Monceau Patrimoine

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'apha 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	51 087
Valeur liquidative	386,88 €
Date de valorisation	30/10/2026
Actif net	19,76 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Les marchés ont évolué de façon contrastée au cours du mois. En Europe, le STOXX 600 dividendes réinvestis progresse ainsi de 2,0%, tandis que l'Euro Stoxx 50 recule de 2,1% et que le CAC 40 TR est quasi stable (+0,2%). Aux États-Unis, le S&P 500 gagne 0,8% en euro, alors que le Nasdaq 100 cède 5,1%. Le Brent s'apprécie fortement (+15,7% en dollar), tandis que l'or recule à nouveau fortement, de -6,3% en dollar.
Les marchés obligataires européens enregistrent un mois favorable, avec une progression de 1,0% du Bloomberg Euro Aggregate. Le mouvement est marqué sur les maturités longues : l'Euro Aggregate 10 ans et plus gagne 2,1%, contre 0,4% pour la tranche 1-3 ans. Le crédit mondial progresse de 1,2% en euro, tandis que le haut rendement européen recule de 0,9%.
Les obligations convertibles européennes se replient de 0,2%.
Au sein du portefeuille, Iberdrola Finance apporte une contribution à la performance de +0,19%, tandis que Schneider Electric 2031 (-0,15%), Nexity 2028 (-0,11%) et Legrand 2033 (-0,08%) pèsent sur la période. Les obligations privées contribuent pour +0,22%.
Sur la poche actions, le secteur de l'énergie progresse bien avec TotalEnergies (+0,47%) et BP (+0,34%), la consommation non cyclique jouant aussi son rôle protecteur avec Imperial Brands (+0,35%), Danone (+0,23%) et Universal Music Group (+0,22%), qui sont les principaux contributeurs. À l'inverse, Nokia (-0,33%), Nexans (-0,14%), Michelin (-0,13%) et Emeis (-0,10%) pénalisent la performance.
Nous demeurons attentifs aux risques qu'un excès de valorisation produirait sur nos positions et favorisons toujours résolument le portefeuille de dettes privées, en maintenant une nette sous-exposition aux actions.

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	-3,00	1,58			0,64
	Indice*	1,79	2,23	-3,90	2,60	1,53	2,27	0,51	-0,03	-0,83	0,81			7,02
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-Pétersbourg – 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

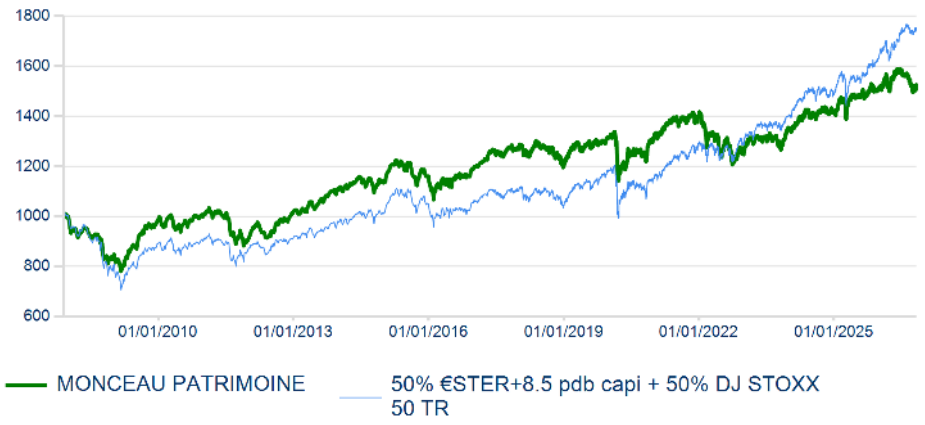
mutuelles associées Monceau Assurances

Monceau Patrimoine

Principaux mouvements trimestriels

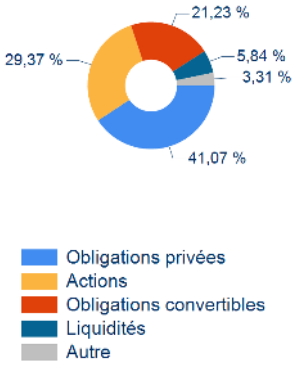
Achats, en % de l'actif	
ACCOR 1,375% 09/03/2032	1,99 %
NEXANS SA 4,25% 09/09/2031	1,50 %
ORANO SA 4,75% 27/10/2033	1,02 %
Ventes, en % de l'actif	
ECOFI TRESORERIE-I	-4,19 %
ACCOR 0,7% 07/12/2027	-1,62 %
SPIE SA 2% 17/01/2028	-0,71 %

Performances



	Gest. act.	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU PATRIMOINE	52,42 %	0,64 %	-2,75 %	-2,40 %	0,08 %	20,15 %	8,69 %
50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR	75,12 %	7,02 %	-0,10 %	4,30 %	8,87 %	30,11 %	38,24 %

Structure du portefeuille

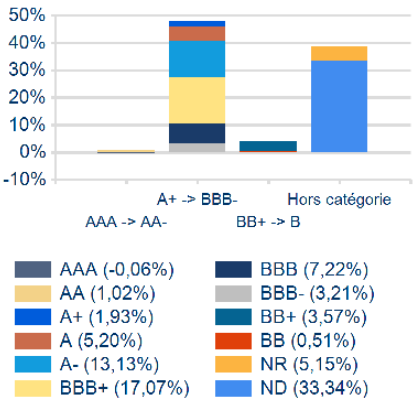


Principales lignes

SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	3,97 %
TOTALENERGIES SE	3,72 %
LEGRAND SA 1,5% 23/06/2033	2,76 %
IBERDROLA FIN SA 0,8% 07/12/2027	2,61 %
BOUYGUES 1,125% 24/07/2028	2,43 %
Poids des 5 principales lignes	15,49 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Allocation par notation

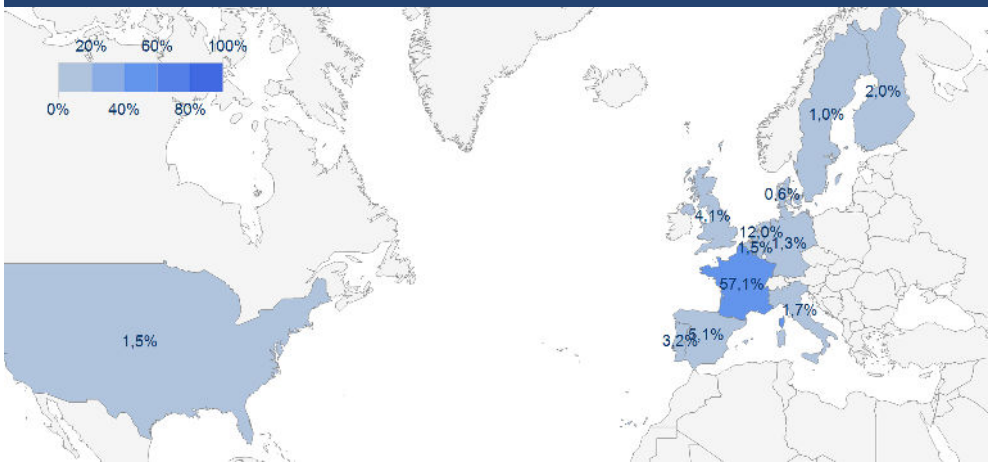


en % de l'actif, hors OPCVM Monétaires et liquidités

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha ann. (52 sem.)	-6,51 %	NS
Beta	0,78	NS
Ecart de suivi	3,74 %	NS
Ratio de Sharpe	-0,40	1,19
Ratio d'information	-2,35	NS
Volatilité	5,32 %	5,59 %
Exposition actions	40,24 %	
Sensibilité taux	3,69	
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-Pétersbourg - 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