



ROCE LARGE CAP

Actions Européennes

ISIN : FR0014012VS7

Stratégie :

- Fonds actions européennes (PEA)
- Gestion de stock-picking active et concentrée
- Modèle de gestion hybride « Value & GARP »
- Accent mis sur la génération de cash-flows libres
- Exposition à des thématiques de croissance

Chiffres Clés* :

Valeur liquidative : 1 123,09 €

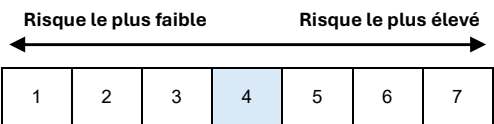
Encours du compartiment : 20 737 480 €

* À la dernière date de valorisation du mois

Indice de référence :

50% MSCI Europe (M7EU) et 50% MSCI France (M7FR)

Indicateur de risque :



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant la fin de la période de détention recommandée.

Caractéristiques du compartiment

Gérants : Cyril Freu / Christophe Billon

Structure Légale : UCITS éligible au PEA

Classification SFDR : Article 8

Date de lancement du compartiment : 03/11/2025

Date de création de la part : 03/11/2025

Code ISIN : FR0014012VS7

Ticker Bloomberg : ROCLCPH FP

Classification : Actions européennes

Devise de référence : EUR

Politique de dividendes : réinvestis

Informations administratives :

Société de gestion : ROCE Capital S.A.S.

Dépositaire : Crédit Industriel et Commercial

Valorisateur : Crédit Industriel et Commercial

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Heure limite de souscription / rachat : avant 12h00 CET

Frais administratifs : 0,10%

Frais de souscription : Néant

Frais de rachat : Néant

Frais de gestion : 0,85% (H) ; 1,00% (I) ; 1,50% (R)

Frais de performance : 10% > indice de référence avec HWM

Contacts :

Matthieu Bordeaux-Groult

Président / Développement

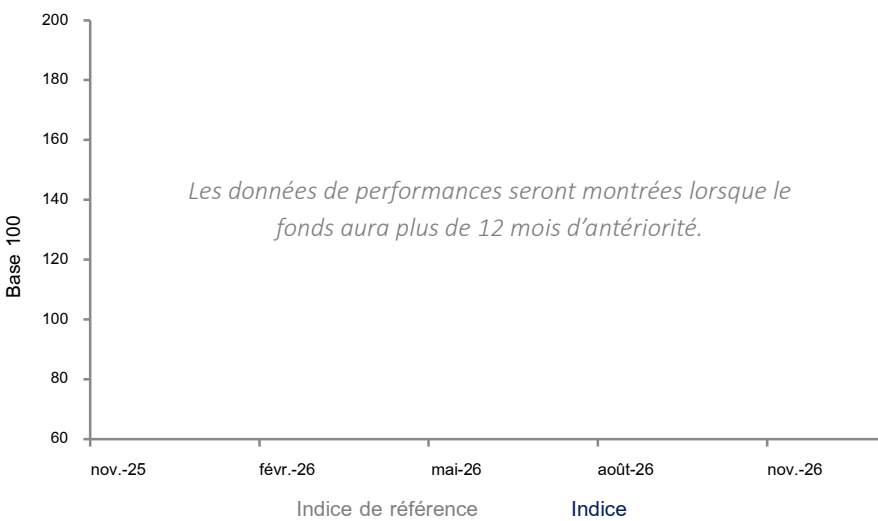
mbg@rocecapital.com

+33 (0)1 55 27 27 90

Commentaires de gestion :

Le mois de février a connu une hausse sensible des marchés actions (indice de référence +5%) marquée par une forte dichotomie des performances. Les valeurs considérées comme bénéficiant de l'IA ont fortement augmenté, celles pouvant en souffrir ont été sanctionnées sans trop de discernement. ROCE Large Cap a connu, en février, une hausse similaire à celle des marchés. Le fonds a bénéficié de la bonne orientation de ses valeurs semi-conducteurs, STM et INFINEON, et de celles liées à l'énergie comme SCHNEIDER ou BOUYGUES. Ceci a plus que compensé la pression subie par certaines de nos convictions comme PUBLICIS ou CAPGEMINI qui ont souffert malgré la publication de bons résultats 2025. Ces valeurs ont été conservées (4% du portefeuille chacune). Elles sont clairement devenues « value » et intègrent beaucoup de négatif, l'avenir nous dira si ce pessimisme était justifié. Enfin, nous avons augmenté notre exposition à CARREFOUR suite à un CMD convaincant. La valeur devrait bénéficier de l'IA et sa valorisation est loin de refléter le travail déjà accompli par le management (recentrage en cours sur trois pays, hausse forte et soutenable de la génération de FCF, rendement proche de 8% sans compromettre les développements et la poursuite du désendettement).

Performance cumulée depuis la création



Performance cumulée

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
--	--------	-----	------	-------	-------	-----------------

ROCE Large Cap

Les données de performances seront montrées lorsque le fonds aura plus de 12 mois d'antériorité.

Indice

Performance calendaire

	2025 ¹	2026	2027	2028	2029
ROCE Large Cap	-	-	-	-	-
Indice	-	-	-	-	-

1 : Du 03/11/2025 au 31/12/2025

Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion.

ROCE LARGE CAP

Actions Européennes

ISIN : FR0014012VS7

Caractéristiques du portefeuille

Actif sous gestion	21 M€
Exposition actions	97,2%
Nombre de lignes	27
Capitalisation moyenne (Mds€)	42,76
Poids des 10 principales positions	55%

Principales positions

Bouygues	6,8%
Ipsos	6,7%
Carrefour	6,3%
STMicroelectronics	6,2%
Canal+	5,6%

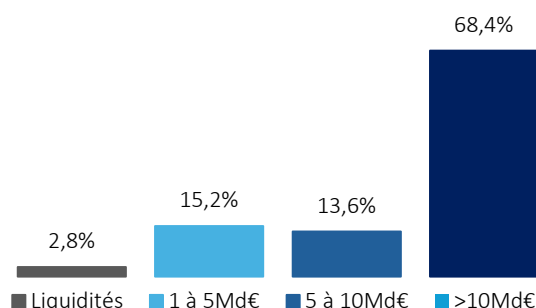
Poids des positions à la date de clôture du mois.

Contribution à la performance du mois

Contributeurs	Contribution	Détracteurs	Contribution
STMicroelectronics	+1,23%	Capgemini	-1,19%
Bouygues	+1,01%	Sopra Steria	-0,84%
Schneider Electric	+0,87%	Publicis	-0,63%

Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures.

Répartition par capitalisation



Empreinte carbone



Source : Bloomberg, tCO2e par million de dollars de chiffre d'affaires.

Disclaimer :

Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques de l'OPC. Ce document a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente. Ce document n'est pas et ne saurait en aucun cas être interprété ou perçu comme étant une offre ou une sollicitation à investir dans le fonds présenté, ni comme un conseil d'investissement, un conseil juridique, fiscal ou de toute autre nature, ni ne doit inspirer quelque investissement ou décision que ce soit. En tout état de cause, les informations présentées ne sont pas suffisantes pour avoir une compréhension permettant d'investir en toute connaissance de cause dans ce produit. Un investissement dans un des fonds de ROCE Capital ne devrait être considéré qu'après consultation du prospectus. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. L'attention de l'investisseur est attirée sur les facteurs de risque du fonds, notamment le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de contrepartie et l'incidence technique de gestion, s'agissant notamment des instruments financiers à terme. Pour plus d'information sur les risques auxquels le fonds est exposé, nous vous invitons à consulter le DICI et le prospectus du fonds, disponibles sur demande ou sur notre site internet de ROCE Capital. ROCE Capital peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.