



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

Clientèle:

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	54 383
Valeur liquidative	401,90 €
Date de valorisation	30/06/2026
Actif net	21,86 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Le mois de juin a été marqué par un rééquilibrage des marchés après l'apaisement des tensions entre les États-Unis et l'Iran. Le reflux des primes de risque géopolitiques a favorisé les actifs de crédit au détriment de certaines valeurs énergétiques et cycliques, tandis que les taux de référence obligataires sont restés globalement stables. Dans ce contexte, Monceau Patrimoine recule légèrement (-0,1 %) sur le mois, en retrait par rapport au Stoxx 50 que le rebond d'ASML (entre autres) a porté sur de nouveaux records. La bonne tenue des poches obligataires et convertibles a permis de compenser la majeure partie de la contre-performance des positions actions.

Les obligations convertibles, qui représentent près du quart de l'actif, constituent le principal moteur de performance avec une contribution proche de +0,7 %. Les lignes Iberdrola, Simon Property Group, Accor, Schneider Electric, Ubisoft et CMA CGM/Air France ont bénéficié du rebond des marchés d'actions et du resserrement des primes de crédit à la suite du déblocage (partiel) d'Ormuz. Les obligations d'entreprises apportent également une contribution positive d'environ 0,2 %, confirmant la détente du crédit européen après le pic de tension du début du 2ème trimestre. À l'inverse, la poche actions européennes pèse sur la performance à hauteur d'environ 0,7 %. Les principaux contributeurs négatifs sont TotalEnergies, Nokia, BP. À l'opposé, Danone progresse de 18%, devançant Michelin, Publicis, Imperial Brands et EDP, en soutien du portefeuille. Les couvertures actions ont eu un impact légèrement négatif, tandis que les contrats à terme sur les taux souverains allemands ont contribué positivement, tout en jouant leur rôle d'atténuateur de la volatilité du portefeuille.

Au terme du mois, le fonds conserve un positionnement équilibré entre actions, obligations d'entreprises et obligations convertibles. Cette diversification continue de constituer un facteur prioritaire, à l'heure où les retournements de marchés sont le lot quotidien des investisseurs.

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	3,24	-3,38	3,04	1,45	-0,06							4,55
	Indice* 1,79	2,23	-3,90	2,60	1,53	2,27							6,54
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.



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

Ce fonds est géré par Financière de la Cité. Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF.
Document non contractuel.

Si vous souhaitez des informations complémentaires, rendez-vous sur www.financieredelacite.com

Sources : Financière de la Cité



mutuelles associées
Monceau
Assurances



Principaux mouvements annuels

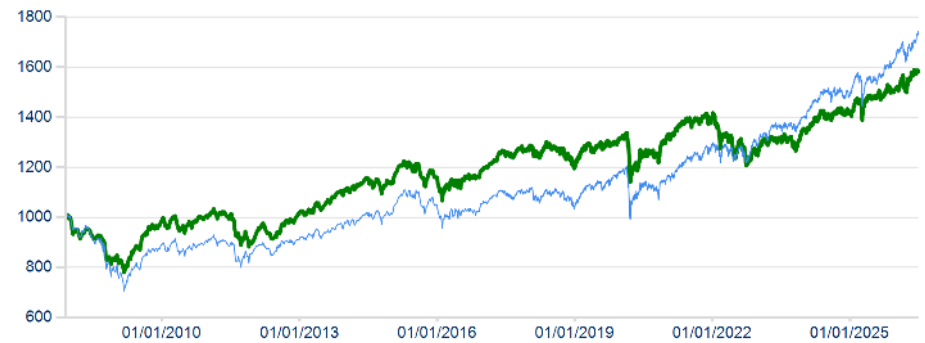
Achats, en % de l'actif

ECOFI TRESORERIE-I	6,82 %
PERNOD RICARD SA 3,75% 04/02/2037	1,93 %
SOFINA SA 3,707% 13/11/2033	1,47 %

Ventes, en % de l'actif

NOKIA OYJ	-2,61 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	-2,48 %
ECOFI TRESORERIE-I	-0,60 %

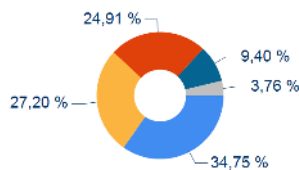
Performances



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

	Gest. act.	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU PATRIMOINE	58,34 %	4,55 %	4,82 %	4,52 %	7,06 %	20,03 %	14,00 %
50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR	74,34 %	6,54 %	6,63 %	6,52 %	13,03 %	27,42 %	41,41 %

Structure du portefeuille



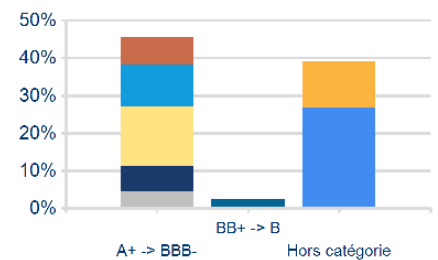
■ Obligations privées
■ Obligations convertibles
■ Actions
■ OPCVM monétaires
■ Autre

Principales lignes

SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	3,70 %
KORIAN SA 1,875% 08/03/2170	3,38 %
TOTALENERGIES SE	2,68 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	2,66 %
NOKIA OYJ	2,64 %
Poids des 5 principales lignes	15,06 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Allocation par notation



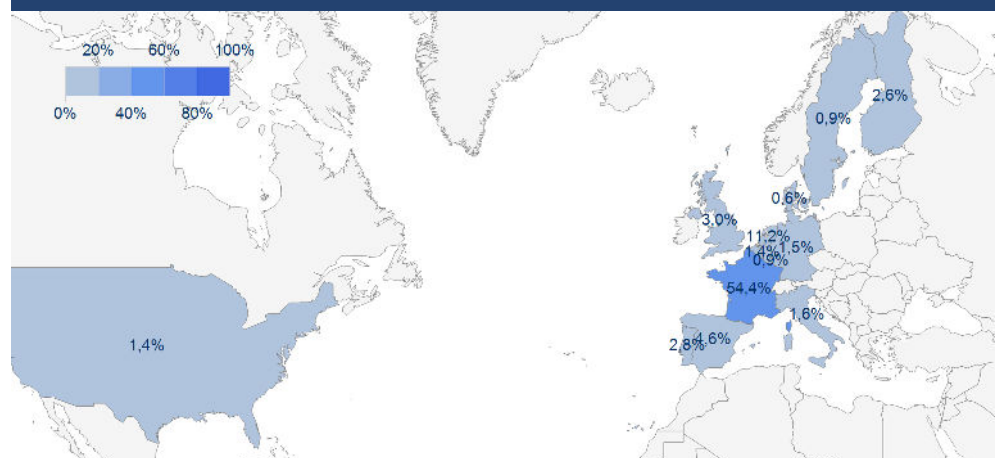
■ A (7,09%)
■ A- (11,33%)
■ BBB+ (15,83%)
■ BBB (6,67%)
■ BBB- (4,54%)
■ BB+ (1,93%)
■ BB (0,50%)
■ NR (12,22%)
■ ND (26,84%)

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

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	-0,06 %	NS
Beta	55,86 %	NS
Ecart de suivi	4,02 %	NS
Ratio de Sharpe	0,97	1,89
Ratio d'information	-1,16	NS
Volatilité	5,13 %	5,81 %
Exposition actions	39,29 %	
Sensibilité taux	3,35	NS
Nombre de lignes	76	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