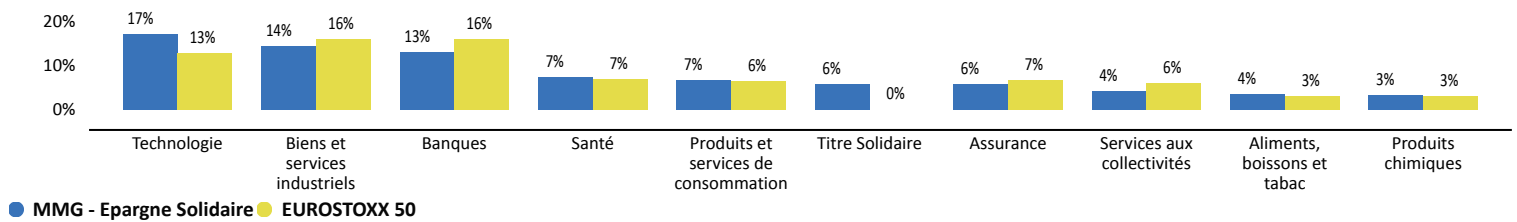
Principales positions

	% de l'actif net	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	6.87%	Technologie	Pays-Bas
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.92%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
SAP	4.22%	Technologie	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	3.38%	Biens et services industriels	France
ALLIANZ	3.07%	Assurance	Allemagne

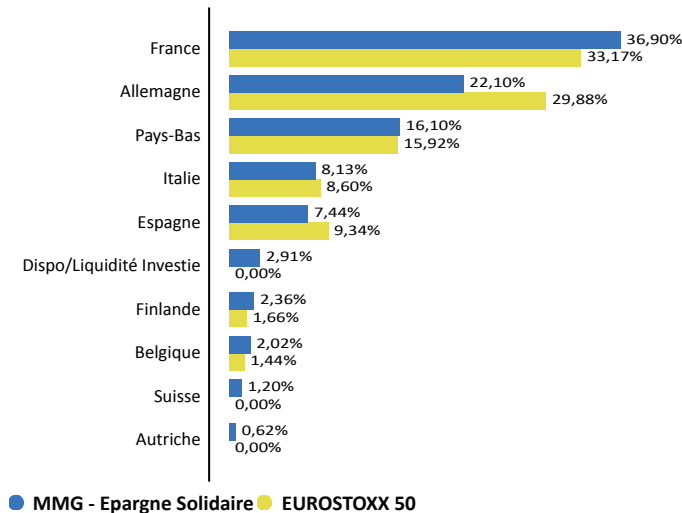
Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

	% de l'actif net	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.92%	Titre Solidaire	Titre Solidaire

Répartition par secteur (Top 10)



Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)

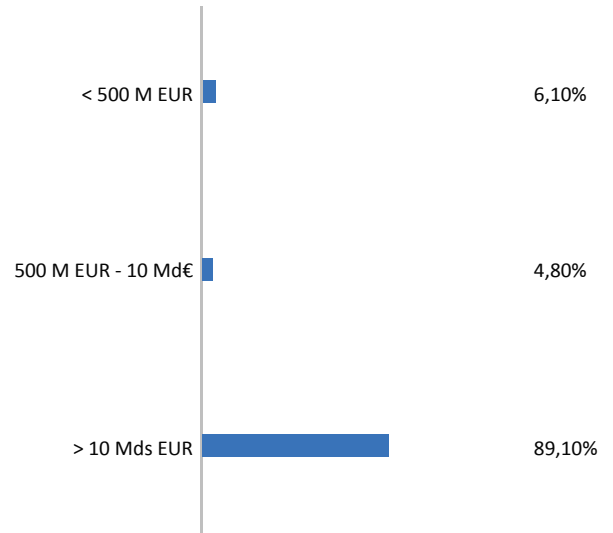


● MMG - Epargne Solidaire ● EUROSTOXX 50

Contribution à la performance (sur 1 mois)

ALLIANZ	+0.20%	-0.32%	SAP
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	+0.19%	-0.22%	SCHNEIDER ELECTRIC
BMW AG	+0.13%	-0.21%	SIEMENS N AG
BNP PARIBAS SA	+0.11%	-0.13%	LEGRAND SA
SOCIETE GENERALE SA	+0.11%	-0.13%	ASM INTERNATIONAL NV

Répartition par taille de capitalisation



Principaux mouvements (sur 1 mois)

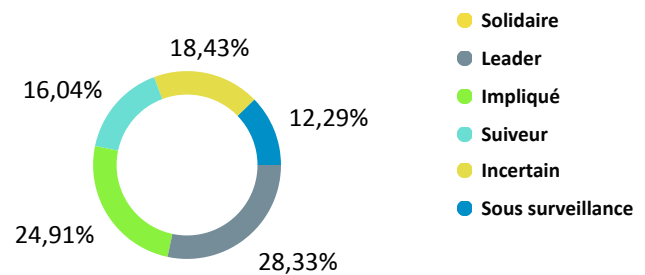
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
	-
	-
	-
	-
	-
	-

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

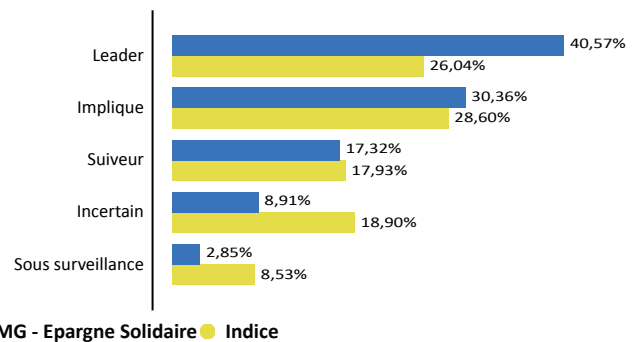
L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés.

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 sont globalement restés stables, dans un mois de novembre mouvementé. L'indice EuroStoxx NR progresse de +0,35%.

43 jours. C'est la durée qu'il aura fallu pour trouver un accord -au détriment des démocrates- pour mettre un terme au « shutdown » aux Etats-Unis, une paralysie qui pèsera sur la croissance du 4ème trimestre et réduit la visibilité pour la Réserve Fédérale, qui, en absence de données économiques, devra se fier à une autre boussole pour fixer la trajectoire des taux d'intérêt directeurs en décembre.

En Europe, les espoirs d'une paix en Ukraine ressurgissent, sur un nouvel effort de la diplomatie américaine. La prudence reste de mise au regard des tentatives précédentes. Les secteurs des matériaux et de la construction en profitent, celui de la défense est sujet à des prises de profit significatives.

Très volatile d'un mois sur l'autre, la thématique de l'intelligence artificielle a entraîné le secteur de la technologie à la baisse en novembre. Les investissements colossaux annoncés sur les derniers mois commencent à susciter quelques doutes sur leurs financements et les rendements sont scrutés de près. Les valorisations parfois élevées font craindre une bulle.

OFI Invest ESG Actions Solidaire Euro sous-performe l'indice EuroStoxx NR. Il est pénalisé par la surpondération de la technologie, au travers du secteur des semi-conducteurs et de SAP, et l'absence de valeurs pétrolières. Dans la santé, en dépit de l'annonce de perspectives de résultats attractives, Siemens Healthineers pâtit de la décision de Siemens de céder 30% de sa filiale sans donner suffisamment de clarté sur les détails de l'opération. L'industrie contribue positivement au travers de la sous-pondération des valeurs aéronautiques et défense. Au sein des services aux collectivités, le fonds profite de la poursuite de la hausse de Engie sur de bons résultats trimestriels et de la baisse de Eon, sur des craintes concernant la nouvelle réglementation des réseaux électriques allemands.

En novembre, nous avons renforcé la poche solidaire en achetant 10 000 actions non cotées France Active Investment, pour en accroître le poids à 5,9% au 30 novembre 2025. Au 30 septembre 2025, France Active Investissement a investi plus de 25 mEUR pour financer 307 entreprises, créant ou préservant ainsi 8 240 emplois.