



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	51 161
Valeur liquidative	392,64 €
Date de valorisation	31/08/2026
Actif net	20,09 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Le mois d'août est resté marqué par un environnement peu favorable aux actifs de duration. Les tensions géopolitiques autour de l'Iran et du détroit d'Ormuz ont entretenu une prime de risque, tandis que le discours plus restrictif de Jackson Hole a rappelé que la désinflation américaine demeurerait incomplète.

Les taux courts américains se sont tendus, le 2 ans progressant de 11 pb à 4,34 %, alors que le 10 ans ne montait que de 4 pb, provoquant un aplatissement de la courbe. Les statistiques américaines ont envoyé des signaux contrastés, entre inflation globalement en ligne, ventes au détail décevantes et ralentissement de l'emploi. En zone euro, la hausse des taux longs a mécaniquement pesé sur les marchés obligataires, les indices souverains reculant sur les maturités intermédiaires et longues, tandis que le crédit a mieux résisté. Dans ce contexte, Monceau Patrimoine recule de 0,52 % sur le mois. La contre-performance provient principalement des obligations convertibles, qui contribuent à hauteur de -0,16 %, ainsi que des expositions sur contrats à terme de taux (-0,12 %). Les actions pèsent également sur la performance (-0,10 %). Au sein des obligations privées, les principales contributions négatives restent limitées et proviennent d'Alstom 5,868 % 2173 (-0,03 %), puis de Pernod Ricard 3,75 % 2037 et EDF 2037, chacune autour de -0,01 %.

Monceau Patrimoine conserve un positionnement diversifié entre actions, obligations convertibles et crédit euro. Le mois écoulé illustre sa sensibilité à la remontée des taux et à la faiblesse des actifs risqués. La gestion demeure prudente et sélective, en privilégiant la qualité des émetteurs, le portage obligataire et la liquidité du portefeuille. L'allocation reste équilibrée, orientée vers la diversification des moteurs de performance et la maîtrise du risque de marché.

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	-1,47	-0,85					2,14
	Indice*	1,79	2,23	-3,90	2,60	1,53	2,27	0,51	-0,03					7,06
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.financierdelacite.com

Sources : Financière de la Cité



mutuelles associées
Monceau
Assurances



Principaux mouvements trimestriels

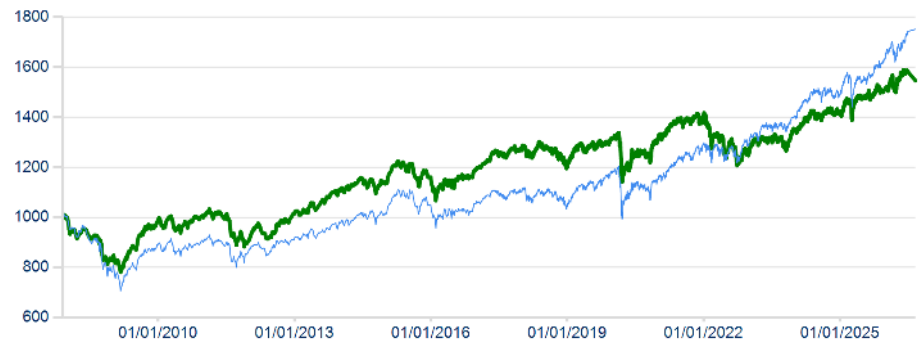
Achats, en % de l'actif

ECOFI TRESORERIE-I	6,82 %
AKZO NOBEL NV 3,625% 16/06/2029	0,46 %
SCHNEIDER ELEC 0,25% 30/09/2034	0,46 %

Ventes, en % de l'actif

ECOFI TRESORERIE-I	-3,15 %
--------------------	---------

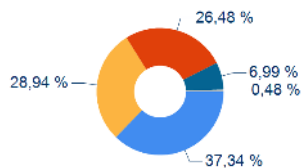
Performances



— 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	54,69 %	2,14 %	-2,36 %	-0,71 %	4,43 %	17,47 %	11,24 %
50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR	75,18 %	7,06 %	2,76 %	2,88 %	11,93 %	27,98 %	39,79 %

Structure du portefeuille



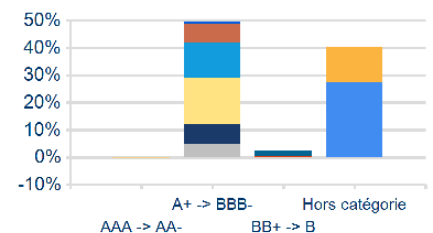
- Obligations privées
- Obligations convertibles
- Actions
- OPCVM monétaires
- Autre

Principales lignes

SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	4,14 %
KORIAN SA 1,875% 08/03/2170	3,69 %
TOTALENERGIES SE	3,23 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	2,82 %
MICHELIN (CGDE)	2,44 %
Poids des 5 principales lignes	16,32 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Allocation par notation



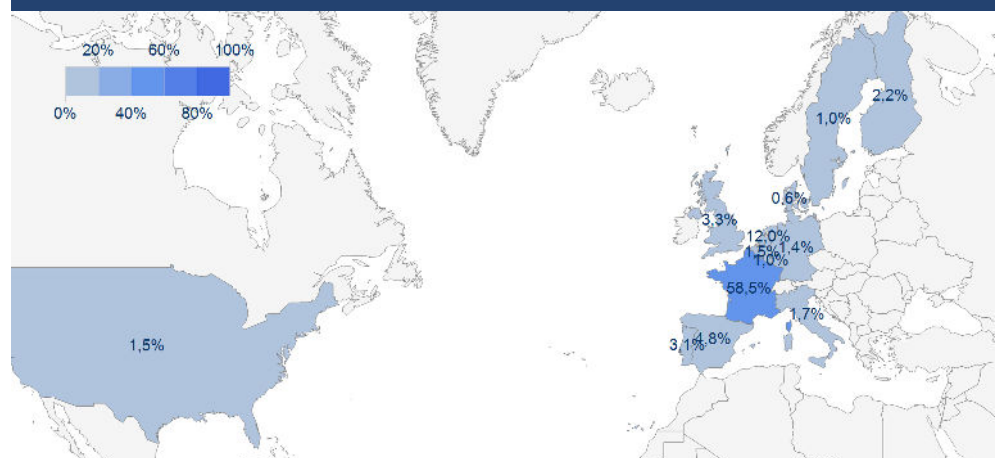
- AAA (-0,04%)
- A+ (0,90%)
- A (6,71%)
- A- (13,27%)
- BBB+ (16,80%)
- BBB (7,20%)
- BBB- (4,81%)
- BB+ (2,06%)
- BB (0,51%)
- NR (12,98%)
- ND (27,46%)

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

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	-5,79 %	NS
Beta	67,54 %	NS
Ecart de suivi	3,83 %	NS
Ratio de Sharpe	0,47	1,76
Ratio d'information	-1,51	NS
Volatilité	4,98 %	5,59 %
Exposition actions	40,41 %	
Sensibilité taux	3,64	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 2 299 692€ - 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