



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	2 997,63 €
Date de valorisation	31/12/2025
Actif net	73,45 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Décembre vient clore une année globalement positive pour Monceau Europe Dynamique, avec une progression de 1,53% sur le mois. La performance du portefeuille s'appuie avant tout sur la robustesse des expositions aux actions européennes. L'environnement de marché a été marqué par une divergence croissante entre les politiques monétaires : la Fed a poursuivi l'assouplissement de sa politique, tandis que la BCE maintenait une posture plus restrictive, ce qui a contribué à la vigueur de l'euro. Cette configuration n'a pas empêché la bonne tenue des indices européens, soutenus par leur pondération en valeurs financières.

Les moteurs de la performance du fonds résident principalement dans nos allocations cœur Europe. Les fonds FDC 3E et FDC Citadelle Euro se distinguent, contribuant ensemble à près d'un point de performance sur le mois. Ils bénéficient de la bonne tenue des valeurs industrielles et technologiques ainsi que de la sélectivité sur les thématiques défensives. À leurs côtés, le biais value, via l'ETF Amundi MSCI EMU Value Factor, continue de jouer son rôle (+0,31 %), tandis qu'Eleva Euroland SE apporte 0,39 %, illustrant la pertinence d'une gestion active et disciplinée sur les cycliques de qualité. La diversification reste un axe clé du portefeuille. Les fonds Comgest Growth Europe et Euro permettent de lisser la volatilité, tandis que la poche or physique récemment initiée (FDC Or Physique) apporte une convexité utile face aux incertitudes macroéconomiques et aux mouvements de devises. À l'inverse, l'immobilier coté (RCo Thematic Real Estate) pèse sur la performance (-0,20 %), dans un contexte de normalisation des taux et de contraintes réglementaires persistantes, alors que la thématique "silver" reste marginalement négative.

Pour 2026, nous maintenons une exposition centrale aux actions européennes de qualité, avec un "tilt" value et une gestion active pour capter la dispersion sectorielle. La diversification or est conservée comme amortisseur, tandis que l'évolution des positions thématiques immobilier et "silver" dépendra de l'environnement de taux d'intérêt.

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	-0,18	1,53	13,88
Indice*	6,88	3,55	-4,45	-0,001	5,37	-0,50	0,06	0,75	2,36	2,27	0,35	2,50	20,35
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



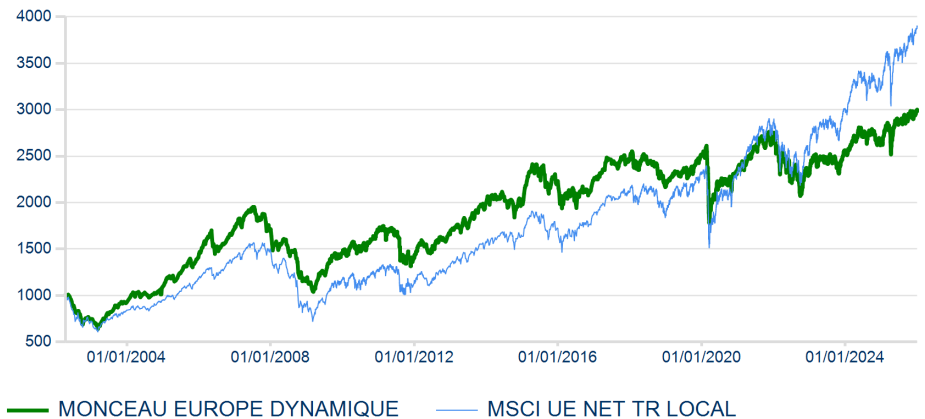
mutuelles associées
Monceau
Assurances



Principaux mouvements annuels

Achats, en % de l'actif	
FDC OR PHYSIQUE C	4,63 %
Ventes, en % de l'actif	
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	-3,56 %
COMGEST GROWTH EURO OP-EURIA	-2,94 %
ECOFI TRESORERIE-I	-1,14 %

Performances



	Création	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU EUROPE DYNAMIQUE	200,15 %	13,88 %	4,42 %	5,49 %	13,88 %	30,07 %	27,32 %
MSCI UE NET TR LOCAL	290,01 %	20,35 %	5,19 %	8,55 %	20,35 %	55,22 %	68,59 %

Structure du portefeuille



■ OPCVM actions
 ■ ETP
 ■ OPCVM diversifiés
 ■ Autre

Principales lignes

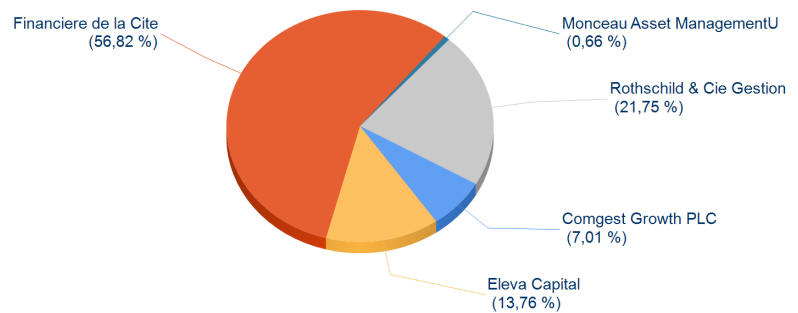
FDC 3E I	OPCVM actions	24,04 %
FDC CITADELLE EURO F	OPCVM actions	22,12 %
ELEVA EUROLAND SE-I EUR ACC	OPCVM actions	11,18 %
BMM PIERRE CAPITALISATION-I	OPCVM actions	9,38 %
RCO MARTIN MAUREL SEN PLUS-I	OPCVM actions	8,28 %
Poids des 5 principales lignes		75,00 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	0,43 %	NS
Beta	68,96 %	NS
Ecart de suivi	7,09 %	NS
Ratio de Sharpe	0,95	1,11
Ratio d'information	-0,53	NS
Volatilité	12,16 %	16,23 %
Exposition actions	90,00 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	18	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions