



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:

FR0007016712

Forme Juridique:

FCP

Classification AMF:

Actions internationales

Date de création:

12/12/1997

Indice de référence:

MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)

Affectation des résultats:

Capitalisation

Fréquence de valorisation:

Quotidienne

Devise de référence:

EUR

Cible:

Tous souscripteurs

Droits d'entrée max:

4,00 %

Droits de sortie max:

0,00 %

Frais de gestion max:

2,00 %

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 est le produit et le gérant.

Toutes les statistiques de risques sont calculées sur 1 an glissant.

Caractéristiques

Code ISIN	FR0007016712
Nombre de parts	5 797
Valeur liquidative	4 887,46 €
Date de valorisation	31/10/2025
Actif net	28,33 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Les principaux indices mondiaux ont clôturé le mois à des niveaux records, portés par des résultats d'entreprises solides, des avancées dans les négociations sino-américaines et une inflation américaine plus faible qu'attendu. Aux États-Unis, les conditions financières continuent de s'améliorer, soutenues par des perspectives de croissance liées à l'intelligence artificielle et une politique monétaire accommodante. La Fed poursuit son assouplissement, stimulant l'appétit pour le risque, même si l'absence de statistiques économiques due au shutdown entretient l'incertitude sur le marché du travail. En zone euro, la BCE maintient sa ligne, estimant satisfaisants les niveaux d'inflation et de croissance, malgré des conditions financières peu attractives. Privés de repères macroéconomiques américains, les investisseurs se sont concentrés sur les publications de résultats, globalement positives : révisions de +2 % aux États-Unis et +0,4 % en Europe (hors finance). Les « Sept Magnifiques » confirment leur leadership outre-Atlantique, tandis que les banques européennes profitent du soutien de la BCE. On observe cependant une concentration accrue des performances sur un nombre limité de secteurs et de valeurs. Enfin, une dichotomie apparaît dans l'univers IA entre les sociétés finançant leurs investissements par la trésorerie (Microsoft, Amazon) et celles recourant à la dette (Meta, Oracle), ce qui pourrait fragiliser le scénario de croissance extrême actuellement plébiscité. Monceau Sélection Internationale évolue ainsi dans un environnement polarisé et marqué par l'euphorie autour de l'IA. Après la désensibilisation aux expositions bancaires cet été, nous privilégions la prudence et concentrons nos choix sur des stratégies défensives : télécoms, services aux collectivités, santé et défense. Ces segments offrent une demande structurelle et une bonne visibilité sur leurs revenus, en cohérence avec notre réserve face aux niveaux actuels de valorisation et à la rentabilité anticipée de certains titres liés à l'intelligence artificielle.

Bruno Demontrond - Responsable Gestion actions

Historique des performances mensuelles

Performances calendaires	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2025	Fonds	4,01	0,50	-2,06	-2,08	3,91	0,85	1,29	2,25	2,44	1,79		13,46
	Indice*	2,65	-0,38	-7,64	-3,90	5,80	0,82	4,37	0,03	3,14	4,30		8,74
2024	Fonds	0,55	1,29	5,02	-1,06	2,23	-1,68	2,23	-0,31	0,31	-1,85	2,26	5,27
	Indice*	2,34	4,77	3,12	-2,07	2,32	3,51	0,71	0,30	1,42	0,33	6,63	25,32
2023	Fonds	5,99	-0,74	-1,43	-0,14	-2,64	3,17	3,35	-0,84	-1,45	-3,36	4,60	9,50
	Indice*	5,65	-0,21	0,30	-0,05	2,09	3,59	2,92	-1,41	-1,73	-2,98	6,07	18,57
2022	Fonds	-1,01	-0,77	2,10	-2,25	1,02	-7,53	4,81	-1,92	-7,30	7,67	4,99	-4,50
	Indice*	-3,63	-2,46	3,30	-3,36	-1,59	-6,25	9,98	-2,31	-7,13	4,99	3,29	-13,34
2021	Fonds	1,27	3,39	5,93	0,49	2,38	0,19	-0,72	0,78	-0,81	2,85	-2,49	17,51
	Indice*	0,20	2,83	5,69	1,85	-0,16	4,55	0,60	2,94	-2,24	5,48	-0,44	27,36

*MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)

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



FINANCIÈRE
DE LA CITÉ

Monceau Sélection Internationale 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



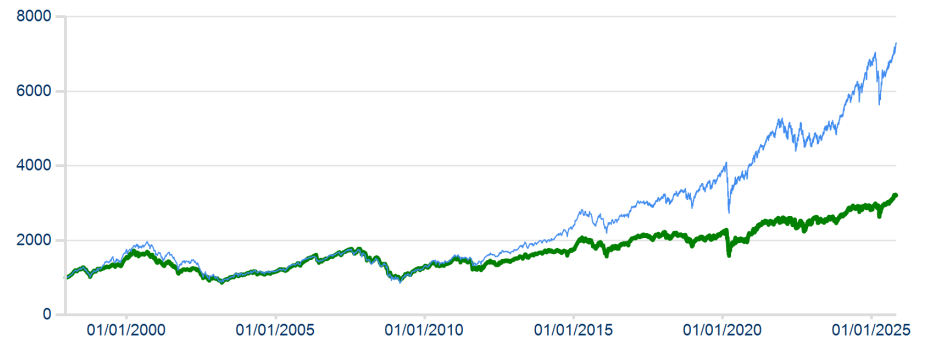
mutuelles associées
Monceau
Assurances



Principaux mouvements annuels

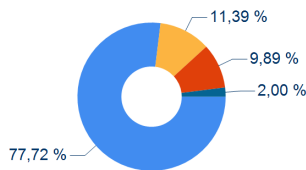
Achats, en % de l'actif	
FDC OR PHYSIQUE C	2,45 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	2,27 %
Ventes, en % de l'actif	
EDR FUND US VL & YLD-I EUR	-2,14 %
HANSÉATIQUE	-1,37 %
RENAISSANCE EUROPE-Z	-1,32 %

Performances



— MONCEAU SÉLECTION INTERNATIONALE
— MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)

Structure du portefeuille



OPCVM actions Autre
ETP
OPCVM diversifiés

Principales lignes

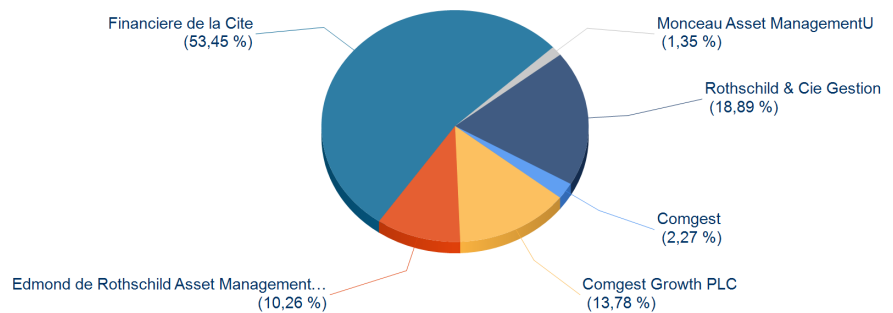
FDC TRANSATLANTIQUE F	OPCVM actions	17,88 %
FDC 3E I	OPCVM actions	12,39 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	OPCVM actions	11,28 %
R-CO VALOR-P EUR	OPCVM actions	10,03 %
FDC OR PHYSIQUE C	OPCVM diversifiés	9,89 %
Poids des 5 principales lignes		61,46 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	7,01 %	NS
Beta	54,71 %	NS
Ecart de suivi	9,71 %	NS
Ratio de Sharpe	0,78	0,77
Ratio d'information	-0,31	NS
Volatilité	12,01 %	16,90 %
Exposition actions	80,15 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	18	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions