



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	54 378
Valeur liquidative	359,05 €
Date de valorisation	31/10/2024
Actif net	19,52 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

L'imminence des élections américaines a été propice au désengagement temporaire des investisseurs des valeurs mobilières, auquel seules les obligations à court terme, les obligations convertibles et une poignée d'actions ont échappé. Soutenues par une structure de portage favorable et par la perspective de baisse des taux à court terme, les obligations privées à court terme et convertibles se sont ainsi appréciées alors même que les taux nominaux de référence à moyen et long terme retrouvaient le chemin de la hausse. Les convertibles apportent +0,45% de contribution à la performance mensuelle. Si les marchés d'actions ont souffert en Europe (Stoxx 50 TR -3%), reflétant les perspectives moroses pour la croissance du continent dans un contexte de mise en place de mesure protectionnistes outre-Atlantique, certains titres y échappent, limitant le recul de la poche dans le fonds (Nokia, Alstom).

Monceau Patrimoine recule néanmoins de 0,7% en octobre, son portefeuille étant resté stable, calibré pour un regain de volatilité d'ici la fin de l'année. Son exposition action demeure limitée à 40%, contre 50% pour son indice de référence, reflet d'un certain degré de vigilance sur les places boursières. De même, sa sensibilité aux taux est restée relativement élevée - à 3,5- prémunissant le portefeuille d'un recul plus marqué de l'activité en Zone euro auquel il faut malheureusement s'attendre.

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	1,41	0,67	0,23	-0,70			4,62
	Indice*	1,68	1,05	2,13	0,12	1,52	0,24	0,21	1,00	-0,88	-1,38			5,76
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 %

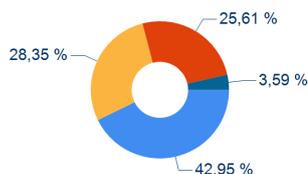
Performances



— 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	41,46 %	4,62 %	0,19 %	0,93 %	11,23 %	0,87 %	9,59 %
50% €STER+8.5 pdb capi + 50% DJ STOXX 50 TR	48,42 %	5,76 %	-1,27 %	0,68 %	10,12 %	17,16 %	28,58 %

Structure du portefeuille



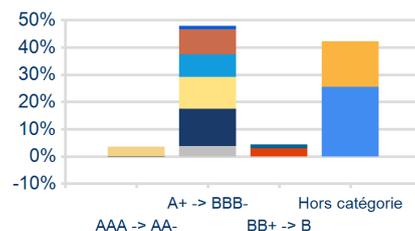
- Obligations privées
- Obligations convertibles
- Actions
- Autre

Principales lignes

SIMON GLOBAL DEV 2,75% 14/11/2026	3,52 %
NEXITY 0,25% 02/03/2025	3,02 %
KORIAN SA 1,875% 08/03/2170	3,02 %
DAIMLER AG 2,625% 07/04/2025	2,60 %
ERAMET 5.1% 28/05/2026	2,57 %
Poids des 5 principales lignes	14,73 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Allocation par notation



- AAA (-0,08%)
- AA- (3,45%)
- A+ (1,03%)
- A (9,30%)
- A- (8,40%)
- BBB+ (11,61%)
- BBB (13,60%)
- BBB- (3,80%)
- BB+ (1,54%)
- BB (2,89%)
- NR (16,58%)
- ND (25,56%)

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

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	8,57 %	NS
Beta	61,64 %	NS
Ecart de suivi	3,43 %	NS
Ratio de Sharpe	1,64	1,23
Ratio d'information	0,25	NS
Volatilité	4,41 %	4,97 %
Exposition actions	39,94 %	NS
Sensibilité taux	3,48	NS
Nombre de lignes	73	NS

Allocation géographique

