ROCE LARGE CAP

Actions Européennes ISIN : FR0014012VU3

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 :	1 172,77 €
Encours du compartiment :	40 017 273 €

* À la dernière date de valorisation du mois

Indice de référence :

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

Indicateur de risque :

Risque le plus faible ⟷ **Risque le plus élevé**

1	2	3	4	5	6	7

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 : FR0014012VU3
Ticker Bloomberg : ROCELCR 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

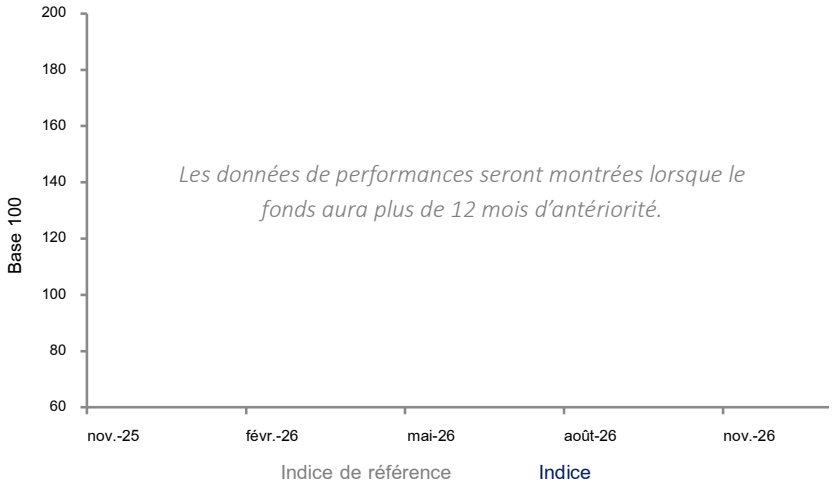
Contacts :

Matthieu Bordeaux-Groult
Président / Développement
mbg@rocecapital.com
+33 (0)1 55 27 27 90

Commentaires de gestion :

Les marchés actions ont reculé au mois de septembre, à l'image de notre indicateur de référence (-3,3%). Il faut dire que cette rentrée est marquée par de nombreux éléments défavorables : enlisement du conflit iranien qui maintient le prix du brut à un niveau élevé, environnement politique inquiétant de part et d'autre de l'Atlantique et remontée des taux d'intérêt, qui ne fait que refléter ces différentes incertitudes. ROCE Large Cap baisse également en septembre tout en faisant légèrement mieux que son indicateur de référence. Dans cet environnement politiquement dégradé, nous assistons parallèlement à une rupture technologique majeure qui n'en est qu'à ses débuts. Les sociétés qui y sont exposées ne constatent aucun ralentissement et bénéficient de leur positionnement favorable pour en optimiser les effets, notamment à travers des hausses de prix lorsque cela est possible ou la mise en place de contrats à long terme. ROCE Large Cap est exposé à cette dynamique au travers de ses positions dans les semi-conducteurs (STM et Infineon), l'efficacité énergétique (Schneider et Legrand) et la construction (Kingspan et, plus marginalement Saint-Gobain). Nous pensons également que des groupes exposés à la transformation agentique, comme Capgemini ou Publicis,en sortiront gagants ce qui est loin d'être reflété dans leurs cours actuels. En plus de ces éléments, notre portefeuille est essentiellement composé de sociétés de grande taille dont les revenus sont géographiquement diversifiés, ce qui nous laisse penser qu'il est bien armé pour affronter la période actuelle.

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 : FR0014012VU3

Caractéristiques du portefeuille

Actif sous gestion	40 M€
Exposition actions	99,6%
Nombre de lignes	30
Capitalisation moyenne (Mds€)	50,9
Poids des 10 principales positions	56%

Principales positions

Capgemini	9,2%
STMicroelectronics	8,4%
Unilever	6,1%
Saint-Gobain	5,7%
Kingspan	5,1%

Poids des positions à la date de clôture du mois.

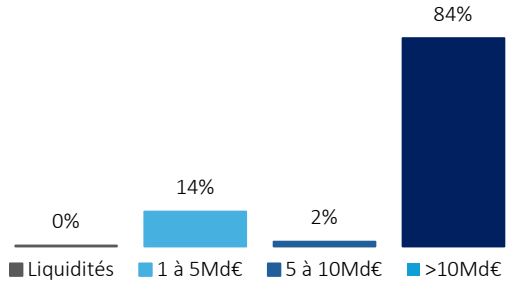
Contribution à la performance du mois

Contributeurs	Contribution
STMicroelectronics	+0,78%
Infineon	+0,23%
Legrand	+0,15%

Détracteurs	Contribution
Saint-Gobain	-0,70%
Canal+	-0,58%
Munters	-0,33%

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. Ce produit n'est pas destiné aux US Persons au sens de la Regulation S et ne peut être offert ou vendu aux États-Unis. 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.