

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 : 1 343,71 €
Actif net du fonds : 11 421 548 €
Actif net de la part : 11 421 548 €

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	11,57%	4,27%	17,52%	19,22%	37,26%	-	34,37%
● Indice	11,10%	4,66%	15,23%	21,98%	54,34%	-	70,61%

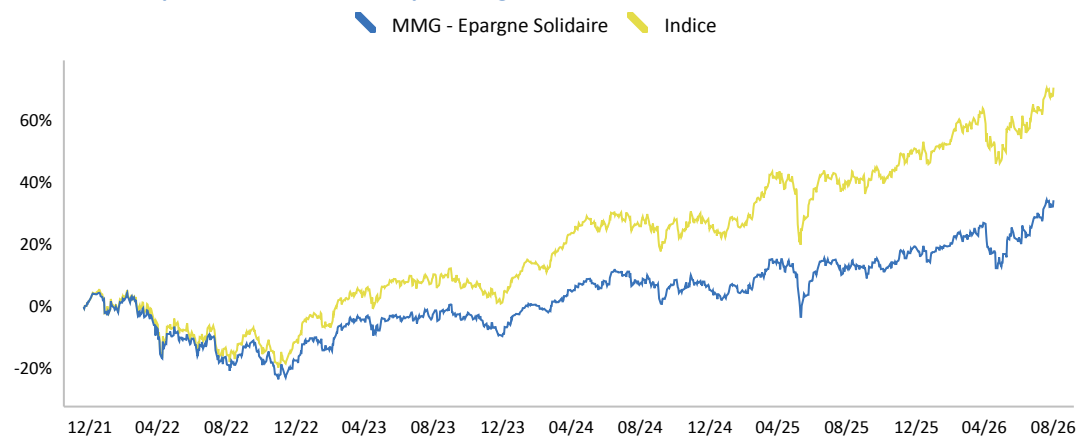
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 20/10/21
● MMG - Epargne Solidaire	19,22%	11,13%	-	-	-	6,50%
● Indice	21,98%	15,56%	-	-	-	12,05%

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	13,73%	13,89%	-	15,21%
Volatilité du benchmark	14,92%	15,28%	-	16,77%
Tracking-Error	6,50%	6,32%	-	6,31%
Ratio d'information	-0,42	-0,70	-	-0,88
Ratio de Sharpe	1,25	0,59	-	0,29

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	0,89%	-1,58%	-	-3,23%
Beta	0,83	0,83	-	0,84
R2	0,81	0,83	-	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

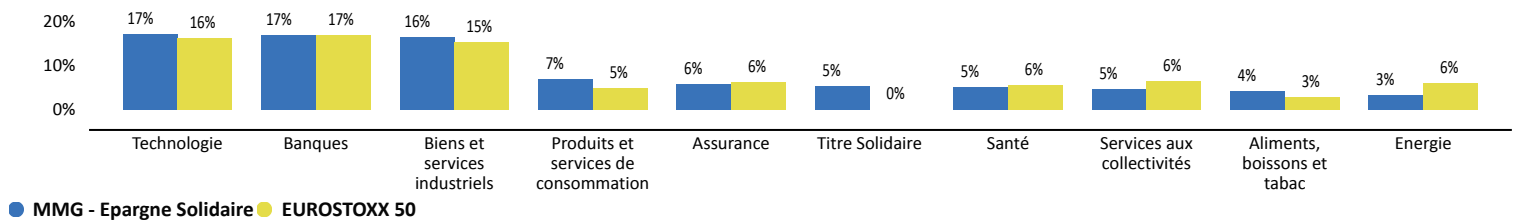
Principales positions

	% de l'actif net	Secteur	Pays
ASML HOLDING NV	10.26%	Technologie	Pays-Bas
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.41%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
BANCO SANTANDER SA	3.46%	Banques	Espagne
SCHNEIDER ELECTRIC	3.04%	Biens et services industriels	France
SIEMENS N AG	2.92%	Biens et services industriels	Allemagne

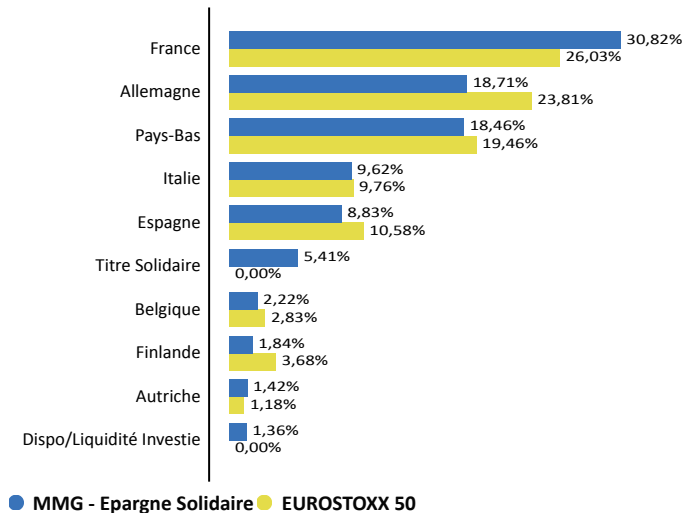
Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

	% de l'actif net	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	5.41%	Titre Solidaire	France

Répartition par secteur (Top 10)



Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)

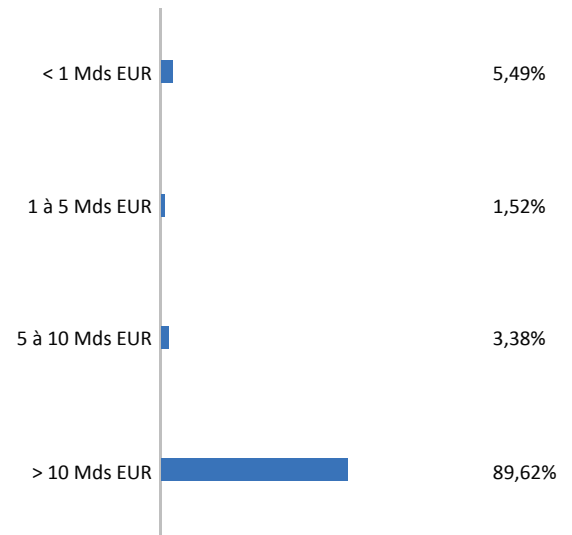


● MMG - Epargne Solidaire ● EUROSTOXX 50

Contribution à la performance (sur 1 mois)

ASML HOLDING NV	+2.15%	-0.38%	SAP
BANCO SANTANDER SA	+0.41%	-0.23%	DEUTSCHE TELEKOM N AG
ALLIANZ	+0.23%	-0.19%	BMW AG
SAFRAN SA	+0.21%	-0.16%	RENK GROUP AG
DANONE SA	+0.20%	-0.10%	MONCLER

Répartition par taille de capitalisation



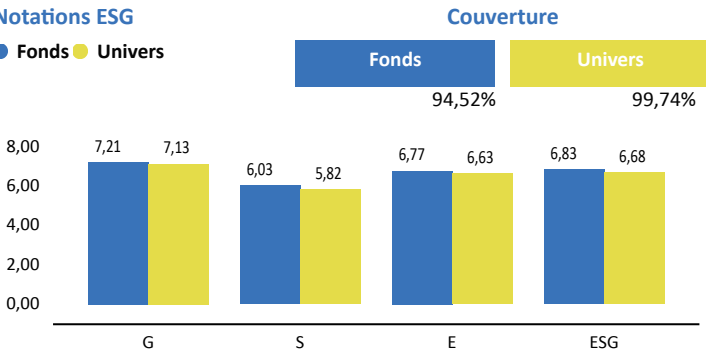
Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allégement
--------------------	------------------

Indicateurs ESG

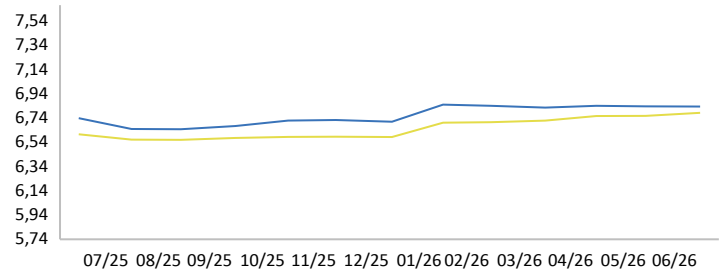
Notations ESG

● Fonds ● Univers



Evolution de la note ESG

● Fonds ● Univers



Top 10

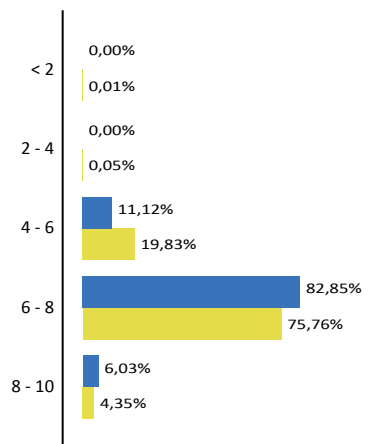
Emetteurs	Poids	Score
AXA SA	1.60%	8.28
ENEL SPA	1.94%	8.19
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0.93%	8.10
TECHNIP ENERGIES NV	1.23%	8.09
IBERDROLA SA	1.58%	7.93
ASML HOLDING NV	10.40%	7.70
WIENERBERGER AG	0.40%	7.65
AMADEUS IT GROUP SA	0.40%	7.63
ALLIANZ SE	2.85%	7.59
ESSILORLUXOTTICA SA	0.73%	7.52

Bottom 10

Emetteurs	Poids	Score
FERRARI NV	0.55%	4.70
RENAULT SA	0.31%	5.25
RENK GROUP AG	0.53%	5.25
PROSUS NV	0.63%	5.45
ARGENX SE	0.71%	5.55
DEUTSCHE TELEKOM AG	1.06%	5.80
AIRBUS SE	2.48%	5.81
KNORR-BREMSE AG	0.70%	5.83
PUBLICIS GROUPE SA	0.68%	5.83
SAFRAN SA	1.79%	5.96

Répartition par note ESG en %

● Fund ● Univers



COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices européens se sont retournés mi-juin, clôturant ainsi le 1er semestre au-dessus de leur niveau pré-guerre, saluant l'accord initial signé entre les Etats-Unis et l'Iran, permettant une réouverture progressive du détroit d'Ormuz et ouvrant une période de négociations sur le nucléaire, les sanctions, les actifs gelés et la sécurité régionale. L'EuroStoxx NR progresse de +3,7%.

Les poussées inflationnistes liées à la hausse du prix de l'énergie ont consacré la fin du cycle d'assouplissement monétaire. En juin, la BCE a relevé ses taux directeurs de 25 points de base alors que la FED les a maintenus inchangés. Son nouveau président, Kevin Warsh, imprime son style, plus minimaliste, renonçant à livrer la « forward guidance » qui prévalait jusqu'alors. Pour autant, le retrait du biais d'assouplissement traduit un ton plus restrictif qu'anticipé et laisse la porte ouverte à une hausse des taux en 2026.

La frénésie sur les valeurs liées à l'intelligence artificielle ne faiblit pas, renforçant ce mois-ci encore la performance des valeurs de semi-conducteurs, ASML en tête. Après des mois difficiles, la consommation courante se redresse, sur des commentaires rassurants sur le trimestre en cours, déifiant ainsi les prévisions négatives notamment liées au contexte inflationniste, et des valorisations très attractives. Les secteurs de l'assurance et des banques signent également un mois de juin.

OFI Invest ESG Actions Solidaire Euro surperforme l'indice EuroStoxx NR. Il profite du repli des valeurs pétrolières et de la sélection de valeurs dans les telecoms (baisse d'Orange à la suite du tant attendu deal sur SFR, et de Deutsche Telekom qui pâtit de craintes sur l'environnement concurrentiel aux Etats-Unis), dans la consommation (rebond de DSM-Firmenich et de Danone) et dans l'industrie (chute de Rheinmetall qui voit le contrat allemand sur les frégates raflé par son concurrent TKMS). La santé contribue négativement au travers de la forte hausse de Bayer, qui bénéficie une nouvelle fois d'une décision de justice favorable sur le glyphosate.

En juin, nous avons profité de la baisse marquée du secteur de la défense pour acheter Thales (profil bien équilibré entre aéronautique et défense, deux segments en croissance, rebond de la cybersécurité). Nous avons acheté Heineken en amont de la nomination de son nouveau CEO sur un niveau de valorisation très attractif. Hermes, Technip Energies et Siemens Energy ont été renforcés. Nous avons cédé les titres Evonik (déséquilibre temporaire sur la méthionine bien reflété dans la valorisation), Stellantis, KPN (pas de catalyseur, bien valorisé) et Wolters Kluwer (derating structurel), et pris des profits sur Saipem, Generali, Infineon et ASML.

Au 30 juin 2026, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 5,4% du fonds. Au 31 mars 2026, France Active Investissement a investi 6 mEUR pour financer 60 entreprises, créant ou préservant ainsi près de 2 100 emplois.