



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 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	5 326,09 €
Date de valorisation	30/04/2026
Actif net	30,82 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Le mois d'avril s'est inscrit dans un environnement de marché marqué par une accalmie relative sur le front géopolitique, sans normalisation durable des tensions au Moyen-Orient. Le cessez-le-feu autour du détroit d'Ormuz a temporairement réduit le risque de rupture des flux énergétiques, mais l'incertitude demeure élevée. Dans ce contexte, les marchés d'actions internationaux ont enregistré un rebond rapide, largement concentré sur un nombre limité de segments, notamment les grandes capitalisations américaines et les thématiques de croissance. Cette configuration s'est traduite par des rotations significatives entre styles et zones géographiques, au bénéfice des expositions les plus dynamiques. À l'inverse, certaines stratégies plus diversifiées ou intégrant une composante défensive ont été pénalisées, accentuant la dispersion entre fonds sous-jacents.

La sous-performance relative du fonds en avril s'explique principalement par des effets de sélection de fonds, dans un marché fortement concentré. Les contributions positives proviennent notamment de fonds exposés aux segments les plus porteurs. L'allocation aux marchés émergents via Comgest Growth Emerging Markets ainsi que l'exposition aux petites capitalisations américaines via SPDR Russell 2000 ont soutenu la performance. Les stratégies japonaises, à travers Comgest Growth Japan, ont également contribué positivement. À l'inverse, certaines expositions ont pesé sur la performance relative. Les stratégies plus défensives, ainsi que l'exposition à l'or via FDC Or Physique, ont été pénalisées dans un environnement de désengagement partiel des actifs refuges. Par ailleurs, les fonds plus équilibrés, tels que FDC Transatlantique ou RCo Valor, ont contribué de manière plus modérée dans ce contexte de forte concentration des performances. Les ajustements opérés en avril sont restés limités, traduisant la volonté de maintenir une allocation diversifiée entre zones géographiques et styles de gestion. Cette stabilité vise à préserver la robustesse du portefeuille dans un environnement marqué par des rotations rapides.

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								7,04	
	Indice*	1,87	1,76	-4,96	8,39								6,78	
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 %
FDC OR PHYSIQUE C	0,76 %
Ventes, en % de l'actif	
COMGEST GROWTH AMER-EUR Z A	-4,23 %
RENAISSANCE EUROPE-Z	-1,47 %
HANSÉATIQUE	-1,37 %

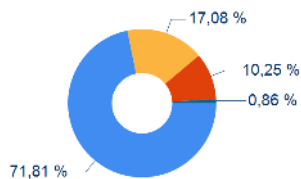
Performances



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

	Création	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU SÉLECTION INTERNATIONALE	249,37 %	7,04 %	0,80 %	9,07 %	23,33 %	37,63 %	43,52 %
MSCI AC WORLD TR EUR (>01/01/1999)	673,27 %	6,78 %	4,82 %	6,35 %	26,81 %	61,82 %	70,17 %

Structure du portefeuille



■ OPCVM actions ■ Autre
■ ETP ■ OPCVM diversifiés

Principales lignes

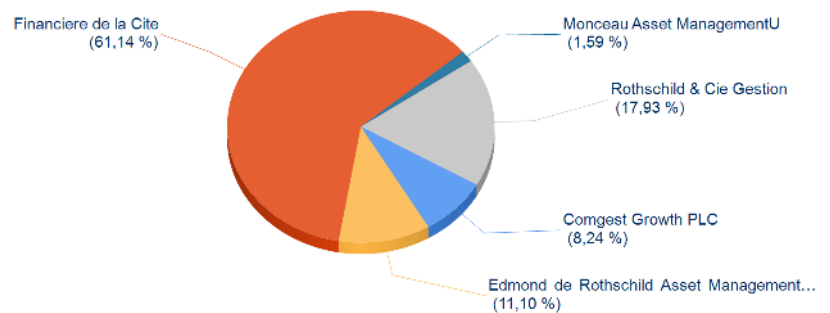
FDC TRANSATLANTIQUE F	OPCVM actions	18,32 %
FDC RESSOURCES NATURELLES	OPCVM actions	13,04 %
FDC 3E I	OPCVM actions	12,55 %
FDC OR PHYSIQUE C	OPCVM diversifiés	10,25 %
R-CO VALOR-P EUR	OPCVM actions	8,85 %
Poids des 5 principales lignes		63,00 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	13,60 %	NS
Beta	60,48 %	NS
Ecart de suivi	8,06 %	NS
Ratio de Sharpe	2,42	2,39
Ratio d'information	-0,40	NS
Volatilité	8,76 %	10,35 %
Exposition actions	86,85 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	18	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions