



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	5 171,15 €
Date de valorisation	31/03/2026
Actif net	29,93 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Mars 2026 s'inscrit dans un contexte de marché fortement dégradé, un mois après le déclenchement de la troisième guerre du Golfe. Les premières répercussions économiques du conflit se sont traduites par une hausse rapide des matières premières énergétiques, avant que l'onde de choc ne s'étende bien au-delà du pétrole et du gaz. La perturbation de routes maritimes stratégiques affecte le fret, ravivant des tensions sur de nombreux intrants essentiels à l'économie mondiale.

Ces déséquilibres d'offre se propagent désormais à des segments structurants. Les fertilisants, étroitement dépendants du gaz naturel, voient leurs coûts progresser, faisant peser un risque inflationniste différé sur les prix alimentaires. Des matériaux stratégiques comme l'aluminium ou l'hélium font face à des contraintes d'approvisionnement croissantes. Les investissements liés à l'intelligence artificielle, très intensifs en énergie, subissent également une hausse des coûts d'exécution. Si aucune destruction franche de la demande n'est encore observée, les marges d'ajustement se réduisent à mesure que le choc s'installe dans la durée. Sur le plan financier, la dynamique des marchés a été dictée par la réaction des banques centrales face à la remontée des prix de l'énergie.

Aux États-Unis, la Fed a maintenu ses taux inchangés en adoptant un discours moins accommodant, générant une tension sur les rendements obligataires et une volatilité accrue des marchés d'actions. En Europe, la BCE a également opté pour le statu quo tout en intégrant explicitement le risque énergétique dans ses projections, contribuant à une hausse des primes de risque et à une rotation sectorielle marquée.

Pour les mois à venir, l'évolution du conflit, la trajectoire des prix de l'énergie et les décisions monétaires resteront déterminantes dans un environnement où volatilité et importance de la sélectivité devraient demeurer élevées.

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									3,92	
	Indice*	1,87	1,76	-4,96									-1,48	
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

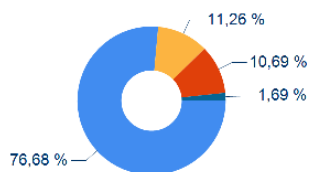
Achats, en % de l'actif	
FDC RESSOURCES NATURELLES	2,27 %
FDC OR PHYSIQUE C	1,44 %
SPDR Russell 2000 U.S. Small C	0,40 %
Ventes, en % de l'actif	
EDR FUND US VL & YLD-I EUR	-2,14 %
RENAISSANCE EUROPE-Z	-1,47 %
HANSÉATIQUE	-1,37 %

Performances



	Création	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU SÉLECTION INTERNATIONALE	239,21 %	3,92 %	3,92 %	8,35 %	17,25 %	33,43 %	40,03 %
MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)	613,42 %	-1,48 %	-1,48 %	1,86 %	12,43 %	49,22 %	59,91 %

Structure du portefeuille



Principales lignes

FDC TRANSATLANTIQUE F	OPCVM actions	18,73 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	OPCVM actions	13,15 %
FDC 3E I	OPCVM actions	12,79 %
FDC OR PHYSIQUE C	OPCVM diversifiés	10,69 %
R-CO VALOR-P EUR	OPCVM actions	8,96 %
Poids des 5 principales lignes		64,33 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	15,88 %	NS
Beta	68,37 %	NS
Ecart de suivi	8,28 %	NS
Ratio de Sharpe	1,19	0,67
Ratio d'information	0,38	NS
Volatilité	12,70 %	15,28 %
Exposition actions	82,10 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	17	NS

Gestionnaires des fonds

