



Monceau Europe Dynamique



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:
FR0007070636

Forme Juridique:
FCP

Classification AMF:
Actions des pays de l'Union européenne

Date de création:
18/04/2002

Indice de référence:
MSCI UE NET TR LOCAL

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	FR0007070636
Nombre de parts	24 503
Valeur liquidative	2 904,32 €
Date de valorisation	30/09/2025
Actif net	71,16 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Le mois de septembre a prolongé les tendances estivales : une Europe prudente, confrontée à des signaux économiques mitigés, et des marchés américains portés par l'essor de l'intelligence artificielle. Dans ce contexte, les actions européennes ont poursuivi leur progression, le Stoxx 600 TR gagnant 1,46% sur le mois, soutenu par les secteurs cycliques et industriels. L'environnement économique européen demeure incertain. En Allemagne, le moral des industriels reste faible et les restructurations se multiplient, illustrant la difficulté du contexte. En France, l'instabilité politique et budgétaire continue d'alimenter la volatilité sur les taux souverains. Pourtant, certains éléments invitent à l'optimisme : le budget allemand 2025 prévoit une accélération des dépenses publiques, notamment dans la défense et l'investissement en infrastructures. Monceau Europe Dynamique affiche une progression de 0,61 % sur le mois, la bonne tenue des valeurs industrielles et de santé ne compensant pas la sous-exposition aux secteurs du luxe, de la technologique et des banques. Les secteurs liés à l'énergie et à la modernisation des infrastructures ont également contribué positivement, profitant d'une amélioration graduelle des perspectives économiques. L'exposition équilibrée du portefeuille entre valeurs cycliques et défensives a permis de capter en partie la hausse tout en limitant la volatilité. Les contributions positives proviennent principalement des secteurs industriels, qui bénéficient d'un regain d'investissement dans la défense, les équipements et la transformation numérique. La technologie, malgré son faible poids, a aussi apporté une contribution notable. Les services de communication et les utilities se sont distingués par leur résilience, profitant d'une rotation sectorielle vers des actifs de qualité. À l'inverse, certaines poches plus sensibles à la consommation ont légèrement pesé sur la performance, comme les biens de consommation de base ou le secteur financier qui marque une pause après plusieurs mois de forte progression. En conclusion, malgré une politique monétaire encore restrictive, les actions européennes regagnent de l'intérêt dans les portefeuilles internationaux, portées par la relance budgétaire et le rattrapage des valorisations.

Bruno Demontrond - Responsable Gestion actions.

Historique des performances mensuelles

Performances calendaires		janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Année
2025	Fonds	5,22	2,16	-2,65	0,10	4,51	-0,71	0,52	0,37	0,61				10,34
	Indice*	6,88	3,55	-4,45	-0,001	5,37	-0,50	0,06	0,75	2,36				14,42
2024	Fonds	0,59	1,39	4,14	-0,73	3,32	-3,03	1,48	1,09	0,03	-3,68	-0,72	-0,76	2,88
	Indice*	2,22	3,52	4,45	-1,46	2,69	-1,68	0,003	1,42	-0,02	-3,37	-0,08	0,02	7,69
2023	Fonds	5,77	2,46	-2,37	1,65	-1,89	0,90	2,58	-1,71	-2,30	-3,90	6,31	3,63	11,01
	Indice*	8,71	1,91	0,81	1,75	-2,32	3,47	1,58	-2,39	-2,86	-2,78	7,56	3,52	19,77
2022	Fonds	-6,37	-3,14	1,66	-2,69	0,41	-8,55	4,69	-3,68	-8,86	7,99	5,02	-1,76	-15,64
	Indice*	-4,22	-5,09	-0,10	-1,84	-0,03	-8,86	7,82	-5,29	-6,48	7,88	8,21	-2,96	-12,12
2021	Fonds	0,16	0,11	3,01	2,38	1,94	2,01	1,71	2,39	-3,34	3,68	-2,42	3,61	16,04
	Indice*	-1,01	3,30	6,69	2,20	2,50	1,24	1,94	2,31	-3,45	4,22	-3,10	5,04	23,59

*MSCI UE NET TR LOCAL

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.



Monceau Europe Dynamique est commercialisé par les sociétés du groupe Monceau Assurances.
Siège social et administratif : 36/38, rue de Saint-Petersbourg – 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



mutuelles associées
Monceau
Assurances



Principaux mouvements annuels

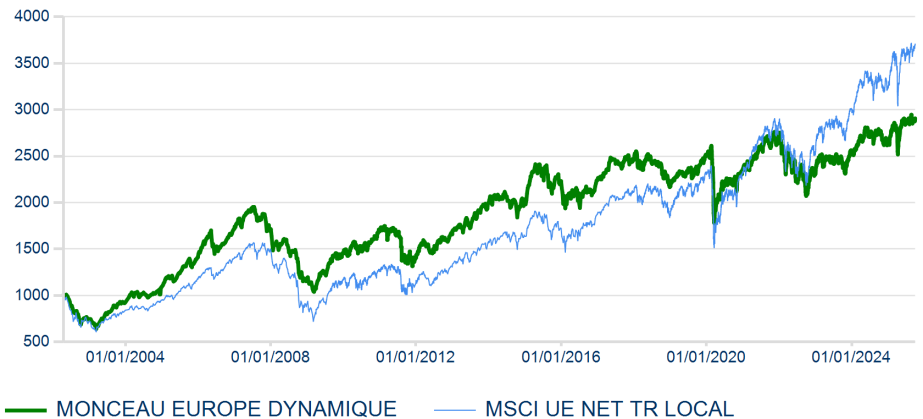
Achats, en % de l'actif

Aucun mouvement d'achat

Ventes, en % de l'actif

ECOFI TRESORERIE-I	-1,72 %
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	-1,57 %
COMGEST GROWTH EURO OP-EURIA	-0,98 %

Performances



	Création	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU EUROPE DYNAMIQUE	190,81 %	10,34 %	1,51 %	4,52 %	4,71 %	40,41 %	31,20 %
MSCI UE NET TR LOCAL	270,78 %	14,42 %	3,20 %	6,49 %	10,49 %	67,18 %	79,35 %

Structure du portefeuille



OPCVM actions Autre
ETP

Principales lignes

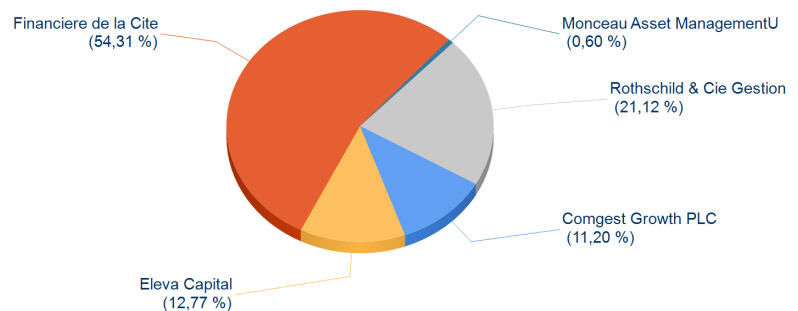
FDC 3E I	OPCVM actions	23,83 %
FDC CITADELLE EURO F	OPCVM actions	22,52 %
ELEVA EUROLAND SE-I EUR ACC	OPCVM actions	10,90 %
BMM PIERRE CAPITALISATION-I	OPCVM actions	9,86 %
RCO MARTIN MAUREL SEN PLUS-I	OPCVM actions	8,16 %
Poids des 5 principales lignes		75,27 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	-4,24 %	NS
Beta	68,64 %	NS
Ecart de suivi	6,96 %	NS
Ratio de Sharpe	0,17	0,48
Ratio d'information	-0,47	NS
Volatilité	12,18 %	16,28 %
Exposition actions	88,83 %	NS
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	16	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions