Monceau Multi Gestion

Epargne Solidaire

Fonds Actions Zone Euro Thématique

VL : 1272,30 EUR

30 oct. 2026

MONCEAU MULTIGESTION EPARGNE SOLIDAIRE est un fonds nourricier du fonds maître Ofi Invest ESG Actions Solidaire Euro. 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 : 1 272,30 €
Actif net du fonds : 11 323 481 €
Actif net de la part : 11 323 481 €

Profil de risque - SRI

1 2 3 **4** 5 6 7

Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé). Cet indicateur pourra évoluer dans le temps.

Codes

ISIN : FR0014005807
Bloomberg : MMGMESC:FP

Caractéristiques

Date de lancement (Part) : 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 Invest ESG Actions Solidaire Euro

Société de gestion : Monceau IS (à partir du 01/08/2025)
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% TTC maximum
Frais de gestion variables : Néant
Commission de rachat : Néant
Commission de souscription : 4% maximum

Sources : Monceau IS, CACEIS, Bloomberg, OFI Invest AM

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine
MMG - Epargne Solidaire	5,64%	-2,35%	-4,17%	7,06%	39,19%	25,07%	27,23%
Indice	8,03%	-2,09%	-3,32%	10,72%	62,07%	62,77%	65,88%

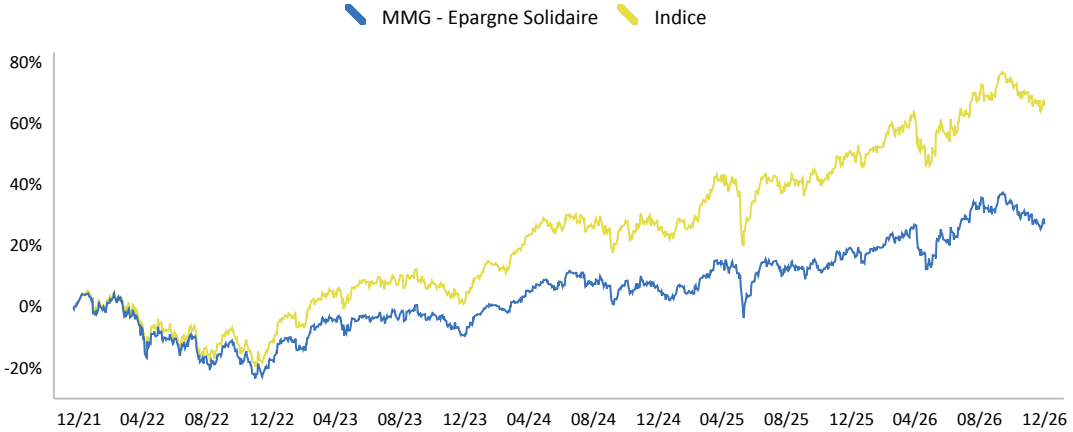
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine
MMG - Epargne Solidaire	7,06%	11,65%	4,58%	-	-	4,90%
Indice	10,72%	17,46%	10,23%	-	-	10,59%

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 préjugent pas des performances futures.
La gestion du fonds a été transférée à Monceau Investment Solutions à partir du 01/08/2025.

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	14,21%	13,80%	15,05%	15,00%
Volatilité du benchmark	14,52%	14,95%	16,51%	16,45%
Tracking-Error	5,24%	6,22%	6,22%	6,19%
Ratio d'information	-0,61	-0,94	-0,91	-0,92
Ratio de Sharpe	0,35	0,64	0,16	0,18

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-2,17%	-2,61%	-3,70%	-3,65%
Beta	0,91	0,84	0,84	0,84
R2	0,87	0,83	0,86	0,86
Max. drawdown du fonds	-11,50	-16,16	-26,64	-26,64
Max. drawdown du benchmark	-10,88	-16,44	-23,70	-23,70

Monceau Multi Gestion

Epargne Solidaire

Fonds Actions Zone Euro Thématique

VL : 1272,30 EUR

30 oct. 2026

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE DU FONDS MAITRE

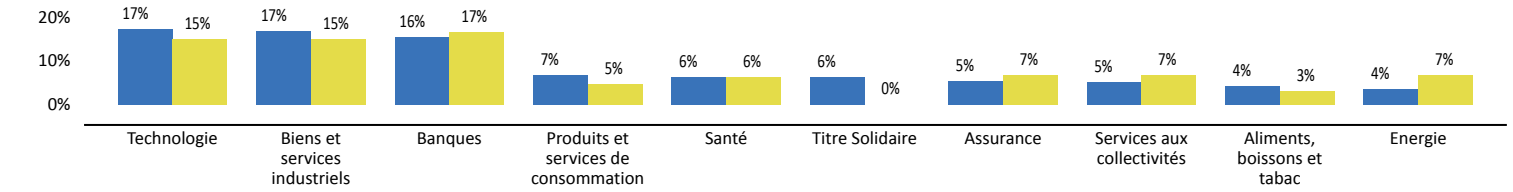
Principales positions

	% de l'actif net	Secteur	Pays
ASML HOLDING	8.76%	Technologie	Pays-Bas
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	6.22%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
SIEMENS N AG	3.31%	Biens et services industriels	Allemagne
SAP	3.04%	Technologie	Allemagne
ALLIANZ	2.88%	Assurance	Allemagne

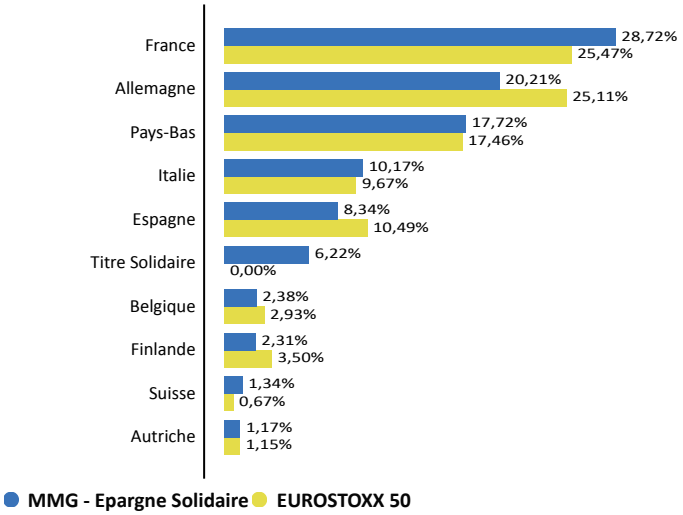
Titres ESUS (entreprise solidaire d'utilité publique)

	% de l'actif net	Pays	Secteur
ACTIONS FRANCE ACTIVE INV	6.22%	Titre Solidaire	France

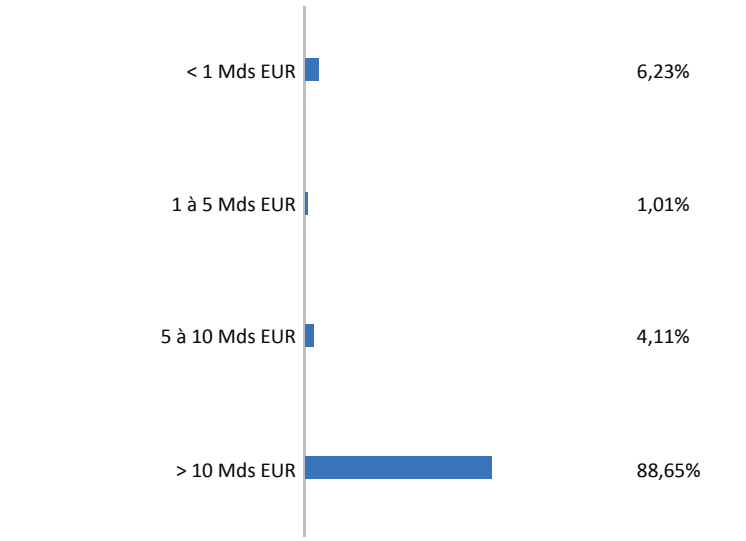
Répartition par secteur (Top 10)



Répartition par zone géographique (Top 10 uniquement)



Répartition par taille de capitalisation



Contribution à la performance (sur 1 mois)

UCB SA	+0.41%	-1.08%	ASML HOLDING
SAP	+0.37%	-0.56%	BANCO SANTANDER
ESSILORLUXOTTICA SA	+0.28%	-0.53%	SCHNEIDER ELECTRIC
LOREAL SA	+0.23%	-0.36%	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA
CAPGEMINI	+0.19%	-0.31%	INTESA SANPAOLO

Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement **Vente/Allégement**

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 tout investissement, vous devez prendre connaissance des informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DIC)). Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, 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'ordreé conomique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts d'OPCVM peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne préjugent pas des performances future.

Monceau Multi Gestion

Epargne Solidaire

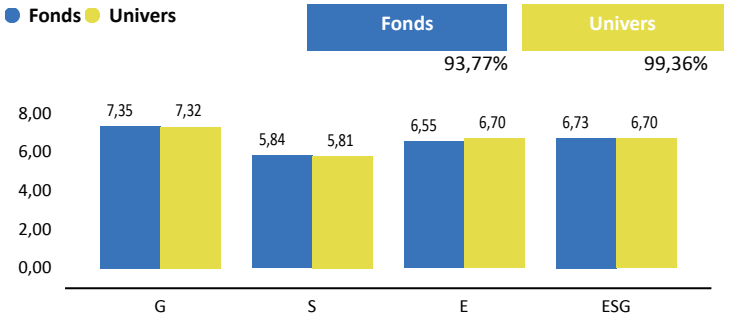
Fonds Actions Zone Euro Thématique

VL : 1272,30 EUR

30 oct. 2026

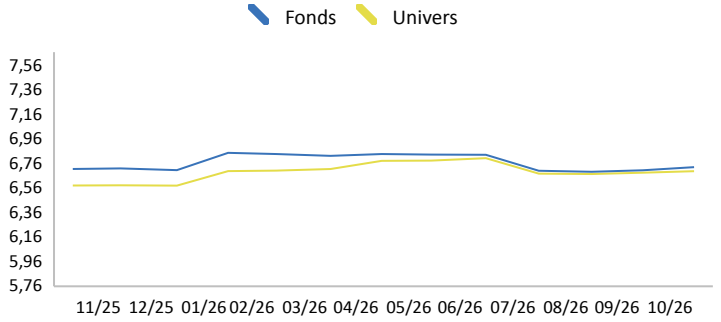
Indicateurs ESG

Notations ESG



Couverture

Evolution de la note ESG



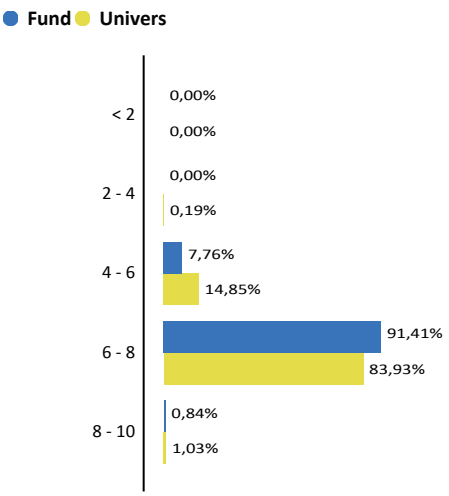
Top 10

Emetteurs	Poids	Score
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	0.78%	8.57
AMADEUS IT GROUP SA	0.61%	7.98
AXA SA	1.07%	7.89
TECHNIP ENERGIES NV	1.28%	7.73
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	1.01%	7.68
ENEL SPA	1.98%	7.57
IBERDROLA SA	1.44%	7.57
ALLIANZ SE	2.88%	7.56
ASML HOLDING NV	8.77%	7.48
VONOVIA SE	0.40%	7.47

Bottom 10

Emetteurs	Poids	Score
FERRARI NV	0.57%	4.84
RENAULT SA	0.66%	5.52
ARGENX SE	0.77%	5.63
PROSUS NV	0.63%	5.64
CAPGEMINI SE	1.07%	5.79
BUREAU VERITAS SA	0.62%	5.81
PUBLICIS GROUPE SA	0.55%	5.88
AIRBUS SE	2.41%	5.92
ADYEN NV	0.69%	6.02
UCB SA	1.34%	6.02

Répartition par note ESG en %



COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices européens évoluent en ordre dispersé en octobre dans un mois marqué la volatilité des taux souverains -dans une tendance baissière pour la plupart des grandes économies- et un bon début de saison de résultats pour le 3ème trimestre 2026. L'EuroStoxx NR cède 1,5%.

Le dialogue entre l'Iran et les Etats-Unis semble toujours dans une impasse, soutenant le prix du baril de pétrole et les craintes sur l'inflation alors même que le trafic maritime dans le détroit d'Ormuz se normalise progressivement. Les effets inflationnistes continuent de se diffuser dans l'économie mois après mois mais force est de constater la résilience de l'activité mondiale, aux Etats-Unis où la croissance accélère au 3ème trimestre mais également en Europe. Devant ce constat, les banques centrales ont néanmoins maintenu leurs taux directeurs tout en laissant la porte ouverte à de nouvelles hausses si nécessaire. L'inflation pèse en revanche sur le pouvoir d'achat des ménages suscitant des mouvements sociaux initiés en France mais qui se propagent en Europe.

Ce mois d'octobre est marqué par la rotation vers des secteurs défensifs, comme la santé et la consommation de base qui affichent des performances à deux chiffres, ou encore les services aux collectivités qui profitent également de la baisse des taux. Le secteur financier affiche une forte disparité avec les banques en forte baisse mais l'assurance qui continue de progresser. Le secteur de l'énergie est sans surprise porté par la hausse du prix du baril. La thématique AI tangue une nouvelle fois avec un stress sur le financement des investissements colossaux à venir, le segment des sociétés de néocloud, très (trop ?) endettées, est secoué et les craintes de ralentissement des dépenses affectent les semi-conducteurs et les industriels exposés.

OFI Invest ESG Actions Solidaire Euro sous-performe l'indice EuroStoxx NR. Il est pénalisé par la hausse des valeurs pétrolières et la sélection de valeurs au sein de l'industrie où les valeurs liées aux datacenters et l'électrification baissent. Schneider chute sur l'annonce de l'acquisition de l'éditeur de logiciels américain PTC, chèrement payé, qui ne convainc pas les investisseurs. La santé et la consommation discrétionnaire contribuent à la performance. UCB s'envole sur un relèvement à la hausse de la contribution de Bimzelx pour 2026 et profite de résultats de phase 3 défavorables de produits potentiellement concurrents, Biomérieux progresse sur des attentes de redressement de sa croissance organique et EssilorLuxottica rassure en publiant une croissance trimestrielle meilleure qu'attendu. Adidas rebondit sur des résultats du 3ème trimestre très solides et la confirmation de perspectives de croissance et de marge opérationnelle toutes les deux proches de 10% en 2027.

En octobre, nous avons soldé les positions en DSM-Firmenich (de meilleures perspectives de croissance mais désormais bien valorisées) et acheté Kerry Group qui permet de conserver une exposition aux ingrédients mais à des multiples de valorisation plus raisonnables. Nous avons pris des profits sur Iberdrola, Publicis, AB-Inbev et UCB, et allégé Siemens Healthineers. Nous avons renforcé Akzo Nobel dont la fusion avec Axalta pourrait obtenir rapidement les feux verts des autorités de la concurrence européenne et américaine à la suite des concessions sur des remèdes, Eon et Legrand. Nous avons acheté GTT sur faiblesse, les perspectives de croissance dans le GNL restant intactes.

Au 31 octobre 2026, les titres France Active Investissement composant la poche solidaire représentaient 6,2% du fonds. Au 30 septembre 2026, France Active Investissement a investi 21 mEUR pour financer 226 entreprises, créant ou préservant ainsi plus de 6 600 emplois.

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 tout investissement, vous devez prendre connaissance des informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DIC)). Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, 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'ordreé conomique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts d'OPCVM peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne préjugent pas des performances future.