

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 29.10.2021

1 706,90 €

Actif Net

29,68 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONAEUR MN

Code ISIN

MC0009778887

Indice de référence

95% MSCI Europe Total Return

5% Eonia

Durée d'investissement recommandée

5 ans minimum

Affectation des résultats

Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Commission de gestion

1,50%

Conditions de souscription et rachat

Les ordres sont centralisés chaque jour ouvré à Monaco auprès de CMB Monaco à 11 heures, et réalisés sur la base de la valeur liquidative du jour. Commissions: souscription 2,5%, date valeur J+2; rachats 1,25% date valeur J+2

Date de création

19 juin 1998

Banque dépositaire

CMB Monaco
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco

Lieu et mode de publication de la valeur liquidative

Publiée au Journal de Monaco et affichée au siège de CMB Monaco et auprès de ses agences. La valeur liquidative de nos FCP est régulièrement publiée et mise à jour sur le site www.cmb.mc

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

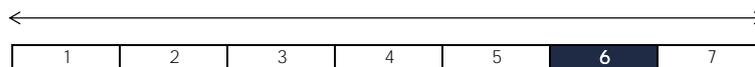
Le fonds **MONACTION EUROPE** investit sur des actions européennes de larges capitalisations.

La gestion est quantitative avec une recherche axée sur l'analyse intrinsèque de chaque société (bottom-up), conduit par un modèle lié à quatre facteurs : la tendance (ou momentum) des bénéficiaires, la tendance des prix, la qualité et la valeur de l'action (value). Le modèle cherche à maximiser le ratio de Sharpe avec une approche de minimum variance. La gestion est très diversifiée et agnostique par rapport à son indice de référence.

PROFIL DE RISQUE

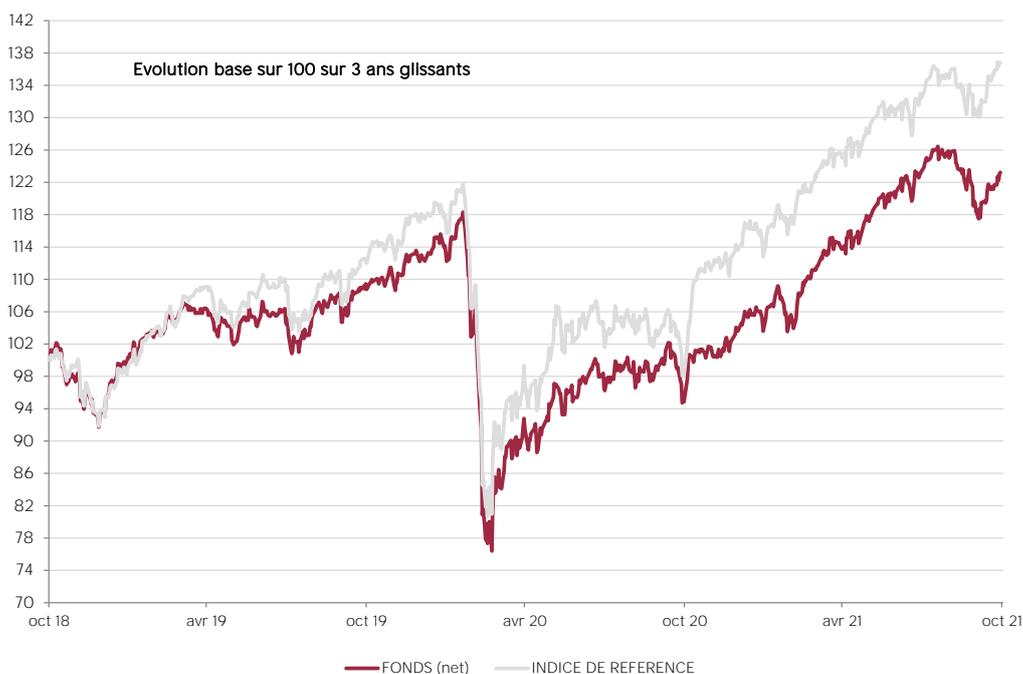
Risque/rendement potentiel plus faible

Risque/rendement potentiel plus élevé



L'indicateur de risque, basé sur la volatilité historique, peut ne pas couvrir la totalité des types de risques supportés par le Fonds. Les données historiques utilisées peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

HISTORIQUE DE PERFORMANCE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, ne sont pas constantes dans le temps et ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital.

PERFORMANCES CUMULEES	1 mois	1 an	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	3,21%	29,94%	23,24%	7,21%	30,24%	5,43%
INDICE DE REFERENCE	4,42%	39,42%	36,82%	11,01%	48,96%	8,30%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	18,98%	-7,68%	19,53%	-13,45%	10,86%	-2,65%
INDICE DE REFERENCE	20,44%	-2,99%	24,61%	-10,05%	6,90%	-0,39%

FONDS COMPARABLES - (413)						
MOYENNE UNIVERS		-1,26%	24,14%	-13,31%	10,19%	
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4	4	3	2	

SOCIETE DE GESTION

Compagnie Monégasque de
Gestion SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

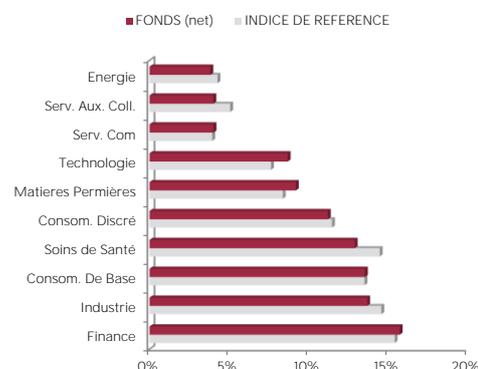
GERANT



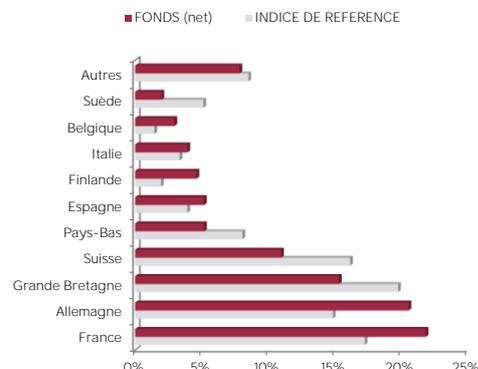
MENTIONS LEGALES

Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi que la SICAV de droit luxembourgeois sont exclusivement distribués par CMB Monaco. Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de CMB Monaco et de la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 100

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
ROCHE HLDG-GENUS	Suisse	Soins de Santé	2,9%
INFINEON TECH	Allemagne	Technologie	2,1%
SAP SE	Allemagne	Technologie	2,0%
ANHEUSER-BUSCH I	Belgique	Consom. De Base	2,0%
ASTRAZENECA PLC	Grande Bretagne	Soins de Santé	2,0%
SAMPO OYJ-A SHS	Finlande	Finance	1,9%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	1,9%
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	1,9%
DANONE	France	Consom. De Base	1,8%
LVMH MOET HENNE	France	Consom. Discré	1,8%
Total			20,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, les marchés actions européens ont connu des performances satisfaisantes (l'Eurostoxx50 a gagné +5,0%). A Paris, le CAC40 a progressé de +4,8% alors que le Royaume-Uni enregistrait une hausse de +2,1%.

Les actions poursuivent leur hausse après une courte consolidation en septembre. La perspective de modification de la politique monétaire de la banque centrale américaine FED, qui deviendra progressivement moins accommodante avec le lancement tout proche du « tapering », est largement intégrée et ne fait pas trembler les marchés. Pour l'instant, les investisseurs ne voient pas de surchauffe aux Etats-Unis, semblent estimer que les tensions sur les chaînes d'approvisionnement, comme celles sur l'emploi, vont progressivement s'atténuer à mesure que le risque pandémique s'éloigne. L'inflation élevée est, par conséquent, toujours perçue comme un phénomène temporaire.

Au sein du portefeuille, des sociétés dites « value » ont bien performé à l'image de Faurecia dans le secteur automobile.