



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	3 111,73 €
Date de valorisation	30/01/2026
Actif net	76,25 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

Janvier s'est ouvert dans un environnement où l'agitation géopolitique contrastait avec la solidité des fondamentaux européens. Malgré une succession de tensions commerciales, diplomatiques et monétaires, les marchés d'actions européennes ont offert un point d'ancrage plus stable que le reste du monde. Les indicateurs avancés montrent une amorce de normalisation : amélioration du climat des affaires, stabilisation de l'inflation sous-jacente, premiers signes de redressement industriel. Dans le même temps, les publications d'entreprises européennes ont, dans l'ensemble, dépassé les attentes, renforçant la perception d'un cycle continental plus robuste qu'anticipé.

Dans ce contexte, Monceau Europe Dynamique progresse de 3,8% en janvier, soutenu par une architecture équilibrée mêlant gestion fondamentale, expositions industrielles et satellites thématiques. La performance repose principalement sur les stratégies les plus structurales du portefeuille. FDC 3E constitue le principal contributeur du mois. Son exposition aux valeurs industrielles, aux ressources de base et aux thématiques de rendement a rencontré un environnement porteur, dans un marché qui a récompensé les entreprises combinant visibilité et effet de levier à la reprise du cycle européen. FDC Citadelle Euro, orienté vers les télécom, les utilities et la consommation essentielle, apporte également un soutien significatif. Dans un mois encore marqué par des incertitudes extérieures, ces secteurs ont pleinement joué leur rôle d'amortisseur.

L'exposition aux stratégies européennes de croissance contribue positivement, notamment via Eleva Euroland, profitant du redressement progressif de la dynamique continentale. À l'inverse, certaines poches plus sensibles au cycle ou aux taux affichent des parcours plus mesurés. L'immobilier coté reste pénalisé par la volatilité persistante sur les taux européens, tandis que les thématiques plus spécialisées évoluent de manière contrastée. La diversification joue également un rôle clé : la position en or physique offre une protection pertinente dans un mois marqué par un regain de tensions géopolitiques. Les couvertures de change ont eu un impact légèrement négatif, mais marginal au regard de la performance globale.

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 3,81												3,81
	Indice* 3,12												3,12
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

*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

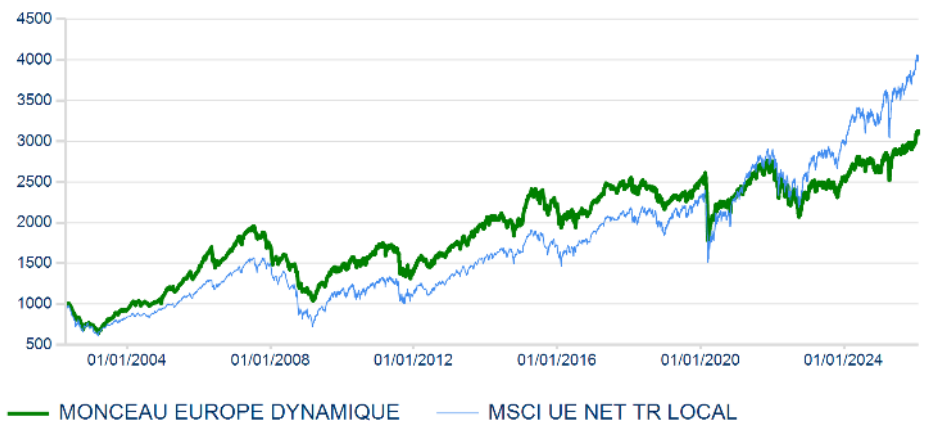




Principaux mouvements annuels

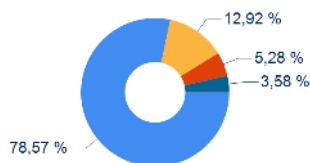
Achats, en % de l'actif	
FDC OR PHYSIQUE C	4,63 %
Ventes, en % de l'actif	
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	-6,37 %
COMGEST GROWTH EURO OP-EURIA	-2,94 %
ECOFI TRESORERIE-I	-1,14 %

Performances



	Création	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU EUROPE DYNAMIQUE	211,58 %	3,81 %	5,07 %	7,87 %	12,98 %	27,19 %	31,96 %
MSCI UE NET TR LOCAL	302,19 %	3,12 %	5,46 %	10,71 %	16,19 %	47,18 %	75,63 %

Structure du portefeuille



■ OPCVM actions
 ■ ETP
 ■ OPCVM diversifiés
 ■ Autre

Principales lignes

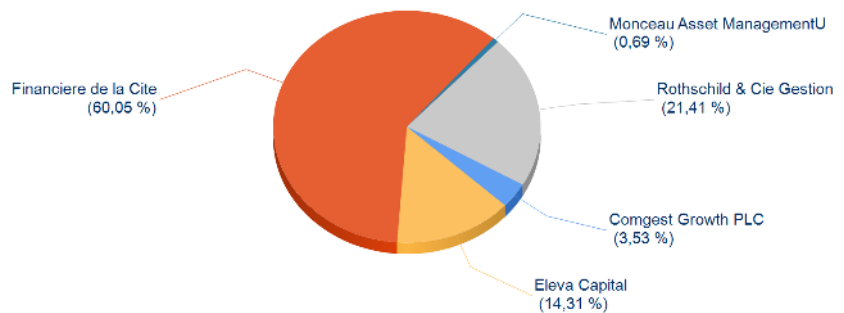
FDC 3E I	OPCVM actions	24,91 %
FDC CITADELLE EURO F	OPCVM actions	22,27 %
ELEVA EUROLAND SE-I EUR ACC	OPCVM actions	11,25 %
BMM PIERRE CAPITALISATION-I	OPCVM actions	9,03 %
RCO MARTIN MAUREL SEN PLUS-I	OPCVM actions	7,79 %
Poids des 5 principales lignes		75,26 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha	3,97 %	NS
Beta	64,12 %	NS
Ecart de suivi	7,15 %	NS
Ratio de Sharpe	0,88	0,86
Ratio d'information	-0,26	NS
Volatilité	12,15 %	16,23 %
Exposition actions	80,54 %	
Sensibilité taux	0,00	NS
Nombre de lignes	17	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions