Monceau Sélection Internationale

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'apha 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	5 861
Valeur liquidative	5 370,10 €
Date de valorisation	30/10/2026
Actif net	31,47 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

En septembre, la hausse des taux réels pesait sur les actifs réels tandis que le marché se concentrait sur les valeurs liées à l'IA. Octobre a pris le contre-pied de cette dynamique. L'envolée des CDS de CoreWeave, dont les obligations ont dépassé 15% de rendement, et le passage en territoire négatif du free cash-flow agrégé des hyperscalers ont ravivé les doutes sur le financement du cycle de l'IA. Les investisseurs se sont réfugiés sur les emprunts d'État : le rendement américain à dix ans a reculé de 35 points de base à 4,93%, malgré un Brent en hausse de 13,6%. Le Nasdaq 100 a cédé 5,4% quand le STOXX Europe 600 progressait de 1,9%, et le MSCI AC World en euro termine stable.
Dans ce contexte, Monceau Sélection Internationale progresse de 1,74% (indice : +0,01%), ce qui porte sa performance annuelle à 7,92%. FDC Transatlantique (+4,8%) a bénéficié de la défense américaine, de Cheniere et de TotalEnergies, et FDC 3E (+6,6%) de la rotation vers la santé et les valeurs défensives britanniques. Ensemble, ils apportent 1,7 point. L'écart au sein du marché américain s'est inversé : EdR US Value, en repli de 6,6% en septembre, progresse de 8,3% (+0,57 point), quand l'ETF S&P 500 reste quasi stable. FDC Ressources Naturelles (+3,8%) a profité de la hausse du pétrole, et R-co Thématique Silver Plus (+8,1%) de la rotation vers la santé. À l'inverse, la couverture de change a coûté 0,73 point, le dollar et la livre s'étant appréciés face à l'euro. FDC Or Physique (−4,7%) a pâti de la correction des métaux précieux, et la poche émergente (−10,8%) du repli des valeurs technologiques asiatiques. Ensemble, ces deux lignes retirent 0,75 point.
Nous avons cédé 110 parts de R-co Valor. L'exposition actions s'établit à 81%.
Ce mois confirme l'intérêt d'une allocation diversifiée : quand le marché cesse de financer sans condition le seul cycle de l'IA, les expositions à la souveraineté, à l'énergie, à la value américaine et aux cash-flows visibles prennent le relais.

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	1,15	3,38	-3,64	1,74			7,92
	Indice*	1,87	1,76	-4,96	8,39	5,69	1,44	-0,82	1,79	1,31	0,01			17,10
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.

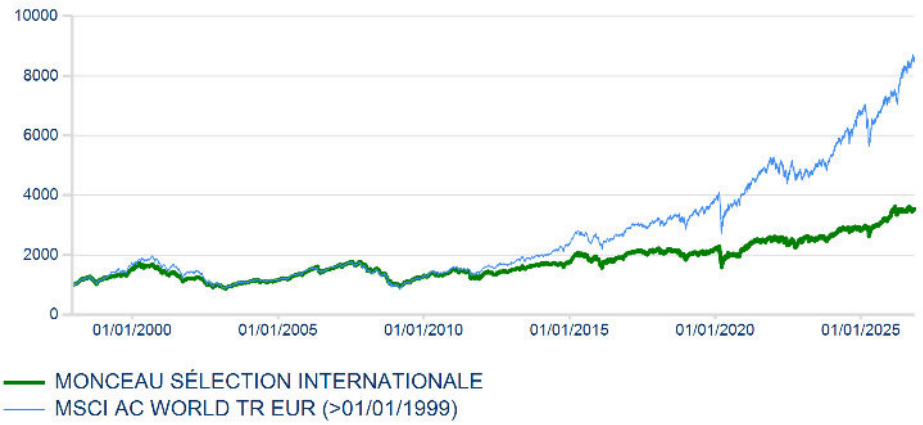
Monceau Sélection Internationale est commercialisé par les sociétés du groupe Monceau Assurances.
Siège social et administratif : 36/38, rue de Saint-Pétersbourg – CS 70 110 – 75380 Paris Cedex 08.
Tél : 01 49 95 79 79 - Fax : 01 40 16 43 21 - www.monceauassurances.com
Ce fonds est géré par Financière 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

Monceau Sélection Internationale

Principaux mouvements trimestriels

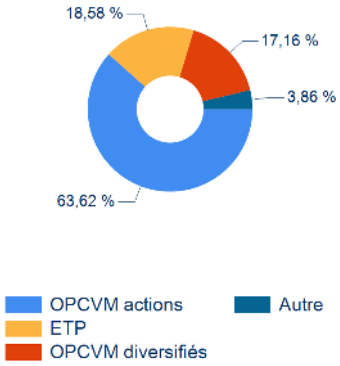
Achats, en % de l'actif	
FDC TRANSATLANTIQUE F	1,14 %
R-CO VALOR-P EUR	0,63 %
Ventes, en % de l'actif	
R-CO VALOR-P EUR	-0,98 %

Performances



	Gest. act.	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU SÉLECTION INTERNATIONALE	252,26 %	7,92 %	1,23 %	0,83 %	9,97 %	42,25 %	38,23 %
MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)	748,00 %	17,10 %	4,50 %	9,66 %	16,62 %	74,62 %	67,42 %

Structure du portefeuille



Principales lignes

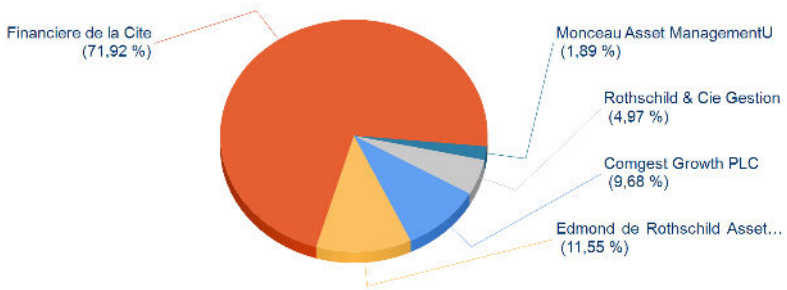
FDC TRANSATLANTIQUE F	OPCVM actions	19,56 %
FDC 3E I	OPCVM actions	13,12 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	OPCVM actions	13,08 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small C	ETP	10,06 %
FDC OR PHYSIQUE C	OPCVM diversifiés	8,87 %
	Poids des 5 principales lignes	64,68 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha ann. (52 sem.)	0,75 %	NS
Beta	0,58	NS
Ecart de suivi	8,57 %	NS
Ratio de Sharpe	0,81	1,38
Ratio d'information	-0,78	NS
Volatilité	9,55 %	10,49 %
Exposition actions	81,35 %	
Sensibilité taux	0,00	
Nombre de lignes	19	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions

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-Pétersbourg - CS 70 110 - 75380 Paris Cedex 08.
Tél : 01 49 95 79 79 - Fax : 01 40 16 43 21 - www.monceauassurances.com

Financière de la Cité - Société par actions simplifiée au capital de 2 299 692€ - Agrément AMF n° GP 050000034
30 avenue de l'Opéra 75002 Paris - Téléphone : +33 1 5393 3830 - Fax : +33 1 5353 9991
investisseurs@financieredelacite.eu - www.financieredelacite.eu

mutuelles associées Monceau Assurances