



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	54 432
Valeur liquidative	353,39 €
Date de valorisation	28/06/2024
Actif net	19,24 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Monceau Patrimoine affiche un repli de 1,96 % sur le mois de juin, les principaux postes de contribution négative étant le fait des titres marqués du sceau français (TotalEnergies, Alstom, Forvia, Elis).

La situation politique en France a en effet attiré tous les regards en juin, la dissolution de l'Assemblée nationale par le président Macron à la suite des résultats des élections européennes ayant pris les investisseurs de court.

La possibilité d'une issue donnant la majorité absolue à un parti d'extrême-droite, relayant le groupe présidentiel à la troisième place derrière l'improbable réunion des gauches, et l'amplitude des projections de dépenses budgétaires supplémentaires ont rapidement pesé sur les actifs financiers tricolores, au premier rang desquels les obligations du Trésor. En parallèle, le marché parisien a effacé ses gains de l'année, reculant de plus de 6%.

Le risque de discontinuité des politiques budgétaire, fiscale et sociale d'une part, et le risque géopolitique d'autre part (Union européenne, soutien à l'Ukraine..) ont alimenté une vague de couvertures vis-à-vis de la signature France. Les marchés européens ont été moins affectés s'agissant des grandes valeurs (Stoxx 600 TR -1,2%), tandis que les indices d'obligations convertibles se sont repliés (de -1,4% à -2,4%).

En fin de période, le portefeuille se retrouve légèrement désensibilisé s'agissant de son exposition aux marchés d'actions (de 43,4% à 39,9%), alors que sa sensibilité aux taux nominaux progresse légèrement à 3,5.

Franck Languillat - Directeur des gestions

Historique des performances mensuelles

Performances calendaires	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année	
2024	Fonds	0,43	0,68	2,33	-0,19	1,70	-1,96						2,97	
	Indice*	1,68	1,05	2,13	0,12	1,52	0,24						6,89	
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
2020	Fonds	0,17	-2,33	-7,63	2,11	0,74	2,08	-0,16	0,89	-0,96	-1,78	6,17	1,13	-0,19
	Indice*	-0,59	-4,36	-4,88	2,40	0,94	1,81	-1,17	0,83	-0,80	-3,52	6,44	0,92	-2,48

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

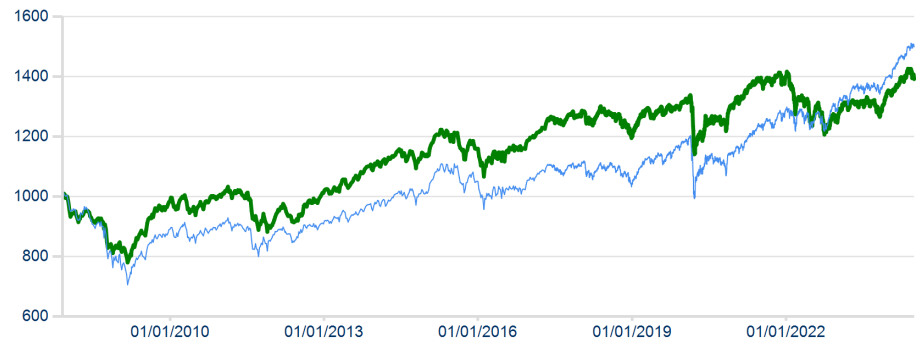
Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.



Principaux mouvements annuels

Achats, en % de l'actif	
FRANCE O.A.T. 1% 25/11/2025	4,39 %
SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	2,82 %
PERNOD RICARD SA % 07/11/2030	1,91 %
Ventes, en % de l'actif	
CASINO GUICHARD PERRACHON	0,00 %
EUROAPI SASU	0,00 %
BP PLC	-0,61 %

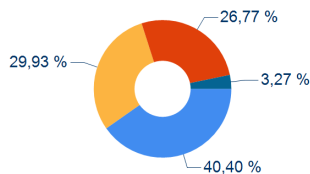
Performances



— 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	39,23 %	2,97 %	-0,48 %	2,92 %	5,66 %	0,19 %	8,70 %
50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR	50,01 %	6,89 %	1,88 %	7,09 %	10,27 %	21,34 %	32,17 %

Structure du portefeuille



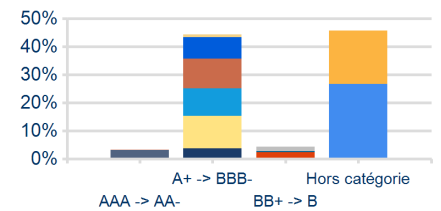
- Obligations privées
- Obligations convertibles
- Actions
- Autre

Principales lignes

SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	3,26 %
KORIAN SA 1,875% 08/03/2170	3,05 %
NEXITY 0,25% 02/03/2025	2,89 %
TOTALENERGIES SE	2,79 %
MICHELIN (CGDE)	2,63 %
Poids des 5 principales lignes	14,61 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Allocation par notation



- AAA (0,06%)
- BBB+ (9,90%)
- AA- (3,42%)
- BBB (11,57%)
- A+ (1,03%)
- BBB- (3,70%)
- A (7,69%)
- BB+ (1,52%)
- A- (10,48%)
- BB (0,53%)

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

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	-6,17 %	NS
Beta	93,49 %	NS
Ecart de suivi	3,02 %	NS
Ratio de Sharpe	0,30	1,28
Ratio d'information	-0,85	NS
Volatilité	5,39 %	4,85 %
Exposition actions	39,89 %	NS
Sensibilité taux	3,50	NS
Nombre de lignes	73	NS

Allocation géographique

