

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 : 1 028,52 €

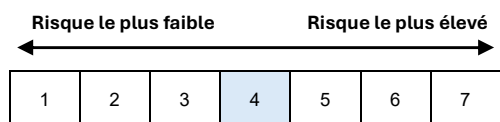
Encours du compartiment : 19 821 922 €

* 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

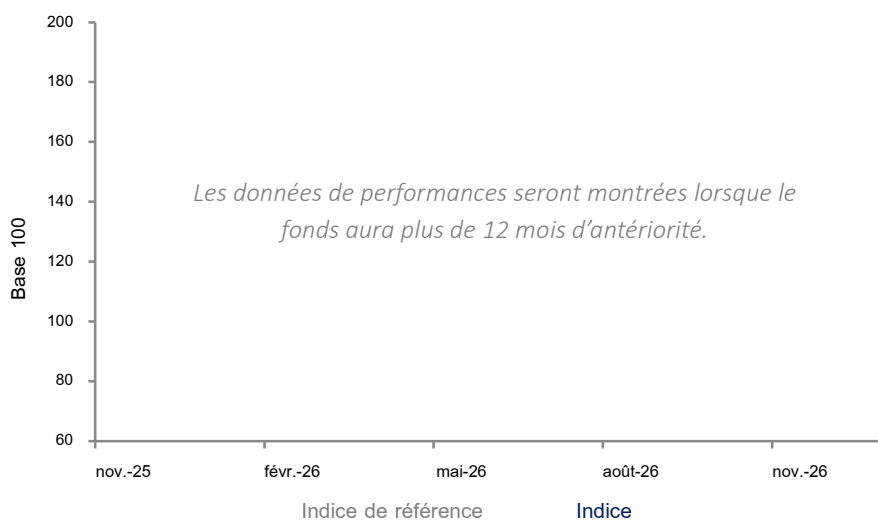
mbg@rocecapital.com

+33 (0)1 55 27 27 90

Commentaires de gestion :

Impactés par le déclenchement d'une guerre au Moyen-Orient, les marchés actions ont sensiblement baissé en mars 2026, à l'image de notre indicateur de référence (-8,3%). ROCE Large Cap a délivré une performance similaire, ce qui au-delà des conditions de marché s'explique par une forte déception sur l'une de nos fortes convictions, Canal+ (-35% sur le mois). L'histoire de transformation du groupe Canal+ qui devient le premier intervenant africain de la Pay TV nous paraît toujours créatrice de valeur mais le management a pour le moins été maladroit dans sa communication en deux phases, très enthousiaste en janvier puis très prudente en mars... Le marché a logiquement douté et même si nous considérons que le potentiel est très élevé à deux ans, cette communication va certainement peser sur le titre à court terme. La position a été ramenée à 3% du portefeuille (vs 6%) et nous suivrons bien sûr de près le déroulement de la nouvelle histoire de Canal+. Le reste du portefeuille a simplement subi la dégradation des marchés mais nos convictions, qui présentent des valorisations attractives et qui sont exposées à des thématiques de croissance puissantes, nous paraissent présenter un fort potentiel de progression.

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	20 M€
Exposition actions	100,8%
Nombre de lignes	30
Capitalisation moyenne (Mds€)	36,2
Poids des 10 principales positions	54%

Principales positions

Bouygues	7,5%
STMicroelectronics	6,5%
Carrefour	6,4%
Ipsos	6,1%
Sanofi	4,8%

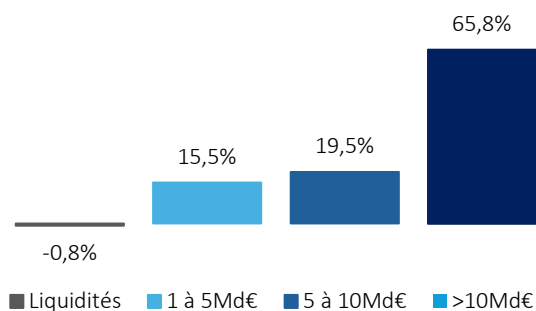
Poids des positions à la date de clôture du mois.

Contribution à la performance du mois

Contributeurs	Contribution	Détracteurs	Contribution
Subsea7	+0,32%	Canal+	-2,13%
TotalEnergies	+0,31%	Infineon	-0,84%
STMicroelectronics	+0,11%	Saint Gobain	-0,75%

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 DIC1 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.