



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	54 127
Valeur liquidative	385,67 €
Date de valorisation	30/01/2026
Actif net	20,88 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Les marchés européens ont bien entamé l'année, aidés par la détente des taux longs et un appétit pour le risque qui ne se dément pas.

Les actions de matières premières ont été particulièrement recherchées, devançant nettement les autres secteurs.

Les obligations convertibles ont également bien participé à cette dynamique : primes de crédit solidement ancrées sur leur point bas et rebond des actions sous-jacentes ont été les ingrédients de leur bonne performance.

Monceau Patrimoine affiche une performance positive mensuelle de +0,33% pour ce premier mois de 2026, portée pour moitié par la hausse des actions. Les obligations privées régulières apportent le complément de contribution à la performance, tandis que les obligations convertibles affichent un léger retrait.

L'environnement macroéconomique s'est avéré solide dans les grandes économies avancées et a été propice à un rebond des marchés obligataires, le repli des chiffres d'inflation n'y étant pas pour rien. Aux États-Unis, la Réserve fédérale a maintenu le statu quo, la pression exercée par l'administration Trump sur J. Powell pour baisser drastiquement les taux à court terme à quelques mois des élections de mi-mandat restant sans effet.

La BCE a également choisi le statu quo, en dépit d'une conjoncture bien moins favorable. L'incertitude entourant plusieurs zones géopolitiques a aussi continué de peser sur la confiance des consommateurs, ce qui s'est reflété dans une nouvelle poussée des prix de l'or (+12,5% en €).

En fin de mois, Monceau Patrimoine présente une exposition actions modérée de 43% et une sensibilité aux taux nominaux maîtrisée, proche de 3,4.

Franck Languillat – Directeur des gestions

Historique des performances mensuelles

Performances calendaires		janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2026	Fonds	0,33												0,33
	Indice*	1,79												1,79
2025	Fonds	1,69	1,95	-1,36	0,73	1,50	-0,35	0,17	-0,01	0,72	1,81	-0,55	0,27	6,70
	Indice*	3,59	1,89	-1,96	-1,12	1,96	-0,74	0,29	1,17	0,99	1,46	0,72	1,32	9,86
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

*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

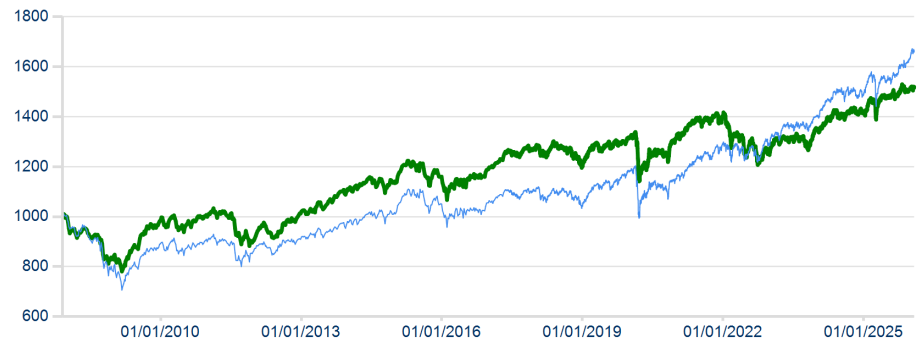
Achats, en % de l'actif

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 %

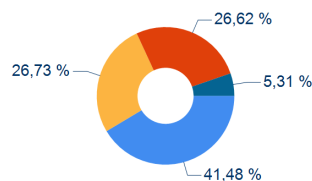
Performances



— 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	51,95 %	0,33 %	-0,24 %	2,59 %	5,52 %	17,80 %	16,03 %
50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR	66,57 %	1,79 %	3,55 %	7,08 %	8,08 %	25,95 %	45,57 %

Structure du portefeuille



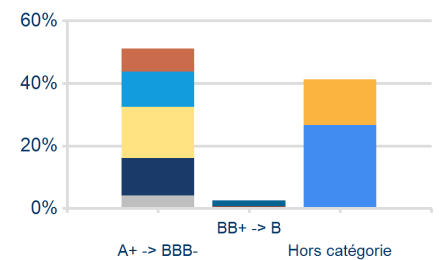
- Obligations privées
- Obligations convertibles
- Actions
- Autre

Principales lignes

SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	3,44 %
KORIAN SA 1,875% 08/03/2170	3,43 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	2,64 %
NOKIA OYJ	2,60 %
TOTALENERGIES SE	2,52 %
Poids des 5 principales lignes	14,63 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Allocation par notation



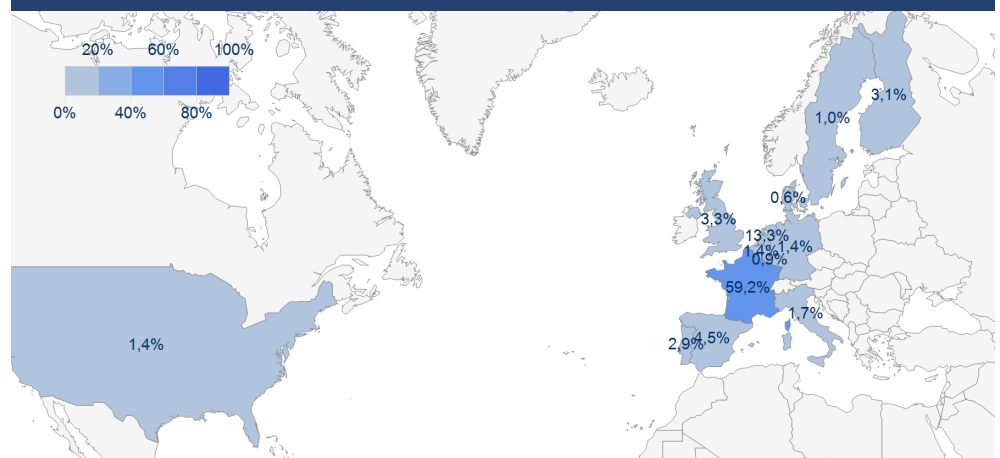
- A (7,31%)
- A- (11,29%)
- BBB+ (16,35%)
- BBB (11,88%)
- BBB- (4,15%)
- BB+ (1,98%)
- BB (0,52%)
- NR (14,73%)
- ND (26,55%)

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

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	0,75 %	NS
Beta	61,95 %	NS
Ecart de suivi	3,98 %	NS
Ratio de Sharpe	0,55	0,73
Ratio d'information	-0,43	NS
Volatilité	5,93 %	7,95 %
Exposition actions	38,60 %	
Sensibilité taux	3,38	NS
Nombre de lignes	77	NS

Allocation géographique



FINANCIÈRE
DE LA CITÉ

Monceau Patrimoine est commercialisé par les sociétés du groupe Monceau Assurances.
Siège social et administratif : 36/38, rue de Saint-Petersbourg - CS 70 110 - 75380 Paris Cedex 08.
Tél : 01 49 95 79 79 - Fax : 01 40 16 43 21 - www.monceauassurances.com

Financière de la Cité - Société par actions simplifiée au capital de 2 060 700€ - Agrément AMF n° GP 050000034
30 avenue de l'Opéra 75002 Paris - Téléphone : +33 1 5393 3830 - Fax : +33 1 5353 9991
investisseurs@financieredelacite.eu - www.financieredelacite.eu



mutuelles associées
Monceau
Assurances