

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 : 1 270,79 €
Actif net du fonds : 10 801 756 €
Actif net de la part : 10 801 756 €

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	5,51%	3,41%	7,97%	11,11%	32,34%	-	27,08%
● Indice	6,16%	3,31%	8,53%	15,06%	55,92%	-	63,02%

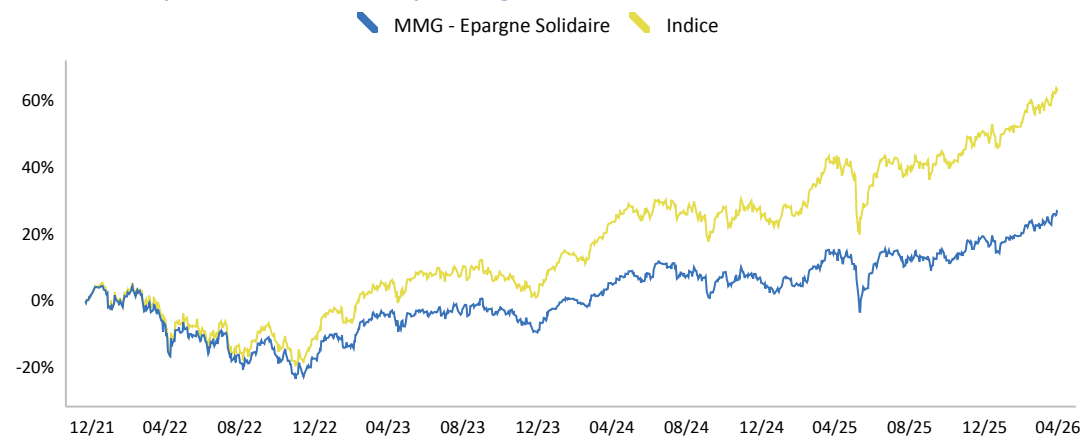
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 20/10/21
● MMG - Epargne Solidaire	11,11%	9,79%	-	-	-	5,66%
● Indice	15,06%	15,96%	-	-	-	11,87%

Annuelles

	2021	2022	2023	2024	2025
● MMG - Epargne Solidaire	-	-14,85%	15,35%	4,23%	15,00%
● Indice	-	-9,49%	22,23%	11,01%	21,20%

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	13,81%	12,90%	-	14,84%
Volatilité du benchmark	15,54%	14,72%	-	16,55%
Tracking-Error	8,53%	6,54%	-	6,27%
Ratio d'information	-0,44	-0,93	-	-0,99
Ratio de Sharpe	0,65	0,52	-	0,23

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	0,04%	-2,63%	-	-3,76%
Beta	0,74	0,79	-	0,83
R2	0,70	0,80	-	0,86
Max. drawdown du fonds	-16,10	-16,16	-	-26,64
Max. drawdown du benchmark	-16,44	-16,44	-	-23,70

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU FONDS MAITRE

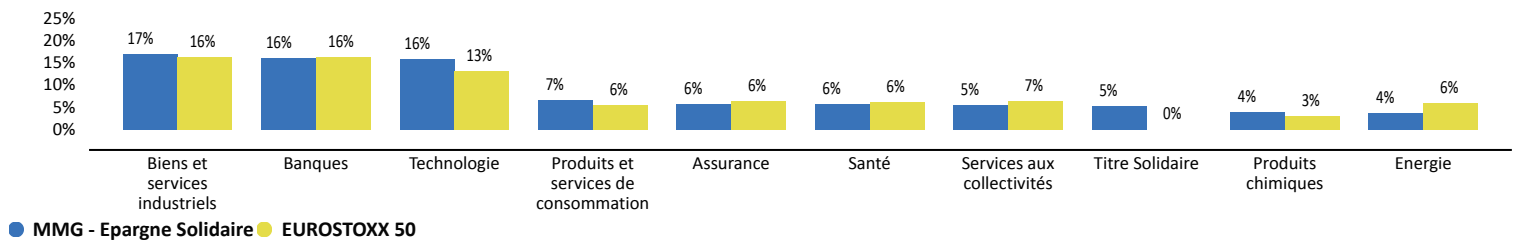
Principales positions

	% de l'actif net	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	7.66%	Technologie	Pays-Bas
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.36%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
SCHNEIDER ELECTRIC	3.34%	Biens et services	France
SAP	3.30%	Technologie	Allemagne
BANCO SANTANDER SA	2.81%	Banques	Espagne

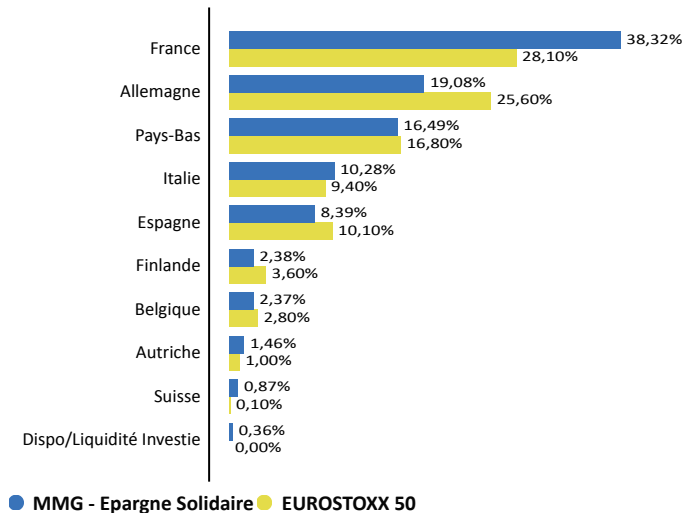
Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

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

Répartition par secteur (Top 10)



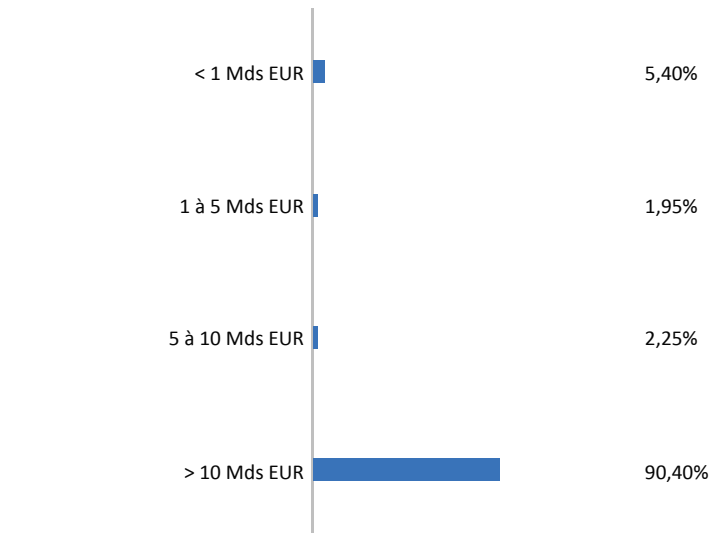
Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)



Contribution à la performance (sur 1 mois)

SCHNEIDER ELECTRIC	+0.47%	-0.21%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA
DEUTSCHE TELEKOM N AG	+0.27%	-0.17%	ESSILORLUXOTTICA SA
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	+0.24%	-0.10%	SIEMENS N AG
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA	+0.21%	-0.07%	AIRBUS
ENEL	+0.20%	-0.07%	INTESA SANPAOLO

Répartition par taille de capitalisation



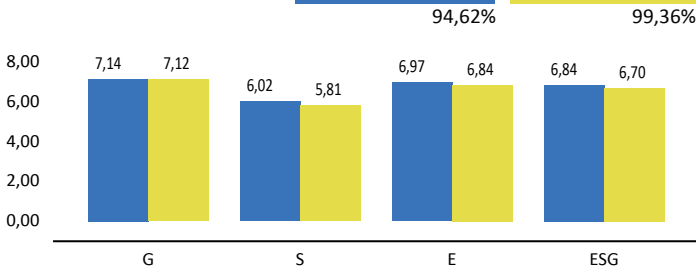
Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Reforcement	Vente/Allègement
LVMH	MERCK
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR	IBERDROLA D0126
LOREAL SA	ALLIANZ
AIRBUS	INTESA SANPAOLO
IBERDROLA SA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA

Indicateurs ESG

Notations ESG

● Fonds ● Univers



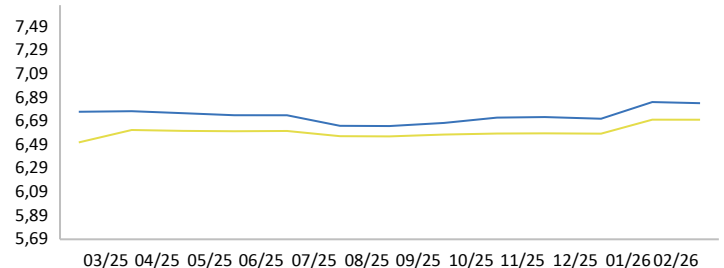
Couverture

Fonds Univers

94,62% 99,36%

Evolution de la note ESG

● Fonds ● Univers



Top 10

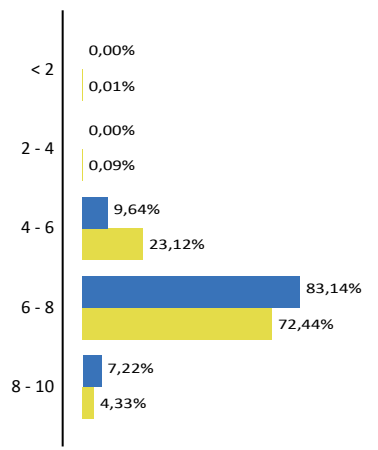
Emetteurs	Poids	Score
DASSAULT SYSTEMES	0.43%	8.371836
AXA SA	1.49%	8.277871
GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ SA	0.68%	8.189212
ENEL	2.25%	8.186187704859027
TECHNIP ENERGIES NV	0.94%	8.092434310268972
GENERALI	1.01%	8.015682
IBERDROLA SA	1.77%	7.933157325207045
ASML HOLDING NV	7.65%	7.700814
KONINKLIJKE KPN NV	0.77%	7.684615977555565
WIENERBERGER AG	0.53%	7.656624618938107

Bottom 10

Emetteurs	Poids	Score
FERRARI NV	0.48%	4.781731454545454
STELLANTIS NV	0.26%	5.079388
RENAULT SA	0.42%	5.251394681818182
PROSUS NV CLASS N	0.77%	5.450799
ARGENX	0.56%	5.5960759536
DEUTSCHE TELEKOM N AG	1.47%	5.795644989
AIRBUS	1.84%	5.812880888888885
PUBLICIS GROUPE SA	0.64%	5.828627
KNORR BREMSE AG	0.82%	5.920123
SAFRAN SA	1.31%	5.960487444444445

Répartition par note ESG en %

● Fund ● Univers



COMMENTAIRE DE GESTION

Rien n'endigue la hausse des indices actions européennes, pas même les dystopies liées à l'IA, le déploiement de l'armada américaine autour de l'Iran ou l'annulation des droits de douane réciproques de D. Trump par la Cour suprême. L'indice EuroStoxx NR s'apprécie de +3,48%.

Les publications de résultats ont confirmé la plupart des tendances d'activité, notamment la bonne santé des banques et la forte demande pour les centres de données. Les variations de cours, souvent violentes, en réaction aux publications de résultats et de perspectives pour 2026 témoignent davantage du positionnement des investisseurs que des impacts sur les valorisations qui divergent souvent des fondamentaux.

La volatilité des indices montre un calme qui n'est qu'apparent tant les mouvements de leurs composants sont violents avec une forte dispersion des performances. Le secteur de l'énergie poursuit sa hausse sur les craintes d'intervention militaire américaine en Iran. Les telecoms sont plébiscités, comme valeurs défensives essentiellement domestiques et profitant de la baisse des taux longs, de même que les services aux collectivités qui, de surcroît, continuent de bénéficier de la thématique intelligence artificielle/centres de données... thématique qui continue de polariser le marché mettant les médias et les logiciels au ban de la côte.

OFI Invest ESG Actions Solidaire Euro sous-performe modestement l'indice EuroStoxx NR. Il profite de la sélection de valeurs au sein des industrielles (hausse des bénéficiaires de l'électrification qui publient de bons résultats comme Schneider et Legrand, hausse de Knorr Bremse et Alstom, et baisse des valeurs de la défense), de la consommation discrétionnaire (excellents résultats de Moncler, commentaires rassurants de SEB) et de la chimie (hausse des marges chez Air Liquide). Le secteur de l'énergie coûte au travers de l'absence de valeurs pétrolières, ainsi que la forte hausse d'Ahold Delhaize.

En février, nous avons vendu la position sur Merck (faible dynamique de croissance, départ de la directrice générale), et pris des profits sur KPN, Saipem et Alstom, et allégé Axa pour acheter Generali (diversification au sein de l'assurance).

Nous avons renforcé Iberdrola (excellente exécution), Safran (réduction de la sous-pondération alors que la dynamique d'après-vente reste forte), LVMH (ré-accélération progressive de la demande, valorisation plus attractive après la forte baisse du titre) et Nokia.

Au 28 février 2026, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,4% du fonds. Au 31 décembre 2025, France Active Investissement a investi plus de 33 mEUR pour financer 418 entreprises, créant ou préservant ainsi près de 11 300 emplois.