

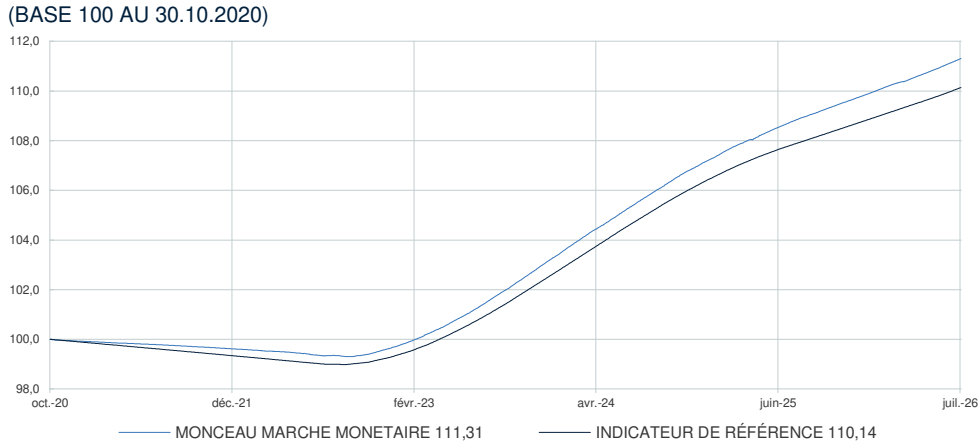
OBJECTIF DE GESTION L'objectif de la gestion est de délivrer une performance nette de frais de gestion supérieure à celle du taux moyen du marché monétaire (€STER capitalisé). Cependant , dans certaines circonstances exceptionnelles et conjoncturelles de marché telles que de très faibles (voire négatifs) 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

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
PERFORMANCES CUMULÉES	30.06.2026	03.05.2026	01.02.2026	01.01.2026	31.07.2025	31.07.2023	01.08.2021
MONCEAU MARCHÉ MONÉTAIRE	0,22%	0,59%	1,09%	1,29%	2,19%	9,71%	11,58%
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE	0,20%	0,54%	1,01%	1,18%	2,02%	9,11%	10,62%
ÉCART DE PERFORMANCE	0,02%	0,06%	0,08%	0,11%	0,17%	0,60%	0,96%

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
PERFORMANCES ANNUALISÉES	30.06.2026	03.05.2026	01.02.2026	01.01.2026	31.07.2025	31.07.2023	01.08.2021
MONCEAU MARCHÉ MONÉTAIRE	2,39%	2,35%	2,16%	2,19%	2,19%	3,14%	2,21%
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE	2,19%	2,13%	2,00%	2,01%	2,02%	2,95%	2,04%
ÉCART DE PERFORMANCE	0,20%	0,22%	0,16%	0,18%	0,17%	0,19%	0,18%

EVOLUTION DES PERFORMANCES



DONNÉES AU 02.08.2026

VALEUR LIQUIDATIVE :
1 113,10 €

ACTIF NET GLOBAL :
567 988 458,36 €

NOMBRE DE PARTS :
510 276,136

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 MARCHÉ MONÉTAIRE	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	0,04%	0,13%	0,23%
VOLATILITÉ DE L'INDICE	0,03%	0,13%	0,22%
TRACKING ERROR	0,04%	0,05%	0,05%

10 PRINCIPALES POSITIONS DU PORTEFEUILLE AU 02.08.2026

CODE ISIN	NOM	POIDS (%)	MATURITÉ	NOTE CT/LT	TYPE D'ACTIF	PAYS
XS2743548443	PRPLEP TR 10-26	2,42	16/10/2026	A-1 / A+	Obligations à taux variable	LU
FR001400SMX8	RENAUL TR 09-26	1,99	14/09/2026	A-3 / BBB-	Obligations à taux révisable	FR
XS3455114317	REED ELS.IN 14-08-26	1,98	14/08/2026	A-2	Commercial Paper	GB
FR0129761898	ORANO SA 16-09-26	1,98	16/09/2026	ST3 / BBB	Commercial Paper	FR
FR0129705085	SCHNEID.EL. 20-10-26	1,97	20/10/2026	A-1 / A	Commercial Paper	US
FR0129813012	RENAULT SA 16-10-26	1,97	16/10/2026	B / BB+	Commercial Paper	FR
XS3031467171	RY TR 03-27	1,85	24/03/2027	A-1+ / A+	Obligations à taux révisable	CA
US40412DHJ19	CPPRE HCA INC 3M	1,72	18/08/2026	A-2 / BBB	Commercial Paper	US
CH1255915006	UBS TR 03-28	1,63	17/03/2028	A-2 / A	Obligations à taux révisable	CH
FR0129207868	EDF TR 05-27	1,60	19/05/2027	A-2 / BBB+	Obligations à taux révisable	FR

POLITIQUE DE GESTION

Le mois de juillet a été dominé par la reprise et l'escalade des frappes militaires américaines contre l'Iran suite à l'échec du cessez-le-feu début juillet. Le conflit a fait remonter le prix du Brent au-dessus de 80 dollars le baril dès le 8 juillet, déclenchant une révision immédiate des anticipations de taux de la BCE. Une deuxième vague d'escalade à mi-juillet a poussé le prix du Brent encore plus haut, avec le seuil de 100 dollars le baril franchi le 23 juillet, ravivant les craintes d'inflation et poussant le taux 2 ans allemand vers un pic de 2,89% et le taux 10 ans allemand à des plus hauts historiques, au-dessus de 3,20 %. Un renversement partiel est intervenu dans les derniers jours du mois, avec une chute du prix du Brent de plus de 8 % le 27 juillet, suite à l'émergence de discussions diplomatiques entre l'Iran et Oman sur la reprise du trafic maritime dans le détroit d'Ormuz.

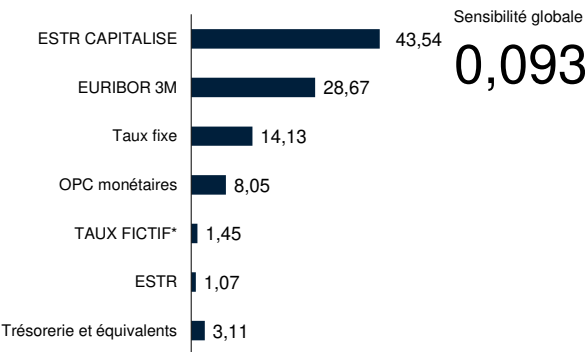
La BCE a maintenu son taux de dépôt inchangé à 2,25 % le 23 juillet, après la hausse de 25 pbs de juin. Le Conseil des gouverneurs a reconnu que l'impact total du choc énergétique n'avait pas encore produit tous ses effets et a maintenu son approche dépendante des données économiques, réunion par réunion.

Dans ce contexte, le crédit EUR IG a fait preuve d'une remarquable résilience tout au long du mois. Malgré la forte hausse des taux et les turbulences géopolitiques, le spread contre swap de l'indice Bloomberg Euro Corporate s'est resserré de 3,5 pbs sur le mois et s'est établi à 63,5bp. La performance mensuelle négative de -0,96% est due aux mouvements de hausse des taux. Les indices itraxx main et crossover ont en revanche sous performé les obligations cash reflétant plus de tensions dans le marché. L'itraxx main s'est écarté de 2bp sur le mois à 53,5 et le l'itraxx Crossover de 15bp à 260.

Le rendement attractif de la classe d'actif autour de 3,70% au 31 juillet continue cependant d'attirer des flux avec une collecte relativement importante aussi bien sur l'IG que sur le HY. Les émissions primaires en EUR sur le mois de juillet ont représenté plus de 30 Milliards, en léger retrait par rapport à 2025. La demande, bien qu'en baisse depuis le mois de juin reste soutenue malgré la période estivale. Les primes d'émissions ont eu tendance à s'apprécier. La performance sur le mois de juillet est de +0,22% comparée à l'ESTER capitalisé qui délivre lui +0,20%. La performance relative par rapport à l'indicateur depuis le début de l'année est de +0,11%.

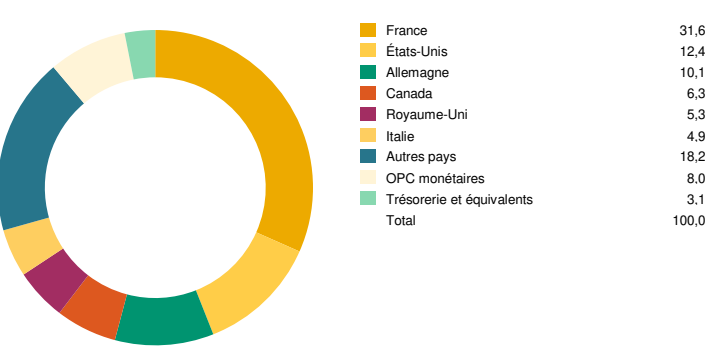
RÉPARTITION DE LA COMPOSITION DE LA SICAV (EN %)

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.

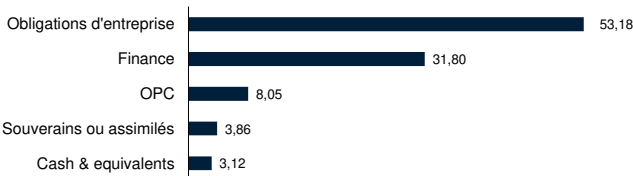
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



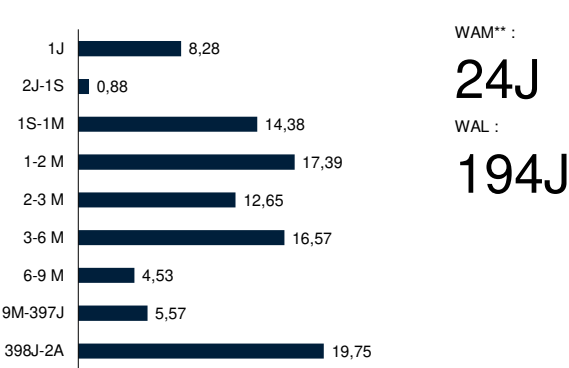
PRINCIPAUX ÉMETTEURS

OSTRUM SRI MONEY PLUS.ICEUR (OPC)	4,17
OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR (OPC)	3,87
SCHNEIDER ELECTRIC SE (OBLIGATIONS D'ENTREPRISE)	2,78
ELECTRICITE DE FRANCE (OBLIGATIONS D'ENTREPRISE)	2,69
PURPLE PROTECTED ASSET GARANTI (FINANCE)	2,69
Nombre total d'émetteurs	90

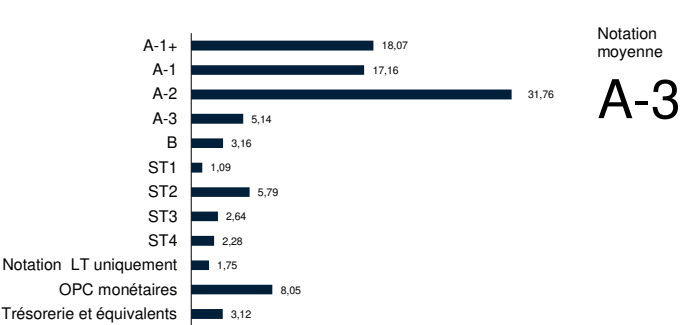
CATÉGORIE DES ÉMETTEURS



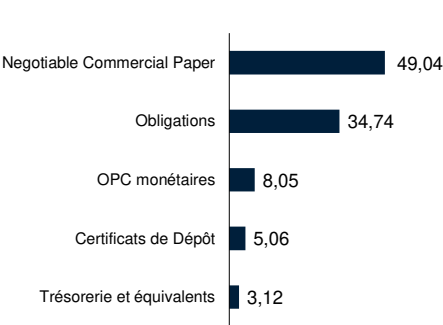
RÉPARTITION PAR MATURITÉ



RÉPARTITION PAR NOTATION INTERNE



RÉPARTITION PAR TYPE D'INSTRUMENT



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.

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

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.