

OBJECTIF DE GESTION L'objectif de la gestion est de délivrer une performance nette de frais de gestion supérieure à celle du taux moyen du marché monétaire (€STER capitalisé). Cependant , dans certaines circonstances exceptionnelles et conjoncturelles de marché telles que de très faibles (voire négatifs) niveaux de taux d'intérêt du marché monétaire, la valeur liquidative de la SICAV est susceptible de baisser ponctuellement et de remettre en cause le caractère positif de la performance de la SICAV.	RÈGLEMENT M.M.F. - FONDS MONÉTAIRES Un fonds monétaire n'est pas un investissement garanti. Un fonds monétaire ne s'appuie sur aucun soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou pour stabiliser sa valeur liquidative. Un investissement dans un fonds monétaire diffère d'un investissement dans des dépôts (bancaires) : le capital investi peut en effet fluctuer (selon les fluctuations subies par l'actif du fonds) et il y a donc un risque de ne pas récupérer le montant de départ. Le risque de perte en capital est donc supporté par l'investisseur.
	INFORMATION M.M.F. Par dérogation, la SICAV envisage d'investir plus de 5 % et jusqu'à 100 % de ses actifs dans différents instruments du marché monétaire émis ou garantis individuellement ou conjointement par l'Union (états français allemand, autrichien, belge, hollandais, finlandais, irlandais, italien, espagnol ou portugais), les administrations nationales, régionales ou locales des États membres (Länder allemands notamment) ou leurs banques centrales (telles BDF, Bundesbank, Banque d'Italie ou d'Espagne), la Banque centrale européenne, la Banque européenne d'investissement, le Fonds européen d'investissement, le mécanisme européen de stabilité, le Fonds européen de stabilité financière, une autorité centrale ou la banque centrale d'un pays tiers (USA et Japon), le Fonds monétaire international, la Banque internationale pour la reconstruction et le développement, la Banque de développement du Conseil de l'Europe, la Banque européenne pour la reconstruction et le développement, la Banque des règlements internationaux.

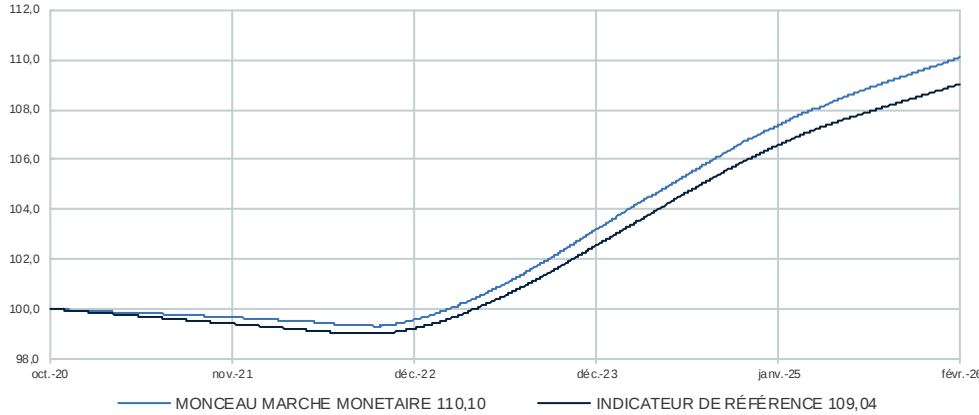
PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION

	YTD	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
PERFORMANCES CUMULÉES	01.01.2026	02.11.2025	31.07.2025	02.02.2025	31.01.2023	31.01.2021
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	0,19%	0,53%	1,08%	2,37%	10,26%	10,21%
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE	0,17%	0,49%	1,00%	2,14%	9,61%	9,20%
ÉCART DE PERFORMANCE	0,02%	0,04%	0,09%	0,23%	0,65%	1,01%

	YTD	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
PERFORMANCES ANNUALISÉES	01.01.2026	02.11.2025	31.07.2025	02.02.2025	31.01.2023	31.01.2021
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	2,22%	2,10%	2,10%	2,37%	3,31%	1,96%
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE	1,93%	1,93%	1,94%	2,14%	3,11%	1,77%
ÉCART DE PERFORMANCE	0,29%	0,17%	0,17%	0,23%	0,20%	0,19%

EVOLUTION DES PERFORMANCES

(BASE 100 AU 30.10.2020)



DONNÉES AU 01.02.2026

VALEUR LIQUIDATIVE :
1 101,05 €
ACTIF NET GLOBAL :
633 592 854,35 €
NOMBRE DE PARTS :
575 444,721

PROFIL DE RISQUE



ATTENTION

Les performances passées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

DONNÉES HISTORIQUES

	30.12.2025	30.12.2024	29.12.2023	30.12.2022	31.12.2021
VALEUR LIQUIDATIVE	1 098,85 €	1 072,40 €	1 032,22 €	996,80 €	996,11 €
ACTIF NET	646,81 M€	793,03 M€	737,77 M€	644,97 M€	598,24 M€

	2025	2024	2023	2022	2021
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	2,46%	3,88%	3,57%	0,08%	-0,32%
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE	2,24%	3,77%	3,31%	-0,01%	-0,57%

INDICATEURS ANNUALISÉS (pas de calcul hebdomadaire)

	1 an	3 ans	5 ans
VOLATILITÉ DU FONDS	0,06%	0,12%	0,25%
VOLATILITÉ DE L'INDICE	0,04%	0,11%	0,25%
TRACKING ERROR	0,05%	0,05%	0,05%

10 PRINCIPALES POSITIONS DU PORTEFEUILLE AU 01.02.2026

CODE ISIN	NOM	POIDS (%)	MATURITÉ	NOTE CT/LT	TYPE D'ACTIF	PAYS
XS2743548443	PRPLEP TR 10-26	2,21	16/10/2026	A-1 / A+	Obligations à taux variable	LU
FR001400SMX8	RENAUL TR 09-26	1,84	14/09/2026	A-3 / BBB-	Obligations à taux révisable	FR
FR0129496560	ORANO SA 12-03-26	1,83	12/03/2026	ST3 / BBB	Commercial Paper	FR
FR0129518637	RENAULT SA 16-03-26	1,83	16/03/2026	B / BB+	Commercial Paper	FR
FR0129573244	CPPRE VICAT SACA 2M	1,83	23/03/2026	ST3	Commercial Paper	FR
XS3031467171	RY TR 03-27	1,71	24/03/2027	A-1+ / A+	Obligations à taux révisable	CA
XS1369278764	AMGN 2.000% 02-26	1,59	25/02/2026	A-2 / BBB+	Obligations à taux fixe	US
FR0129500742	SAVENCIA SA 19-02-26	1,58	19/02/2026	ST2	Commercial Paper	FR
XS2621757405	GLW 3.875% 05-26	1,51	15/05/2026	A-2 / BBB+	Obligations à taux fixe	US
FR0129207868	EDF TR 05-27	1,48	19/05/2027	A-2 / BBB+	Obligations à taux révisable	FR

POLITIQUE DE GESTION

Les marchés financiers ont débuté dans un contexte géopolitique très mouvementé. D.Trump a agi sur tous les fronts et tous les continents du Venezuela, au Groenland puis en Iran. Néanmoins le marché crédit a plutôt bien performé. Seul l'indice Itraxx Xover a varié dans un range cependant limité à une vingtaine de bps.

Le marché du crédit continue de bénéficier de flux entrant sur la classe d'actif en janvier avec 1Md€ de collecte sur l'Euro Investment Grade et 0.6Md€ sur le High Yield Européen. Le marché primaire a été extrêmement actif avec 99Mds d'émissions sur l'IG : 60Mds sur les financières et 39Mds sur les corporates. Les books ont été encore sursouscrits malgré les resserrements des primes à l'émission.

L'indice BBEAC s'est resserré de 4bps pour finir à 63bps de spread contre la courbe swap. En termes sectoriels, les best performeurs sont les autos, le life Insurance et les pharma. Les pires performeurs sont les utilities électricité, le Food and Beverage et les Consumer Products.

L'indice crédit BBEAC enregistre une performance positive de +0.76%.

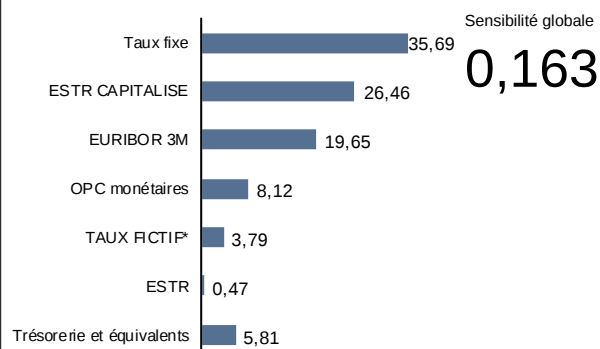
Concernant les indices synthétiques, l'iTraxx Main finit le mois 1bp plus large à 51bps et le Xover 4bps plus large à 247bps.

Le fonds présente une performance de +0,19% sur le mois contre +0,17% pour l'Ester capitalisé. Le positionnement sur la WAM est de 58 jours et celui sur la WAM de 204 jours.

Nous avons participé aux différents deals primaire obligataire pour lesquels le portefeuille est éligible.

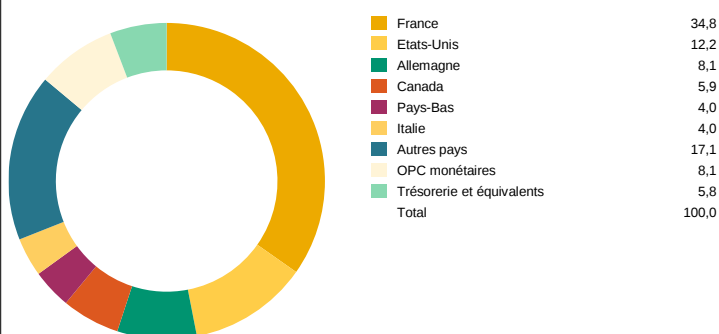
RÉPARTITION DE LA COMPOSITION DE LA SICAV (EN %)

RÉPARTITION PAR TYPE DE TAUX

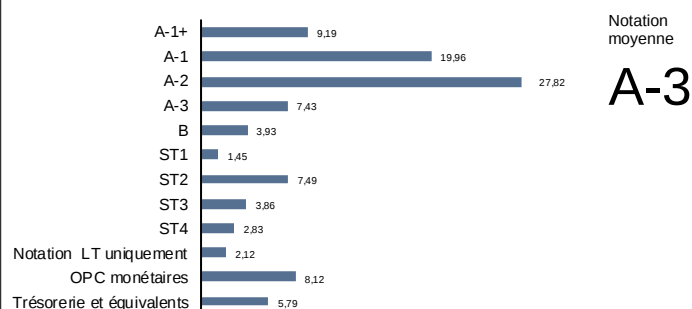


* TAUX FICTIF : titres en fixed to float traduits en taux fictif car ils englobent une période de taux fixe puis une période de taux variable.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION PAR NOTATION INTERNE



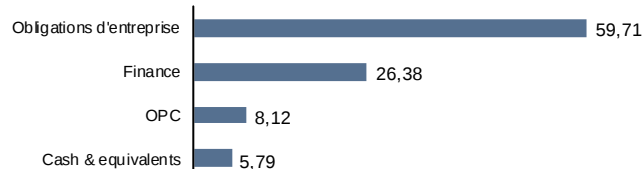
Les notations ST1, ST2 et ST3 correspondent aux notes attribuées par les analystes Crédit de la société de gestion, pour les lignes ne disposant d'aucune notation des agences de notation externes.

Dans la nomenclature S&P's, l'équivalence serait : ST1 équivaut à A-1+/A-1, ST2 équivaut à A-2 et ST3 équivaut à A-3.

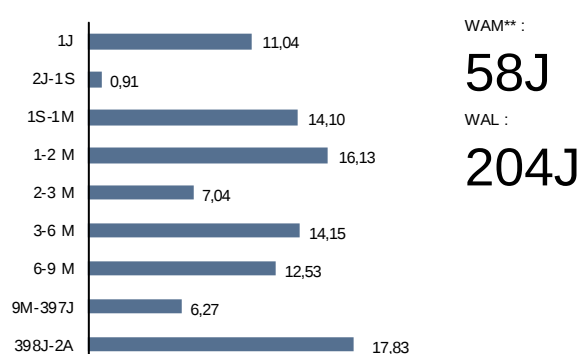
PRINCIPAUX ÉMETTEURS

OSTRUM SRI MONEY 6M I (C) EUR (OPC)	4,55
OSTRUM SRI MONEY PLUS.ICEUR (OPC)	3,56
ELECTRICITE DE FRANCE (OBLIGATIONS D'ENTREPRISE)	3,01
PURPLE PROTECTED ASSET GARANTI (FINANCE)	2,38
SAVENCIA SA (OBLIGATIONS D'ENTREPRISE)	2,14
Nombre total d'émetteurs	97

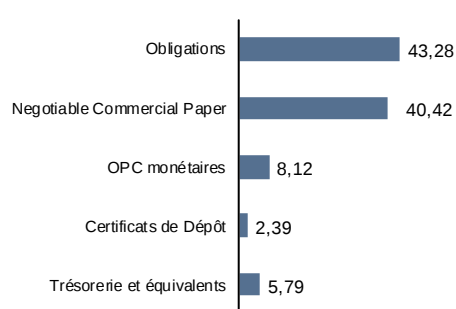
CATÉGORIE DES ÉMETTEURS



RÉPARTITION PAR MATURITÉ



RÉPARTITION PAR TYPE D'INSTRUMENT



CARACTÉRISTIQUES DE LA SICAV

FORME JURIDIQUE :	SICAV
CODE LEI :	213800ZEU7H11AHZT470
CODE ISIN :	FR0013532082
DATE DE CRÉATION :	30/10/2020 V.L. 10 00 EUR
SOCIÉTÉ DE GESTION :	Monceau Investment Solutions
DÉLÉGATAIRE FINANCIER :	Ostrum Asset Management
DÉPOSITAIRE :	CACEIS BANK
COMMISSAIRE AUX COMPTES :	PWC AUDIT
COMMERCIALISATEUR :	Monceau Investment Solutions
QUESTION SUR LE PROSPECTUS :	rccl@monceau-is.com

DESCRIPTION DE LA SICAV

CLASSIFICATION AMF :	Monétaires à valeur liquidative variable standard
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE :	ESTR CAPITALISE
DURÉE RECOMMANDÉE :	3 mois
DEVISE DE COMPTABILITÉ :	EUR
PÉRIODE DE VALORISATION :	Quotidienne
CONDITIONS DE SOUS/RACHAT :	Centralisation chaque jour avant 11h. Exécution sur la dernière VL connue.
COMMISSION DE SOUSCRIPTION :	4,00%
COMMISSION DE RACHAT :	0,00%
CLÔTURE DE L'EXERCICE :	Dernier jour de bourse de septembre.
TAUX DE FRAIS DE GESTION :	0,20%

** WAM : Weighted Average Maturity (Maturité moyenne pondérée) en jours

WAL : Weighted Average Life (Durée de vie moyenne pondérée) en jours

MONTHLY REPORT MONCEAU MARCHÉ MONÉTAIRE | 01.02.2026

MENTIONS LÉGALES

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.