



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	5 238,57 €
Date de valorisation	30/06/2026
Actif net	30,32 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Le mois de juin a confirmé la difficulté des portefeuilles internationaux diversifiés à suivre un marché mondial redevenu très concentré. Les grands indices ont continué d'être portés par quelques segments dominants, en particulier les grandes capitalisations américaines liées à la technologie et à l'intelligence artificielle, tandis que les actifs de diversification et les poches plus cycliques ou défensives restaient en retrait. Dans ce contexte, Monceau Sélection Internationale recule de 2,74%, alors que le MSCI AC World en euro progresse de 1,44%.

Cette performance reflète surtout la construction du portefeuille. Le fonds n'est pas conçu comme une exposition passive aux grandes capitalisations mondiales : il combine plusieurs moteurs de gestion active, entre actions internationales, petites capitalisations américaines, ressources naturelles, actifs réels, Europe et or. Cette architecture permet de ne pas dépendre d'un seul facteur de marché, mais elle a temporairement pesé dans un mois où la hausse s'est concentrée sur un nombre réduit de valeurs.

L'analyse des contributions montre que les principales poches de diversification ont été moins bien orientées. L'or physique a marqué une pause après un parcours très favorable depuis le début de l'année, tandis que les ressources naturelles ont souffert de la normalisation partielle des primes énergétiques et du repli de certaines matières premières. FDC Transatlantique et FDC 3E ont aussi freiné la progression d'ensemble, dans un environnement moins favorable aux portefeuilles plus sélectifs que les grands indices mondiaux. À l'inverse, plusieurs poches ont permis d'amortir le recul. L'exposition aux petites capitalisations américaines a fortement contribué, soutenue par le regain d'intérêt pour les segments domestiques et plus cycliques. Les stratégies US value, japonaises et thématiques liées au cycle industriel ont également apporté un soutien positif.

Nous conservons une approche équilibrée. Le fonds reste positionné pour bénéficier d'un élargissement du marché au-delà des méga-capitalisations technologiques, tout en acceptant de ne pas capter intégralement les phases de marché concentrées.

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	-6,09	3,00	1,13	-2,74							5,28
	Indice*	1,87	1,76	-4,96	8,39	5,69	1,44							14,49
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

SPDR S&P 500 UCITS ETF	4,99 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	2,27 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small C	1,29 %

Ventes, en % de l'actif

COMGEST GROWTH AMER-EUR Z A	-4,23 %
RENAISSANCE EUROPE-Z	-1,47 %
HANSÉATIQUE	-1,37 %

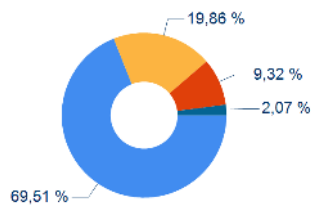
Performances



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

	Gest. act.	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU SÉLECTION INTERNATIONALE	243,63 %	5,28 %	2,03 %	5,12 %	15,75 %	34,76 %	37,62 %
MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)	729,05 %	14,49 %	17,57 %	13,97 %	27,45 %	64,05 %	74,79 %

Structure du portefeuille



OPCVM actions
ETP
OPCVM diversifiés
Autre

Principales lignes

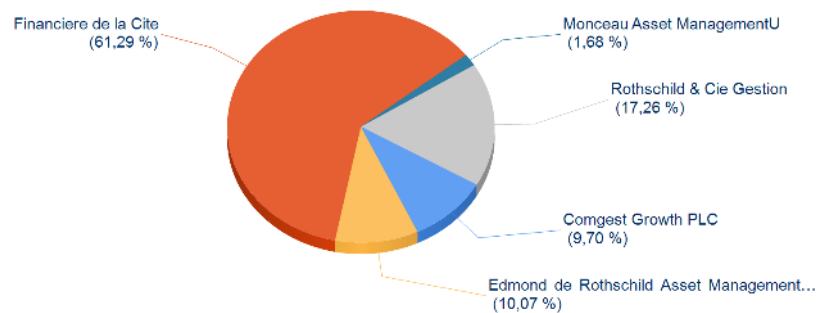
FDC TRANSATLANTIQUE F	OPCVM actions	18,31 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	OPCVM actions	12,25 %
FDC 3E I	OPCVM actions	12,05 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small C	ETP	10,93 %
FDC OR PHYSIQUE C	OPCVM diversifiés	9,32 %
Poids des 5 principales lignes		62,86 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	-2,02 %	NS
Beta	62,96 %	NS
Ecart de suivi	7,70 %	NS
Ratio de Sharpe	1,49	2,59
Ratio d'information	-1,27	NS
Volatilité	9,18 %	9,80 %
Exposition actions	81,55 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	19	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions