



Société de gestion:
Financière de la Cité

Dépositaire:
BNP Paribas SA

Commercialisateur:
Monceau Assurances

Horizon de placement

1 an 2 ans 3 ans 4 ans 5 ans

Caractéristiques

Code ISIN:

FR0010515940

Forme Juridique:

FCP

Classification AMF:

Non classifié

Date de création:

29/11/2007

Indice de référence:

50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR

Affectation des résultats:

Capitalisation

Fréquence de valorisation:

Quotidienne

Devise de référence:

EUR

Cible:

Tous souscripteurs

Droits d'entrée max:

4,75 %

Droits de sortie max:

0,00 %

Frais de gestion max:

1,80 %

Glossaire

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque.

Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé.

Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence.

Alpha : mesure de la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé, meilleur sont le produit et le gérant.

Toutes les statistiques de risques sont calculées sur 1 an glissant.

Caractéristiques

Code ISIN	FR0010515940
Nombre de parts	51 970
Valeur liquidative	375,97 €
Date de valorisation	29/08/2025
Actif net	19,54 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Monceau Patrimoine termine le mois d'août à l'équilibre, pénalisé en fin de période par l'instabilité politique en France. F. Bayrou a ainsi été conduit à solliciter la confiance des parlementaires pour faire aboutir son programme de coupes budgétaires, ce que les observateurs considèrent comme une démission annoncée tant les chances de l'obtenir sont faibles.

L'environnement de hausse des taux souverains, notamment français, dans lequel le portefeuille a évolué, a donc pesé sur sa composante obligataire, en dépit d'une bonne résistance des primes de crédit des émetteurs : l'indice de crédits privés Iboxx NF TR est à 0% sur le mois quand son homologue souverain recule de 0,4%. Cela n'a toutefois pas empêché les places boursières occidentales de poursuivre leur marche vers l'avant, avec une nette sur performance de l'indice Stoxx50 TR (+2,2%), l'indice des petites et moyennes valeurs européennes reculant pour sa part de 0,1%.

En août, les grands paramètres de risque du fonds sont restés stables et défensifs, à 37,4% pour la sensibilité aux marchés d'actions et 3,6 pour la sensibilité aux taux nominaux.

Franck Languillat – Directeur des gestions

Historique des performances mensuelles

Performances calendaires	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
2025	Fonds	1,69	1,95	-1,36	0,73	1,50	-0,35	0,17	-0,01				4,35	
	Indice*	3,59	1,89	-1,96	-1,12	1,96	-0,74	0,29	1,17				5,08	
2024	Fonds	0,43	0,68	2,33	-0,19	1,70	-1,96	1,41	0,67	0,23	-0,70	0,55	-0,20	4,98
	Indice*	1,68	1,05	2,13	0,12	1,52	0,24	0,21	1,00	-0,88	-1,38	0,41	-0,06	6,13
2023	Fonds	3,44	1,44	0,37	0,36	-1,56	1,65	0,90	-1,07	-0,84	-2,60	3,57	2,65	8,42
	Indice*	2,87	0,75	0,96	1,70	-1,04	1,17	0,83	-0,79	-0,35	-1,18	2,49	1,57	9,25
2022	Fonds	-2,35	-2,76	-0,43	0,28	-0,49	-5,83	4,51	-2,18	-4,54	1,78	2,72	-1,87	-11,07
	Indice*	-0,88	-1,27	1,23	0,39	-0,36	-3,03	3,09	-2,06	-2,35	3,19	3,65	-1,80	-0,48
2021	Fonds	-0,08	1,35	2,18	1,13	0,63	0,63	-0,92	1,05	-0,08	0,94	-2,08	2,12	7,00
	Indice*	-0,49	0,90	3,39	1,09	1,06	1,10	0,66	0,99	-1,55	2,68	-1,21	3,11	12,22

*50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.



Principaux mouvements trimestriels

Achats, en % de l'actif	
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	4,96 %
Ventes, en % de l'actif	
ECOFI TRESORERIE-I	-4,26 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	-2,48 %

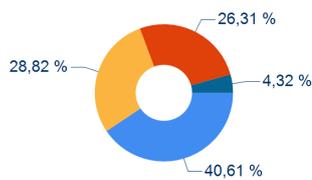
Performances



— MONCEAU PATRIMOINE — 50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR

	Création	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU PATRIMOINE	48,12 %	4,35 %	-0,17 %	0,87 %	4,22 %	15,52 %	17,63 %
50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR	56,51 %	5,08 %	0,76 %	-0,45 %	3,07 %	23,56 %	39,41 %

Structure du portefeuille



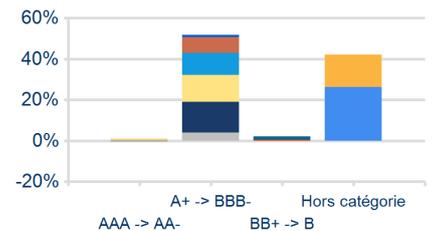
- Obligations privées
- Obligations convertibles
- Actions
- Autre

Principales lignes

SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	3,85 %
KORIAN SA 1,875% 08/03/2170	3,51 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	2,71 %
ERAMET 5.1% 28/05/2026	2,57 %
BOUYGUES 1,125% 24/07/2028	2,47 %
Poids des 5 principales lignes	15,11 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Allocation par notation



- AAA (0,00%)
- AA- (1,02%)
- A+ (1,04%)
- A (7,82%)
- A- (10,54%)
- BBB+ (13,13%)
- BBB (15,21%)
- BBB- (3,89%)
- BB+ (1,56%)
- BB (0,54%)
- NR (15,69%)
- ND (26,29%)

en % de l'actif, hors OPCVM Monétaires et liquidités

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	4,51 %	NS
Beta	58,71 %	NS
Ecart de suivi	4,63 %	NS
Ratio de Sharpe	0,24	0,03
Ratio d'information	0,19	NS
Volatilité	5,96 %	8,18 %
Exposition actions	37,44 %	NS
Sensibilité taux	3,59	NS
Nombre de lignes	77	NS

Allocation géographique

