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'apha 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	21 710
Valeur liquidative	3 093,44 €
Date de valorisation	30/10/2026
Actif net	67,16 M€

La vie du fonds : commentaire de gestion

En septembre, le resserrement monétaire et la remontée de la prime de risque française avaient pénalisé les actifs de duration longue, expliquant le recul du fonds. Octobre a renversé cette logique. Les craintes sur le financement de l'intelligence artificielle ont ramené les investisseurs vers les emprunts d'État, alors que le Brent progressait de 13,6% et que l'inflation de la zone euro remontait à 3,8%. Les marchés européens se sont tournés vers la santé, l'agroalimentaire et l'énergie, au détriment de la technologie, de l'automobile et des banques, l'Euro Stoxx Banks reculant de 11,8%. Au Royaume-Uni, un budget d'automne sans mauvaise surprise a rassuré les marchés obligataires.
Dans ce contexte, Monceau Europe Dynamique progresse de 1,07%, contre un recul de 0,88% pour son indice de référence. Sa performance annuelle s'établit à 3,20%. FDC 3E (+6.6%), notre première ligne, a été le principal moteur avec 1,90 point de contribution, porté par la santé, la défense, la consommation de base et les services aux collectivités britanniques. R-co Thématique Silver Plus (+8,1%) a apporté 0,59 point grâce à la rotation vers la santé. FDC Citadelle Euro (+1,8%, +0,45 point) a profité de la santé et de l'agroalimentaire, qui ont plus que compensé le recul des banques espagnoles et des valeurs liées aux centres de données. À l'inverse, la couverture de change a coûté 0,83 point, la livre, le franc suisse et le dollar s'étant appréciés face à l'euro. Eleva Euroland (−3,7%, −0,39 point) a pâti de son exposition aux valeurs financières et cycliques de la zone euro, et l'or physique (−4,7%, −0,25 point) de la correction des métaux précieux. L'ETF Euro Stoxx 50 (−2,1%) a suivi le repli de l'indice.
Nous avons poursuivi l'allègement d'Eleva Euroland. L'exposition actions s'établit à 85%. Notre stratégie reste centrée sur des expositions adossées à des actifs réels, à des cash-flows visibles et à des bilans solides. Octobre montre que cette discipline, conjuguée à une faible exposition aux banques et aux valeurs les plus dépendantes du cycle de l'IA, permet au fonds de progresser lorsque le marché européen se replie.

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	1,73	-0,69	1,55	0,82	-3,53	1,07			3,20
	Indice*	3,12	2,69	-8,08	6,11	4,09	3,79	0,01	1,22	-2,09	-0,88			9,62
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.

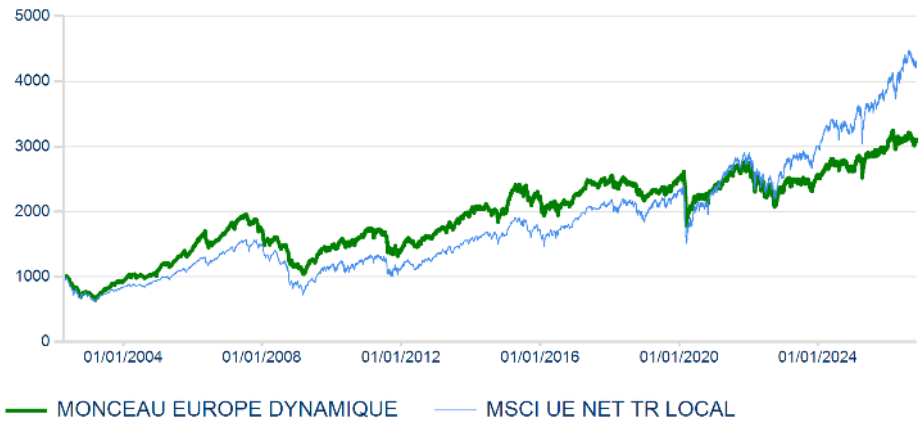
Monceau Europe Dynamique est commercialisé par les sociétés du groupe Monceau Assurances.
Siège social et administratif : 36/38, rue de Saint-Pétersbourg – CS 70 110 – 75380 Paris Cedex 08.
Tél : 01 49 95 79 79 - Fax : 01 40 16 43 21 - www.monceauassurances.com
Ce fonds est géré par Financière de la 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

Monceau Europe Dynamique

Principaux mouvements trimestriels

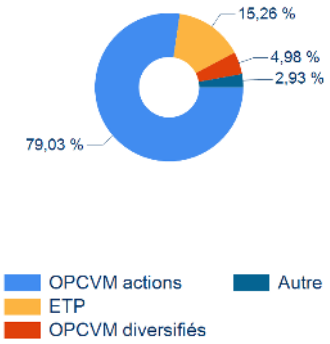
Achats, en % de l'actif	
Aucun mouvement d'achat	
Ventes, en % de l'actif	
ELEVA EUROLAND SE-I EUR ACC	-0,83 %

Performances



	Gest. act.	Année	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
MONCEAU EUROPE DYNAMIQUE	209,75 %	3,20 %	-2,08 %	0,85 %	4,45 %	33,82 %	14,48 %
MSCI UE NET TR LOCAL	327,54 %	9,62 %	-1,86 %	6,13 %	12,11 %	59,58 %	52,20 %

Structure du portefeuille



Principales lignes

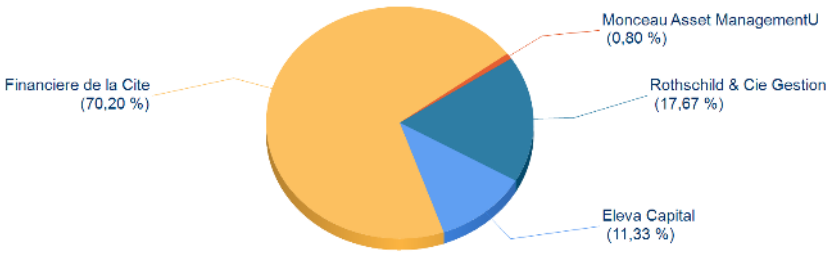
FDC 3E I	OPCVM actions	30,22 %
FDC CITADELLE EURO F	OPCVM actions	25,26 %
ELEVA EUROLAND SE-I EUR ACC	OPCVM actions	8,95 %
RCO MARTIN MAUREL SEN PLUS-I	OPCVM actions	7,70 %
BMM PIERRE CAPITALISATION-I	OPCVM actions	6,27 %
	Poids des 5 principales lignes	78,40 %

en pourcentage de l'actif, hors OPCVM Monétaires

Statistiques

	Fonds	Indice
Alpha ann. (52 sem.)	-4,37 %	NS
Beta	0,74	NS
Ecart de suivi	6,61 %	NS
Ratio de Sharpe	0,22	0,78
Ratio d'information	-1,16	NS
Volatilité	10,08 %	12,69 %
Exposition actions	84,87 %	
Sensibilité taux	0,00	
Nombre de lignes	17	NS

Gestionnaires des fonds



en % de l'actif des OPCVM actions

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-Pétersbourg - CS 70 110 - 75380 Paris Cedex 08.
Tél : 01 49 95 79 79 - Fax : 01 40 16 43 21 - www.monceauassurances.com

Financière de la Cité - Société par actions simplifiée au capital de 2 299 692€ - Agrément AMF n° GP 050000034
30 avenue de l'Opéra 75002 Paris - Téléphone : +33 1 5393 3830 - Fax : +33 1 5353 9991
investisseurs@financieredelacite.eu - www.financieredelacite.eu

mutuelles associées Monceau Assurances