



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	5 787
Valeur liquidative	5 283,94 €
Date de valorisation	30/01/2026
Actif net	30,58 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Après huit mois de progression relativement sereine, soutenus par l'assouplissement monétaire américain, les marchés d'actions ont abordé ce début d'année dans un climat nettement plus heurté. Les prises de position abruptes de l'administration Trump - attaques répétées contre la Fed, discours sur le plafonnement des taux de crédit, annonces sur Medicare - ont ravivé les tensions domestiques, tandis que l'enchaînement des crises internationales au Venezuela, autour du Groenland ou encore vis-à-vis de l'Iran a entretenu une volatilité latente. Dans un premier temps, les marchés ont absorbé ces chocs avec retenue, mais au fil des semaines la pression géopolitique a déclenché des rotations sectorielles brusques, révélant un net affaiblissement du sentiment des investisseurs. Dans cet environnement, les flux se sont partiellement détournés des États-Unis, alimentant les places européennes et asiatiques. Les valeurs refuges ont été recherchées, l'or progressant encore de manière marquée avant de consolider en fin de mois. Pourtant, malgré ces perturbations, janvier a offert une configuration plutôt favorable aux portefeuilles diversifiés capables de combiner visibilité, thématiques structurelles et expositions cycliques. C'est précisément le cas de Monceau Sélection Internationale, qui enregistre une progression de 6,2% sur le mois. La performance repose sur l'articulation du portefeuille autour de trois moteurs. Le premier est l'exposition internationale « large cap », qui a tiré parti du rebond des marchés développés, en particulier via les stratégies globales et américaines orientées sur les segments « value » et industriels. Le deuxième provient des thématiques liées aux ressources naturelles et à l'or : celles-ci ont pleinement joué leur rôle dans un mois où les tensions géopolitiques ont renforcé la demande pour les actifs réels et les valeurs adossées aux matières premières. Enfin, le troisième moteur réside dans les fonds internationaux centrés sur les entreprises de croissance de qualité, notamment en Europe, au Japon et dans les marchés émergents, qui ont bénéficié d'une amélioration progressive des perspectives macroéconomiques. À l'inverse, quelques briques plus sensibles au cycle ou aux taux ont évolué de manière plus hésitante, sans toutefois dégrader l'équilibre d'ensemble du portefeuille.

Bruno Demontrond - Responsable Gestion actions

Historique des performances mensuelles

Performances calendaires		janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2026	Fonds	6,19												6,19
	Indice*	1,87												1,87
2025	Fonds	4,01	0,50	-2,06	-2,08	3,91	0,85	1,29	2,25	2,44	1,79	0,62	1,18	15,52
	Indice*	2,65	-0,38	-7,64	-3,90	5,80	0,82	4,37	0,03	3,14	4,30	-0,69	-0,19	7,79
2024	Fonds	0,55	1,29	5,02	-1,06	2,23	-1,68	2,23	-0,31	0,31	-1,85	2,26	-3,54	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	-0,30	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	3,10	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	3,39	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	-3,18	-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	-7,49	-13,34

*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.



Principaux mouvements annuels

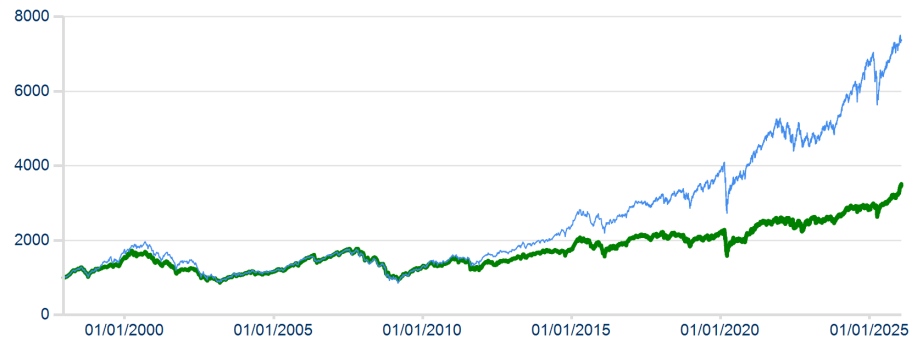
Achats, en % de l'actif

FDC OR PHYSIQUE C	2,45 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	2,27 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small C	0,40 %

Ventes, en % de l'actif

EDR FUND US VL & YLD-I EUR	-2,14 %
HANSÉATIQUE	-1,37 %
R-CO VALOR-P EUR	-0,68 %

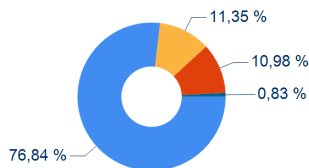
Performances



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

	Création	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU SÉLECTION INTERNATIONALE	246,60 %	6,19 %	8,20 %	14,89 %	17,95 %	33,84 %	56,70 %
MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)	637,71 %	1,87 %	1,46 %	8,60 %	6,49 %	55,30 %	79,72 %

Structure du portefeuille



OPCVM actions Autre
ETP
OPCVM diversifiés

Principales lignes

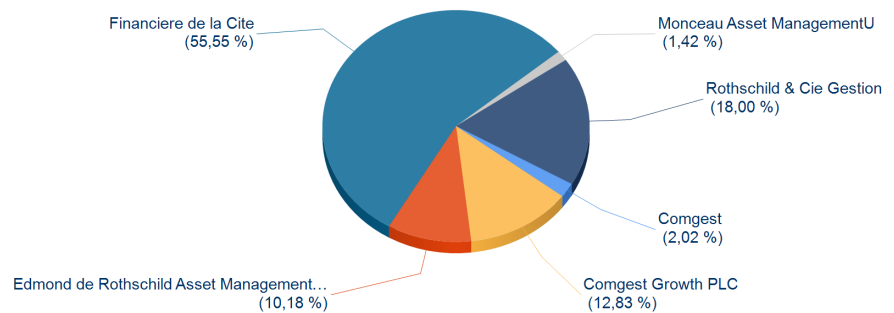
FDC TRANSATLANTIQUE F	OPCVM actions	17,98 %
FDC 3E I	OPCVM actions	12,64 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	OPCVM actions	12,07 %
FDC OR PHYSIQUE C	OPCVM diversifiés	10,98 %
R-CO VALOR-P EUR	OPCVM actions	9,58 %
Poids des 5 principales lignes		63,24 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	24,46 %	NS
Beta	56,01 %	NS
Ecart de suivi	9,64 %	NS
Ratio de Sharpe	1,30	0,26
Ratio d'information	0,95	NS
Volatilité	12,05 %	16,59 %
Exposition actions	75,98 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	18	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions