

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.05.2022

1 646,84 €

Actif Net

26,26 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% ESTR

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

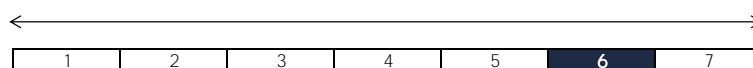
Le fonds **MONACTION EUROPE** investit sur des actions européennes de larges capitalisations.

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

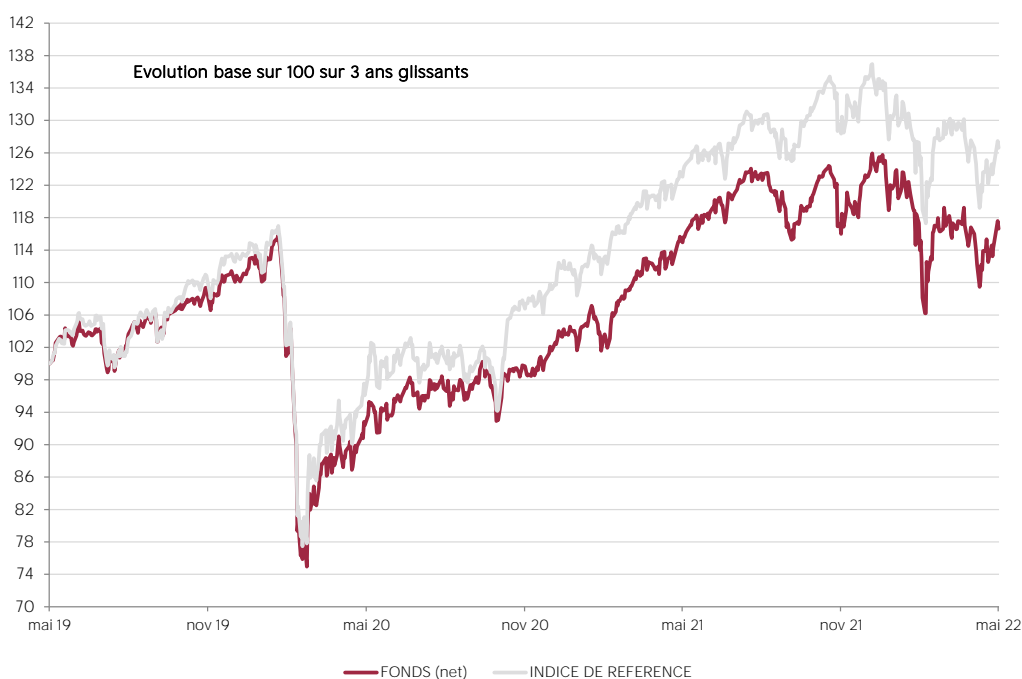
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-0,15%	1,47%	16,65%	5,27%	10,98%	2,11%
INDICE DE REFERENCE	-0,74%	2,89%	26,62%	8,19%	25,92%	4,72%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-5,21%	21,10%	-7,68%	19,53%	-13,45%	10,86%
INDICE DE REFERENCE	-6,28%	23,75%	-2,99%	24,61%	-10,05%	6,90%

FONDS COMPARABLES - (187)						
MOYENNE UNIVERS		22,64%	-1,26%	24,14%	-13,31%	10,19%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3	4	4	3	2

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

SUSTAINABILITY RATING

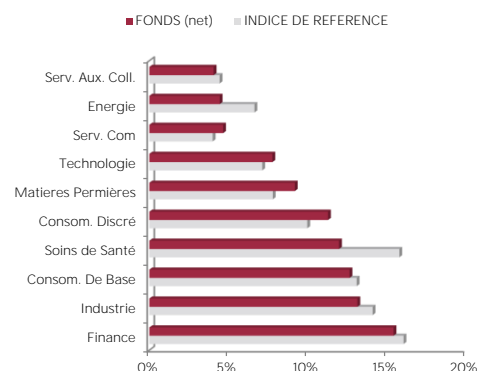


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

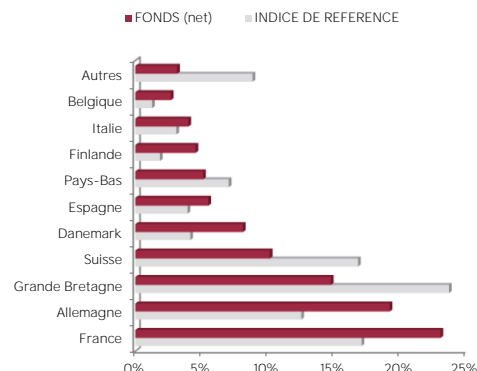
MENTIONS LEGALES

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 CMG Monaco ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 100

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
EURO STOXX 50 JUN 17.06.2022	Danemark	-	7,2%
ROCHE HLDG-GENUS	Suisse	Soins de Santé	2,6%
ING GROEP NV	Pays-Bas	Finance	1,9%
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	1,9%
ASTRAZENECA PLC	Grande Bretagne	Soins de Santé	1,9%
SAP SE	Allemagne	Technologie	1,9%
INFINEON TECH	Allemagne	Technologie	1,9%
DANONE	France	Consom. De Base	1,8%
ANHEUSER-BUSCH I	Belgique	Consom. De Base	1,8%
SAMPO OYJ-A SHS	Finlande	Finance	1,7%
Total			24,6%

COMMENTAIRE DE GESTION

En mai, les indices boursiers actions ont été particulièrement volatiles. Dans un contexte où l'aversion au risque a plutôt dominé, les principaux indices actions ont tout de même trouvé la force de rebondir après une phase baissière en début de mois. L'Eurostoxx50 a ainsi clôturé en légère baisse (-0,4%), alors que le Dax (+2,1%) et l'Ibex (+3,1%) ont terminé le mois en territoire positif.

Les craintes d'une prochaine récession aux Etats-Unis induite par une politique monétaire moins accommodante accompagnée d'un ralentissement de la croissance économique n'ont cessé de se développer. L'activité semble se tasser en Europe au vu des dernières données macroéconomiques publiées (PMI et IFO du mois mai). Parallèlement, les hausses de coûts d'approvisionnement et de transport ont pesé sur les résultats des sociétés de manière générale.

Malgré cette morosité ambiante, il est intéressant de constater que les statistiques de revenus et de consommation des ménages américains en avril ont rassuré. La consommation reste solide notamment grâce à un recul du taux d'épargne. Pour la première fois depuis longtemps, il y a débat sur les perspectives directionnelles à court terme des marchés d'actions. Les perspectives positives, comme les mesures de relance en Chine et la réouverture de Shanghai, pourraient suffire à alimenter un rebond des marchés actions face à un sentiment dégradé. Mais la perspective d'un rallye haussier à contre-courant ne doit pas masquer les défis primordiaux du cycle, soit en termes simples : une offre globale limitée. Concernant les actions détenues en portefeuille, les titres de la Chimie (Lanxess), bancaires (ING Groep), de l'Energie (TotalEnergies) ont soutenu la performance du fonds.