



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	378,66 €
Date de valorisation	30/09/2025
Actif net	19,68 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Monceau Patrimoine a progressé de 0,7% en septembre, bénéficiant principalement de la bonne tenue des bourses et de la stabilité des marchés obligataires européens. Les signes d'un ralentissement de la croissance économique américaine se sont multipliés sur le mois, sans toutefois entraver la marche en avant des bourses américaines (Nasdaq € +4,9%) et européennes (Stoxx600 TR +15%).

La conjonction d'une dette hypertrophiée et dont le coût n'en finit plus de grimper, d'un déficit abyssal, d'une inflation élevée et d'une politique économique de rupture et à haut risque a conduit les investisseurs à sécuriser leurs portefeuilles en y ajoutant de l'or (+11%), les obligations du Trésor américain (et d'ailleurs..) pâtissant d'une défiance grandissante que même l'intervention de la Réserve fédérale sur les taux directeurs (-25 pb) n'a su contrecarrer.

Monceau Patrimoine a vu sa sensibilité aux taux nominaux rester stable, à 3,5 tandis que son exposition aux marchés d'action progressait par l'effet marché et représente désormais 38,3%, sensiblement en deçà de celle de son indice de référence.

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	0,72				5,10
	Indice*	3,59	1,89	-1,96	-1,12	1,96	-0,74	0,29	1,17	0,99				6,11
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

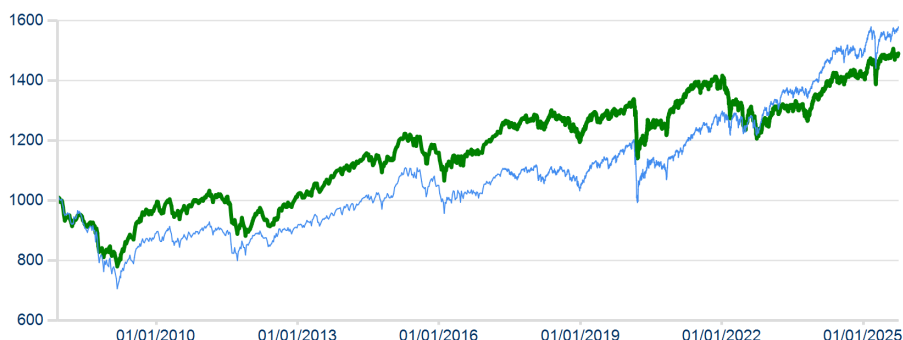
*50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR

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

Principaux mouvements annuels

Achats, en % de l'actif	
ECOFI TRESORERIE-I	9,38 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	4,96 %
ELEC DE FRANCE % 07/05/2037	1,99 %
Ventes, en % de l'actif	
ECOFI TRESORERIE-I	-6,57 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	-2,48 %
FNAC DARTY SA 0,25% 23/03/2027	-2,44 %

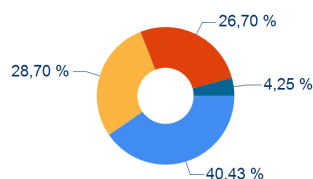
Performances



— 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	49,18 %	5,10 %	0,87 %	2,19 %	4,72 %	22,73 %	20,03 %
50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR	58,05 %	6,11 %	2,47 %	1,85 %	5,02 %	29,27 %	42,45 %

Structure du portefeuille



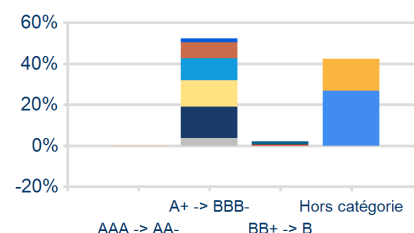
- Obligations privées
- Obligations convertibles
- Actions
- Autre

Principales lignes

SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	3,80 %
KORIAN SA 1,875% 08/03/2170	3,51 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	2,77 %
ERAMET 5.1% 28/05/2026	2,58 %
BOUYGUES 1,125% 24/07/2028	2,45 %
Poids des 5 principales lignes	15,12 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Allocation par notation



- | | |
|--------------|---------------|
| AAA (-0,02%) | BBB+ (13,07%) |
| A+ (2,07%) | BBB (15,09%) |
| A (7,81%) | BBB- (3,83%) |
| A- (10,52%) | BB+ (1,55%) |

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

Statistiques

	Fonds	Indices
Alpha	2,53 %	NS
Beta	62,76 %	NS
Ecart de suivi	4,25 %	NS
Ratio de Sharpe	0,34	0,30
Ratio d'information	-0,05	NS
Volatilité	6,04 %	7,95 %
Exposition actions	38,30 %	NS
Sensibilité taux	3,51	NS
Nombre de lignes	76	NS

Allocation géographique

