



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 sont 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 | 3 067,44 € |
| Date de valorisation | 30/04/2026 |
| Actif net | 75,16 M€ |

La vie du fonds : commentaire de gestion

Le mois d'avril s'est inscrit dans un environnement marqué par une accalmie relative sur le plan géopolitique, sans normalisation durable des tensions au Moyen-Orient. Le maintien d'un cessez-le-feu fragile autour du détroit d'Ormuz a réduit les scénarios extrêmes tout en maintenant un niveau d'incertitude élevé. Dans ce contexte, les marchés actions européens ont enregistré un rebond notable et concentré. Cette dynamique s'est traduite par des rotations sectorielles marquées, bénéficiant aux segments les plus dynamiques. À l'inverse, certaines expositions plus défensives ont été pénalisées, dans un environnement demeurant particulièrement directionnel.

Dans ce contexte, Monceau Europe Dynamique enregistre une progression de +2,38 % sur le mois d'avril. Cette évolution reflète principalement un effet de sélection défavorable dans un marché concentré. Dans le détail, certaines stratégies ont soutenu la performance. L'exposition à des fonds actions européens orientés « croissance », tels qu'Eleva Euroland, a contribué positivement. De même, les allocations thématiques, notamment via R-Co Thematic Real Estate, ont apporté un soutien significatif. À l'inverse, plusieurs poches ont pesé sur la performance. Les expositions à des supports plus équilibrés, tels que FDC Citadelle Euro ou FDC 3E, ont progressé plus modérément. Par ailleurs, l'exposition à l'or via FDC Or Physique a été pénalisée. Enfin, l'exposition indicielle via iShares Core Euro Stoxx 50 n'a pas permis de capter pleinement la dynamique des segments les plus porteurs.

Les ajustements réalisés sont restés limités, traduisant la volonté de maintenir une diversification équilibrée.

Depuis le début de l'année 2026, Monceau Europe Dynamique affiche une progression de +2,33%. Dans un environnement marqué par une dispersion élevée et des rotations rapides, le fonds conserve un positionnement équilibré. Ce positionnement vise à capter les opportunités liées aux rotations de marché tout en maîtrisant les risques dans un environnement encore incertain et marqué par des mouvements rapides et parfois difficilement lisibles à court terme.

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 | 4,18 | -7,57 | 2,38 | | | | | | | | 2,33 | |
| | Indice* | 3,12 | 2,69 | -8,08 | 6,11 | | | | | | | | 3,29 | |
| 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

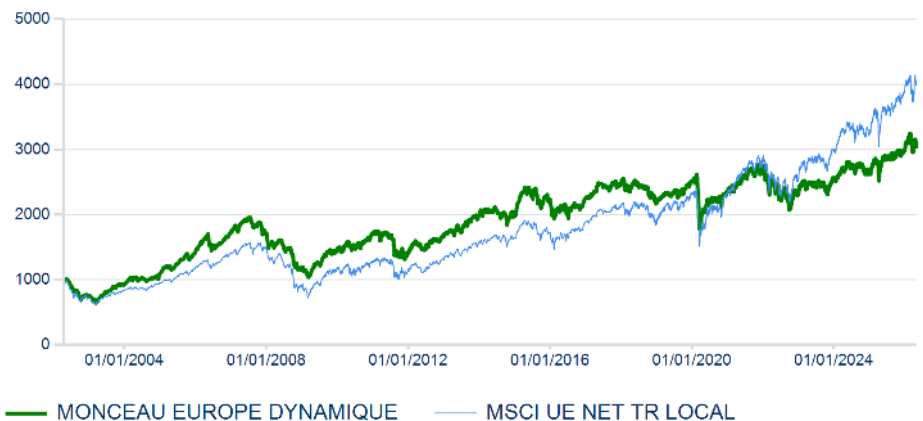
Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou à venir.



Principaux mouvements annuels

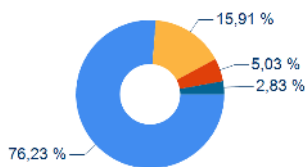
| Achats, en % de l'actif | |
|--------------------------------|---------|
| iShares Core EURO STOXX 50 UCI | 4,98 % |
| FDC OR PHYSIQUE C | 4,63 % |
| Ventes, en % de l'actif | |
| COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA | -6,37 % |
| COMGEST GROWTH EURO OP-EURIA | -5,65 % |
| Amundi MSCI EMU Value Factor U | -2,46 % |

Performances



| | Création | Année | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|--------------------------|----------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|
| MONCEAU EUROPE DYNAMIQUE | 207,14 % | 2,33 % | -1,42 % | 3,57 % | 11,25 % | 23,76 % | 23,20 % |
| MSCI UE NET TR LOCAL | 302,84 % | 3,29 % | 0,16 % | 5,63 % | 17,55 % | 41,08 % | 56,19 % |

Structure du portefeuille



■ OPCVM actions ■ Autre
■ ETP
■ OPCVM diversifiés

Principales lignes

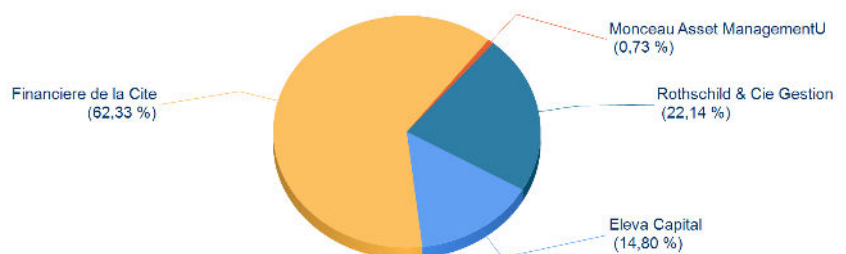
| | | |
|---------------------------------------|---------------|----------------|
| FDC 3E I | OPCVM actions | 25,30 % |
| FDC CITADELLE EURO F | OPCVM actions | 22,22 % |
| ELEVA EUROLAND SE-I EUR ACC | OPCVM actions | 11,28 % |
| BMM PIERRE CAPITALISATION-I | OPCVM actions | 9,33 % |
| RCO MARTIN MAUREL SEN PLUS-I | OPCVM actions | 7,55 % |
| Poids des 5 principales lignes | | 75,67 % |

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

| | Fonds | Indice |
|---------------------|---------|---------|
| Alpha | -2,13 % | NS |
| Beta | 73,07 % | NS |
| Ecart de suivi | 6,10 % | NS |
| Ratio de Sharpe | 0,92 | 1,23 |
| Ratio d'information | -0,63 | NS |
| Volatilité | 9,93 % | 12,61 % |
| Exposition actions | 90,21 % | |
| Sensibilité taux | -0,37 | NS |
| Nombre de lignes | 17 | NS |

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions