

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.

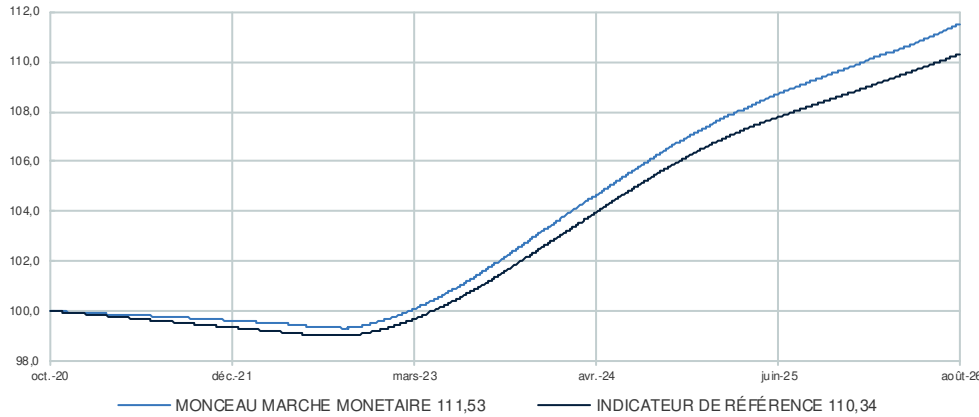
PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
PERFORMANCES CUMULÉES	02.08.2026	31.05.2026	01.03.2026	01.01.2026	31.08.2025	31.08.2023	31.08.2021
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	0,20%	0,61%	1,13%	1,49%	2,21%	9,55%	11,83%
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE	0,18%	0,55%	1,04%	1,36%	2,03%	8,96%	10,87%
ÉCART DE PERFORMANCE	0,02%	0,07%	0,09%	0,13%	0,18%	0,58%	0,96%

	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
PERFORMANCES ANNUALISÉES	02.08.2026	31.05.2026	01.03.2026	01.01.2026	31.08.2025	31.08.2023	31.08.2021
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	2,28%	2,40%	2,20%	2,20%	2,21%	3,09%	2,26%
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE	2,05%	2,14%	2,03%	2,02%	2,03%	2,90%	2,08%
ÉCART DE PERFORMANCE	0,23%	0,26%	0,17%	0,19%	0,18%	0,18%	0,18%

EVOLUTION DES PERFORMANCES

(BASE 100 AU 30.10.2020)



DONNÉES AU 31.08.2026

VALEUR LIQUIDATIVE :
1 115,29 €
ACTIF NET GLOBAL :
551 776 598,74 €
NOMBRE DE PARTS :
494 739,390

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	0,04%	0,12%	0,22%
VOLATILITÉ DE L'INDICE	0,02%	0,12%	0,22%
TRACKING ERROR	0,04%	0,05%	0,05%

10 PRINCIPALES POSITIONS DU PORTEFEUILLE AU 31.08.2026

CODE ISIN	NOM	POIDS (%)	MATURITÉ	NOTE CT/LT	TYPE D'ACTIF	PAYS
XS2743548443	PRPLEP TR 10-26	2,53	16/10/2026	A-1 / A+	Obligations à taux variable	LU
XS3461906391	RY TR 08-28	2,08	10/08/2028	A-1+ / A+	Obligations à taux révisable	CA
XS3475892504	REED ELS.IN 15-09-26	2,07	15/09/2026	A-2	Commercial Paper	GB
FR0129761898	ORANO SA 16-09-26	2,07	16/09/2026	ST3 / BBB	Commercial Paper	FR
FR0129705085	SCHNEID.EL. 20-10-26	2,06	20/10/2026	A-1 / A	Commercial Paper	US
FR0129813012	RENAULT SA 16-10-26	2,06	16/10/2026	B / BB+	Commercial Paper	FR
US40412DLH07	CPPRE HCA INC 3M	1,77	17/11/2026	A-2 / BBB	Commercial Paper	US
CH1255915006	UBS TR 03-28	1,70	17/03/2028	A-2 / A	Obligations à taux révisable	CH
XS3181534937	T TR 09-27	1,67	16/09/2027	A-2 / BBB	Obligations à taux révisable	US
XS3444061975	TD TR 07-28	1,66	17/07/2028	A-1+ / A	Obligations à taux révisable	CA

POLITIQUE DE GESTION

Portés par une excellente saison de résultats d'entreprises, un net redressement du secteur technologique et l'espoir d'une réouverture du détroit d'Ormuz, les actifs risqués ont entamé le mois d'août sur les chapeaux de roue. Toutefois, la seconde partie du mois a été marquée par le retour des tensions géopolitiques qui ont ravivé les pressions sur les prix du pétrole : après être brièvement repassé sous la barre des 80 \$, le baril de Brent a clôturé le mois à un niveau proche de 90 \$. Cette flambée du pétrole a fini par exercer une pression haussière continue sur les taux à long terme.

Sur la période, le marché primaire enregistre un volume d'émission de 42Mds € principalement sur la seconde partie du mois d'août. L'offre s'est équilibrée entre les émetteurs financiers (20,8 milliards d'euros) et non financiers (21,2 milliards d'euros). Le volume des émissions depuis le début de l'année (YTD) reste lui aussi également réparti entre ces deux segments. La classe d'actifs continue de capter des flux entrants, portée par des investisseurs à la recherche de rendements attractifs.

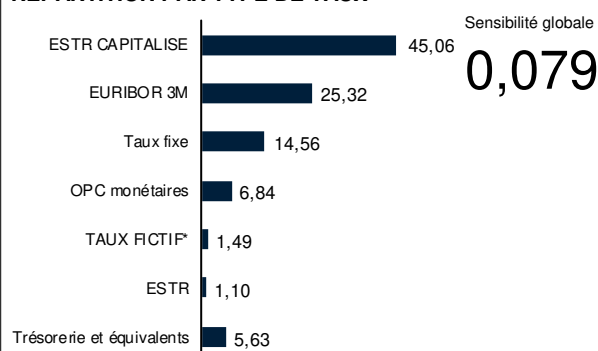
Le crédit EUR IG a fait preuve d'une remarquable résilience tout au long du mois. Malgré la forte hausse des taux et les turbulences géopolitiques, le spread contre swap de l'indice Bloomberg Euro Corporate est resté stable et s'est établi à 63bp. La performance mensuelle négative de -0,22% est due aux mouvements de hausse des taux. Les indices itraxx main et crossover ont en revanche surperformés les obligations cash. L'itraxx main se resserre de 2bps sur le mois à 51bps et l'itraxx Crossover de 13bps à 247bps.

Nous restons constructif sur la classe d'actif, ce qui se traduit par un positionnement neutre avec un biais légèrement positif sur le crédit tout en restant dynamique.

Monceau Marché Monétaire présente une performance de +0,20% sur le mois d'août tandis que l'estier capitalisé délivre +0,18%. Le positionnement sur la WAM est assez proche de celui de mois précédant, 21 jours en fin de mois contre 24 fin juillet. Le positionnement sur la WAL est de 197 jours. Nous restons pleinement investis, les niveaux présents sur le marché nous semblent toujours attractifs, expliquant le niveau de WAL relativement élevé depuis le début de l'année.

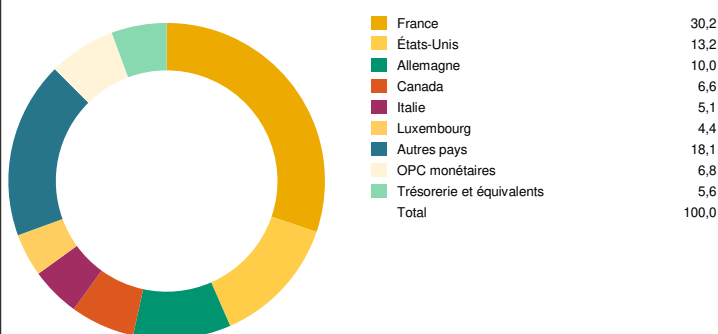
RÉPARTITION DE LA COMPOSITION DE LA SICAV (EN %)

RÉPARTITION PAR TYPE DE TAUX

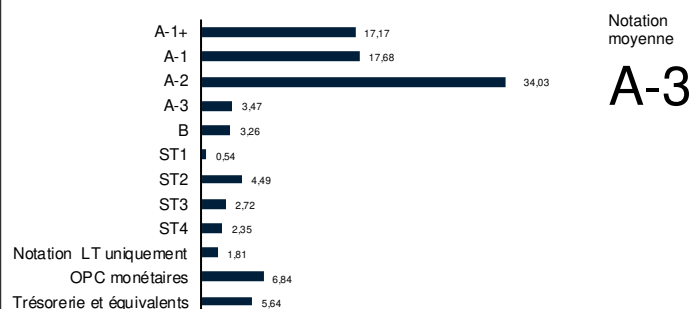


* TAUX FICTIF : titres en fixed to float traduits en taux fictif car ils englobent une période de taux fixe puis une période de taux variable.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION PAR NOTATION INTERNE



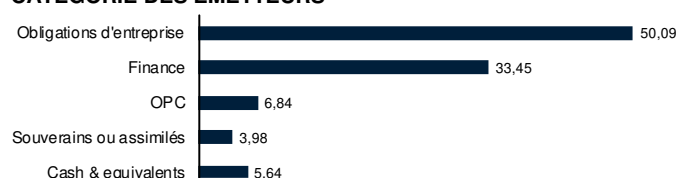
Les notations ST1, ST2 et ST3 correspondent aux notes attribuées par les analystes Crédit de la société de gestion, pour les lignes ne disposant d'aucune notation des agences de notation externes.

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.

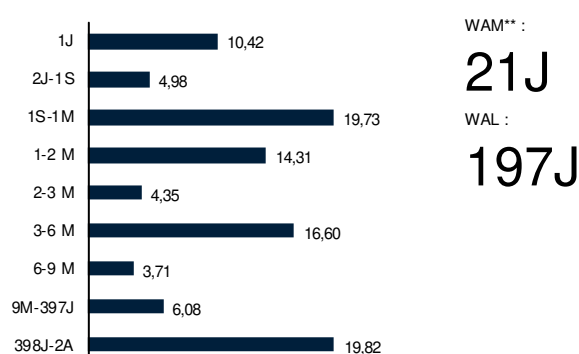
PRINCIPAUX ÉMETTEURS

OSTRUM SRI MONEY PLUS.ICEUR (OPC)	4,45
PURPLE PROTECTED ASSET GARANTI (FINANCE)	2,77
ELECTRICITE DE FRANCE (OBLIGATIONS D'ENTREPRISE)	2,76
OPENBANK DEUTSCHLAND AG (FINANCE)	2,51
OSTRUM SRI MONEY.I-C EUR (OPC)	2,39
Nombre total d'émetteurs	83

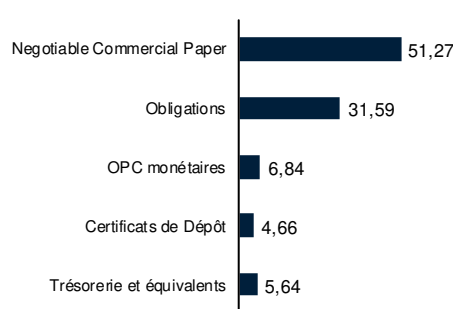
CATÉGORIE DES ÉMETTEURS



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 :	rci@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 | 31.08.2026

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.