



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

Clientèle:
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 sont 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	5 506,49 €
Date de valorisation	27/02/2026
Actif net	31,87 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Février a été marqué par une intensification des mouvements de marché autour des valeurs technologiques mondiales, fortement secouées par la révision des anticipations liées à l'IA et par les interrogations sur la soutenabilité des niveaux des dépenses d'investissement annoncées. Cette volatilité a créé plusieurs phases de rotation, en particulier entre les segments "croissance" les plus exposés aux méga-capitalisations américaines et les secteurs offrant une visibilité plus régulière. Dans le même temps, les marchés européens ont bénéficié d'un environnement de taux plus stable, d'une inflation en reflux et de publications globalement cohérentes, favorisant les secteurs industriels, la santé et les thématiques liées aux actifs réels. Les fonds actions internationaux diversifiés ont tiré parti d'un climat où les moteurs de performance se sont largement déplacés hors des valeurs technologiques dominantes. Les stratégies thématiques axées sur les matières premières, l'or ou les infrastructures ont montré une meilleure tenue, portées par les tensions géopolitiques persistantes, les enjeux énergétiques et un regain d'intérêt pour les actifs tangibles. De leur côté, les styles "qualité" et "value de croissance modérée" ont trouvé un point d'appui dans un marché devenu plus attentif à la capacité des entreprises à délivrer sans dépendre des effets d'entraînement de l'IA. Dans ce contexte, Monceau Sélection Internationale progresse de +4,21% sur le mois. L'allocation aux stratégies FDC a été particulièrement porteuse : FDC Transatlantique (+1,19pt) reste un moteur majeur grâce à la solidité des secteurs industrie et santé ; FDC Ressources Naturelles (+0,93pt) et FDC Or physique (+0,63pt) ont bénéficié du repositionnement vers les actifs réels dans un contexte géopolitique sous tension. FDC 3E (+0,63pt) poursuit sur une dynamique favorable, soutenu par les grandes capitalisations britanniques et suisses. Les stratégies externes ont eu un impact plus contrasté : la poche américaine de croissance Comgest Growth America cède légèrement du terrain (-0,04pt), reflétant la pression sur les valeurs les plus liées aux thématiques IA, tandis que les expositions émergentes et japonaises apportent un soutien modéré mais positif. Au global, la construction du portefeuille, articulée autour de moteurs de croissance diversifiés et de thématiques réelles, a permis d'amortir les zones de fragilité tout en captant les segments les mieux orientés du mois.

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	4,21										10,66	
	Indice*	1,87	1,76										3,66	
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 %

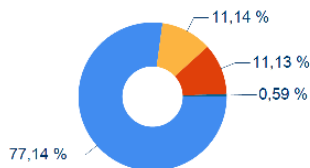
Performances



— 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	261,20 %	10,66 %	12,47 %	17,34 %	22,22 %	39,36 %	57,95 %
MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)	650,67 %	3,66 %	3,86 %	9,78 %	10,10 %	57,57 %	77,84 %

Structure du portefeuille



■ OPCVM actions ■ Autre
■ ETP
■ OPCVM diversifiés

Principales lignes

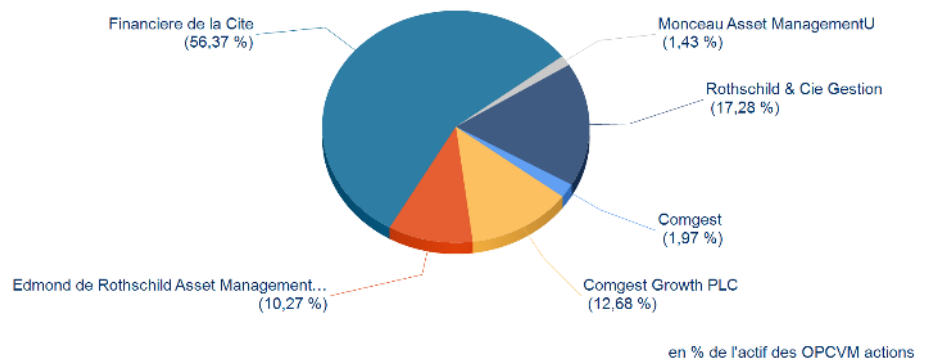
FDC TRANSATLANTIQUE F	OPCVM actions	18,35 %
FDC 3E I	OPCVM actions	12,70 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	OPCVM actions	12,43 %
FDC OR PHYSIQUE C	OPCVM diversifiés	11,13 %
R-CO VALOR-P EUR	OPCVM actions	9,11 %
Poids des 5 principales lignes		63,73 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	29,20 %	NS
Beta	55,68 %	NS
Ecart de suivi	9,78 %	NS
Ratio de Sharpe	1,65	0,48
Ratio d'information	1,00	NS
Volatilité	12,11 %	16,44 %
Exposition actions	75,52 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	18	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions