

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 : 1 288,73 €
Actif net du fonds : 10 954 256 €
Actif net de la part : 10 954 256 €

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	7,00%	5,29%	1,41%	12,76%	33,98%	-	28,87%
● Indice	6,16%	3,65%	0,00%	15,24%	53,86%	-	63,01%

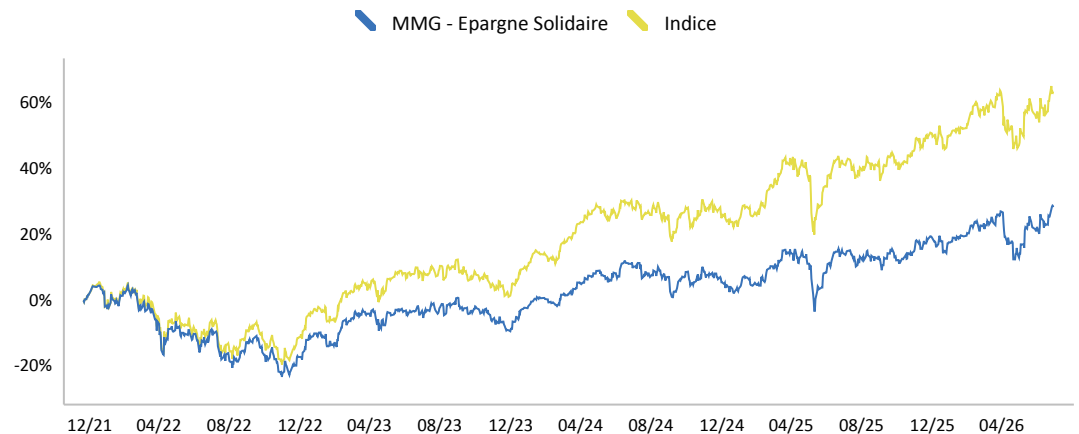
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 20/10/21
● MMG - Epargne Solidaire	12,76%	10,24%	-	-	-	5,65%
● Indice	15,24%	15,45%	-	-	-	11,17%

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	14,24%	13,88%	-	15,30%
Volatilité du benchmark	15,19%	15,42%	-	16,88%
Tracking-Error	7,12%	6,60%	-	6,38%
Ratio d'information	-0,37	-0,63	-	-0,87
Ratio de Sharpe	0,76	0,52	-	0,23

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	0,28%	-1,03%	-	-3,36%
Beta	0,83	0,81	-	0,84
R2	0,78	0,82	-	0,86
Max. drawdown du fonds	-11,50	-16,16	-	-26,64
Max. drawdown du benchmark	-10,88	-16,44	-	-23,70

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU FONDS MAITRE

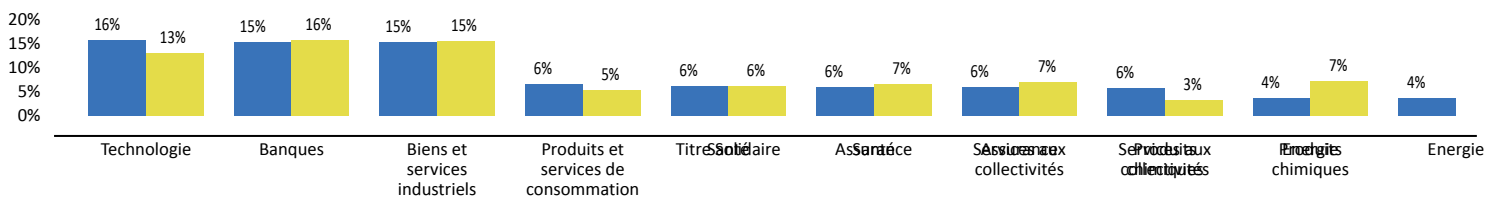
Principales positions

	% de l'actif net	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	7.80%	Technologie	Pays-Bas
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	6.16%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
SAP	3.10%	Technologie	Allemagne
SCHNEIDER ELECTRIC	3.02%	Biens et services industriels	France
ALLIANZ	2.78%	Assurance	Allemagne

Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

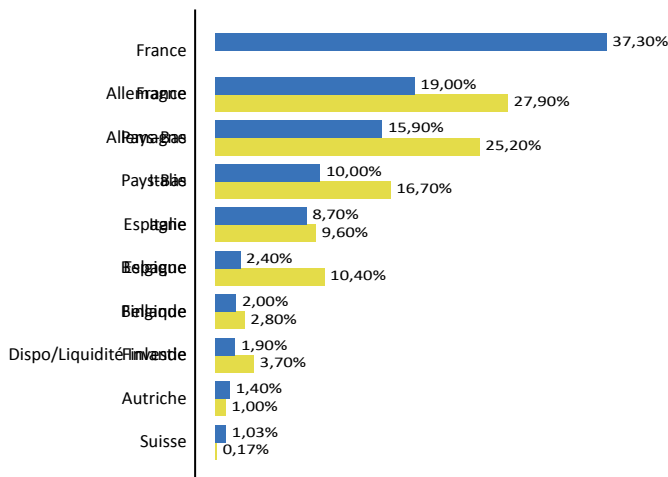
	% de l'actif net	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	6.16%	Titre Solidaire	France

Répartition par secteur (Top 10)



● MMG - Epargne Solidaire ● EUROSTOXX 50

Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)

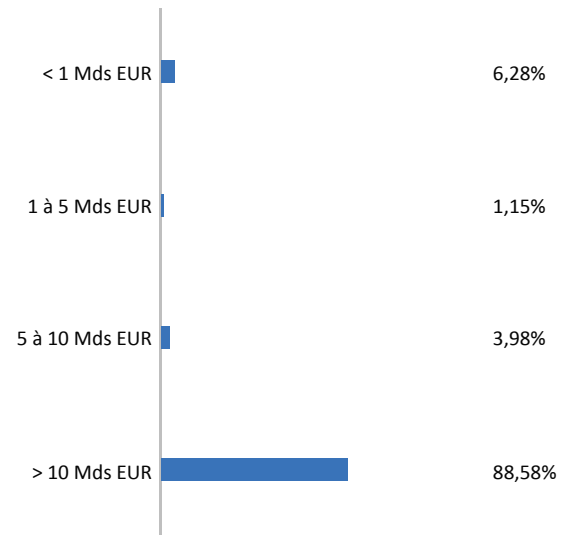


● MMG - Epargne Solidaire ● EUROSTOXX 50

Contribution à la performance (sur 1 mois)

SAIPEM	+0.10%	-0.71%	ASML HOLDING NV
NOKIA	+0.07%	-0.57%	SCHNEIDER ELECTRIC
EVONIK INDUSTRIES AG	+0.06%	-0.46%	SAP
DEUTSCHE BOERSE AG	+0.05%	-0.45%	SIEMENS N AG
GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ SA	+0.03%	-0.37%	LVMH

Répartition par taille de capitalisation



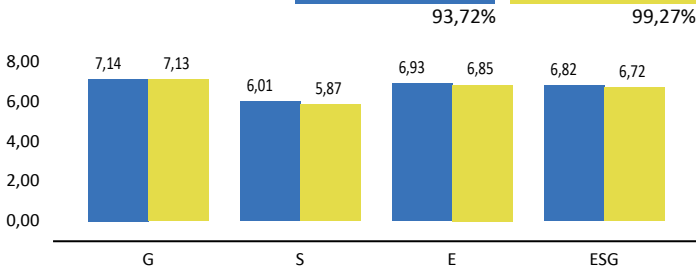
Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
SIEMENS ENERGY N AG	ING GROEP NV
COMMERZBANK AG	NOKIA
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL SA	PRYSMIAN
APERAM SA	BUREAU VERITAS SA
SAFRAN SA	GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ SA

Indicateurs ESG

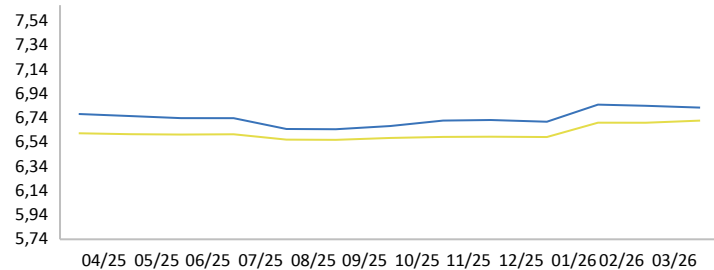
Notations ESG

● Fonds ● Univers



Evolution de la note ESG

● Fonds ● Univers



Top 10

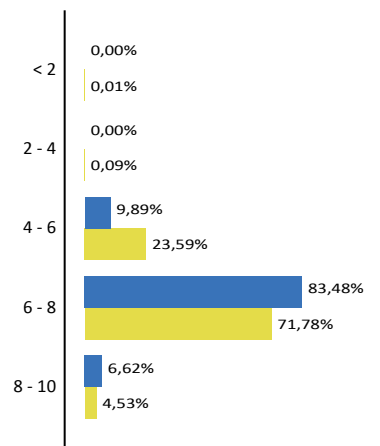
Emetteurs	Poids	Score
DASSAULT SYSTEMES	0.20%	837.00
AXA SA	1.54%	828.00
ENEL	2.26%	819.00
TECHNIP ENERGIES NV	1.03%	809.00
GENERALI	1.05%	802.00
IBERDROLA SA	1.91%	793.00
ASML HOLDING NV	7.75%	770.00
KONINKLIJKE KPN NV	0.84%	768.00
WIENERBERGER AG	0.47%	766.00
AMADEUS IT GROUP SA	0.65%	763.00

Bottom 10

Emetteurs	Poids	Score
FERRARI NV	0.47%	478.00
STELLANTIS NV	0.24%	508.00
RENAULT SA	0.42%	525.00
PROSUS NV CLASS N	0.76%	545.00
ARGENX	0.57%	560.00
DEUTSCHE TELEKOM N AG	1.50%	580.00
AIRBUS	1.76%	581.00
PUBLICIS GROUPE SA	0.65%	583.00
KNORR BREMSE AG	0.78%	592.00
SAFRAN SA	1.44%	596.00

Répartition par note ESG en %

● Fund ● Univers



COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices européens reculent fortement en mars à la suite de l'attaque contre l'Iran lancée par les Etats-Unis et Israël le 28 février, afin d'anéantir le programme nucléaire militaire du régime des mollahs. L'EuroStoxx NR se replie de -8,4%

Les frappes intenses ont ciblé les capacités de lancement de missiles, l'aviation et la marine iraniennes, et de nombreux dignitaires du régime ont été tués. Pour autant, la riposte iranienne s'est révélée bien plus forte qu'anticipé. Les tirs ciblés ont détruit des infrastructures dans les pays du Golfe persique et le blocage du détroit d'Ormuz, par lequel transitent 20% de la production pétrolière mondiale, a entraîné une envolée du prix du pétrole. La guerre courte que voulait Donald Trump s'allonger, et menace l'économie mondiale, évidemment sur la hausse du prix du baril mais également sur les prix des engrais, de l'aluminium, de l'hélium et bien d'autres matériaux. Les craintes d'inflation ont entraîné les taux d'intérêt à la hausse. Au 30 mars, des discussions existent en coulisses, mais les combats se poursuivent.

Les valeurs pétrolières se sont sans surprise envolées. La chimie a bien résisté profitant des hausses de prix liées à celles du pétrole et de l'anticipation d'une bien moindre pression des imports asiatiques en Europe, l'Asie étant touché de plein fouet par cette crise énergétique. Les secteurs cycliques, industriels ou de consommation, ont chuté entre -10 et -15%, à l'instar du luxe, plus exposé que d'autres secteurs au Moyen-Orient.

OFI Invest ESG Actions Solidaire Euro sous-performe fortement l'indice EuroStoxx NR. Il est très pénalisé par l'absence de valeurs pétrolières, et par la baisse des certaines valeurs industrielles comme Schneider Electric, Metso ou encore Alstom, et des valeurs bancaires comme Société Générale ou Intesa Sanpaolo. La sélection de valeurs au sein des secteurs défensifs comme l'agro-alimentaire (DSM Firmenich), la santé (UCB, Sanofi) ou encore les telecoms (KPN, Nokia) ont contribué positivement à la performance.

En mars, nous avons vendu la position sur Henkel (coût des intrants liés au prix du pétrole et faible pricing power) et sur GTT (bien valorisé). Nous avons allégé les positions sur Bureau Veritas, ING, Nokia et Prysmian, et renforcé celles sur Siemens Energy, Inditex, Safran. Nous avons initié des positions sur Commerzbank (intérêt de Unicredit, exposition à l'Allemagne) et Aperam (biais plus cyclique sur une industrie désormais mieux protégée).

Au 31 mars 2026, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 6,2% du fonds à la suite d'un achat de 5 200 actions ce mois-ci. 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.