



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

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 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	2 957,99 €
Date de valorisation	31/10/2025
Actif net	72,48 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Malgré les incertitudes politiques et budgétaires qui ont traversé l'Europe en octobre, les marchés actions du vieux continent ont affiché une remarquable résilience. Le Stoxx 600 a terminé le mois en hausse, atteignant un record historique, porté par la qualité des publications d'entreprises et la détente sur le front des droits de douane entre la Chine et les États-Unis. Ce dynamisme tranche avec la prudence observée sur les matières premières : l'or progresse de près de 4%, signe d'une recherche de sécurité, tandis que le pétrole recule, affecté par les anticipations de ralentissement de la demande. En Europe, la Banque centrale européenne a choisi de maintenir sa politique monétaire inchangée, estimant que les niveaux d'inflation (+2,1% en zone euro, +0,9% en France) et de croissance (+1,3% en zone euro, +0,9% en France) restent compatibles avec ses objectifs. Cette posture, répétée par Christine Lagarde, contraste avec l'attitude plus accommodante de la Fed, qui a poursuivi son assouplissement. Si cette divergence a soutenu les banques européennes, elle a aussi contribué à une polarisation accrue des performances sectorielles. Privés de repères macroéconomiques américains en raison du shutdown, les investisseurs européens se sont concentrés sur les résultats d'entreprises. Les publications ont été globalement positives, avec des révisions à la hausse des bénéfices, notamment dans la santé, la finance et la technologie. Les banques du continent ont particulièrement profité du contexte, affichant une surperformance notable, tandis que les secteurs cycliques sont restés plus en retrait. On observe également une concentration des performances sur un nombre limité de valeurs, reflet d'un marché devenu plus sélectif. Dans ce contexte, Monceau Europe Dynamique a évolué avec prudence, privilégiant les stratégies défensives et peu cycliques tels que les télécoms, les services aux collectivités, la santé et la défense. Ces segments offrent une demande structurelle et une bonne visibilité sur leurs revenus, ce qui nous semble essentiel face à l'euphorie entourant l'intelligence artificielle et aux niveaux de valorisation parfois excessifs observés sur certains titres. Notre stratégie reste guidée par la recherche de qualité et de résilience, en cohérence avec les spécificités du marché européen et les incertitudes persistantes.

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	1,85		12,37
	Indice*	6,88	3,55	-4,45	-0,001	5,37	-0,50	0,06	0,75	2,36	2,27		17,01
2024	Fonds	0,59	1,39	4,14	-0,73	3,32	-3,03	1,48	1,09	0,03	-3,68	-0,72	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	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	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	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	-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	-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	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	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.



FINANCIÈRE
DE LA CITÉ

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



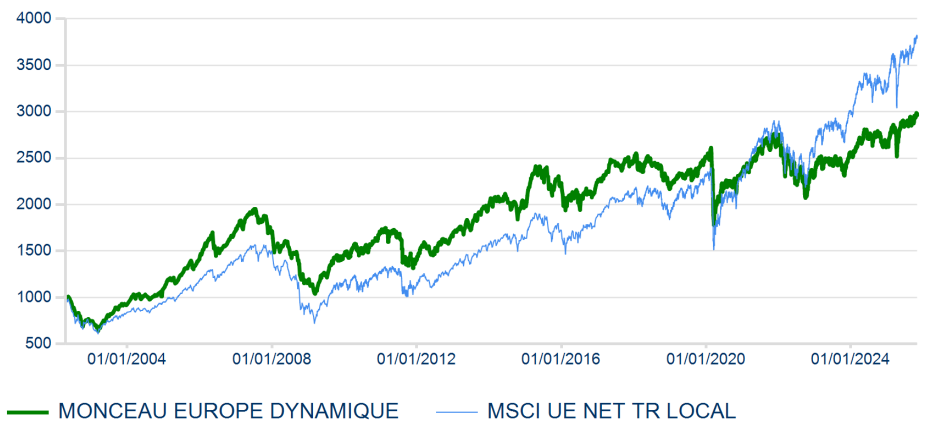
mutuelles associées
Monceau
Assurances



Principaux mouvements annuels

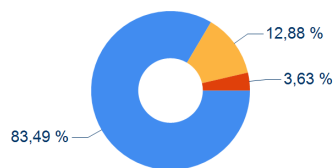
Error: Subreport could not be shown.

Performances



	Création	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU EUROPE DYNAMIQUE	196,18 %	12,37 %	2,85 %	8,99 %	10,72 %	32,42 %	39,41 %
MSCI UE NET TR LOCAL	279,19 %	17,01 %	5,47 %	10,64 %	16,94 %	58,48 %	93,83 %

Structure du portefeuille



OPCVM actions
ETP
Autre

Principales lignes

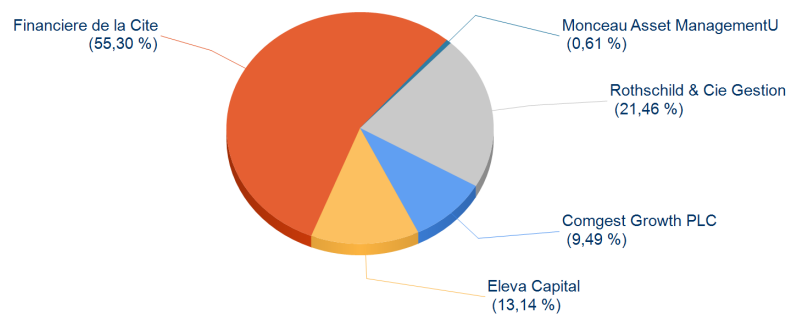
FDC 3E I	OPCVM actions	23,81 %
FDC CITADELLE EURO F	OPCVM actions	22,36 %
ELEVA EUROLAND SE-I EUR ACC	OPCVM actions	10,97 %
BMM PIERRE CAPITALISATION-I	OPCVM actions	9,60 %
RCO MARTIN MAUREL SEN PLUS-I	OPCVM actions	8,31 %
Poids des 5 principales lignes		75,06 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	2,21 %	NS
Beta	61,46 %	NS
Ecart de suivi	7,46 %	NS
Ratio de Sharpe	0,67	0,88
Ratio d'information	-0,51	NS
Volatilité	12,16 %	16,31 %
Exposition actions	86,58 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	18	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions