



### Objectifs d'investissement

Le fonds MONACO SMART BETA EUROPE investit dans des actions européennes et vise à offrir une croissance du capital à long terme grâce à une bonne diversification et à une gestion disciplinée du risque.

### Profil de risque\*



Risque/rendement potentiel plus faible      Risque/rendement potentiel plus élevé

Durée d'investissement recommandée: 5 ans

Le fonds est exposé au risque général d'investissement. Les investisseurs peuvent subir des pertes et le remboursement du capital n'est pas garanti.

### Performance (base EUR) - Evolution sur 5 ans (base 100)



Source: Bloomberg. Période du 31/12/2021 au 30/06/2025

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.

La date de création du fonds est le 11 Juin 2025, toutes les performances avant cette date sont simulées.

Performances cumulées	1 mois	1 an	3 ans	3 a (ann.)	5 ans	5 a (ann.)
Fonds	-2.6	6.95	57.37	16.32		
Indice de référence	-1.35	6.16	41.24	12.2		

Performances annuelles	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	6.18	13.33	21.61	-4.18	
Indice de référence	7.31	8.26	15.49	-6.72	

### Chiffres Clés

Actif Net	4.24m EUR
Devise de référence	EUR
Date de création	11/06/2025
Forme légale	Fonds de droit monégasque
Indice de référence	95% MSCI Europe Large Cap 5% ESTR
Valorisation	Quotidienne
Banque dépositaire	CMB Monaco 17, avenue des Spélugues Principauté de Monaco
Société de gestion	CMG Monaco SAM 17, avenue des Spélugues Principauté de Monaco
Gestionnaire Financier	CMG
Notation Sustainability**	

### Commentaires de gestion

Les marchés d'actions européens ont enregistré une performance négative au cours du mois de juin, affectés par la hausse des prix du pétrole à la suite des tensions géopolitiques au Moyen-Orient et par les inquiétudes croissantes concernant l'impact négatif des taux de change sur les révisions des bénéfices par action pour les prochaines publications de résultats. Depuis sa création le 11 juin, le fonds Monaco Smart Beta Europe a perdu -2.8%, contre -2.2% pour son indice de référence.

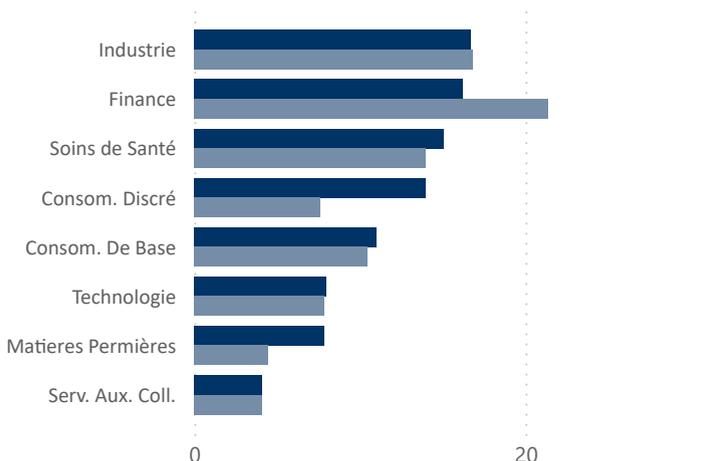
Safran a été le plus performant sur la période, grâce aux retours positifs du Salon du Bourget et à la confirmation de l'objectif de 5% du PIB pour les dépenses de défense. Schneider et ABB ont bénéficié de la confirmation d'une demande solide en équipements électriques de la part d'acteurs majeurs des secteurs du cloud et de l'intelligence artificielle. Cela a également profité à Snam grâce à sa position de leader sur le marché italien du gaz naturel, le gaz étant pour l'instant la seule source fiable d'approvisionnement en énergie pour les Data Centers en Italie.

Les entreprises liées au secteur de la santé (Astrazeneca, Givaudan, EssilorLuxottica) ont été écartées par les investisseurs en raison des incertitudes liées aux droits de douane. Dans le secteur de la consommation cyclique, les sociétés de produits de luxe (LVMH, l'Oréal) et de vente au détail (Inditex) continuent d'être négligées à l'approche de la publication des résultats du deuxième trimestre.

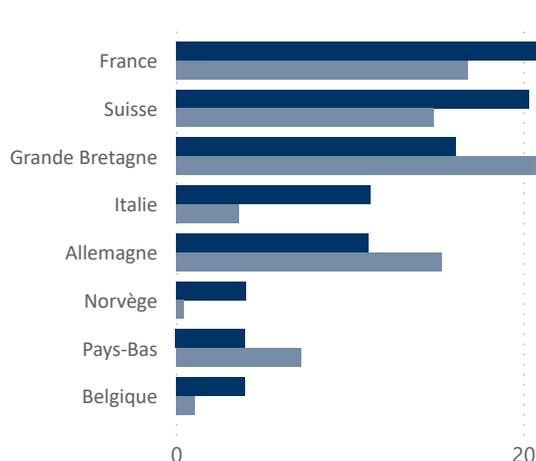


## Répartition par secteur (%)

● Fonds ● Indice de référence



## Répartition géographique (%)



## Les 10 principales positions

NOM	PAYS	SECTEUR	FONDS (%)
SAFRAN SA	France	Industrie	4.24
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	4.21
ABB LTD-REG	Suisse	Industrie	4.17
SCHNEIDER ELECTR	France	Industrie	4.16
RELX PLC	Grande Bretagne	Industrie	4.12
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	4.09
UNICREDIT SPA	Italie	Finance	4.09
SNAM SPA	Italie	Serv. Aux. Coll.	4.08
SHELL PLC	Grande Bretagne	Energie	4.07
LVMH MOET HENNE	France	Consom. Discré	4.06
<b>Total</b>			<b>41.29</b>

ISIN	DEV	PART	DISTRIBUTION	FRAIS MAX	DONT GESTION
MC00100020W9	EUR	Retail	Accumulation	1.35%	1.1%
MC00100020V1	EUR	Instit (>1m)	Accumulation	0.75%	0.5%

## 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 2,50%, date valeur J+2; rachats 1,25% date valeur J+2

## 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](http://www.cmb.mc)

## Mentions légales

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 CMG Monaco ainsi que sur le site [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)

Les données de l'indice de référence sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, et de ses filiales ("ICE Data") et/ou de ses fournisseurs et peuvent être utilisées par CMB Monaco. ICE Data et ses fournisseurs ne sont pas responsables quant à l'utilisation de ces données. Voir le Prospectus pour une version complète de la décharge de responsabilité.

Risque ESG : Bien que le gestionnaire de portefeuille ait l'intention de mettre en œuvre le processus d'investissement ESG tel que décrit dans politique de durabilité du Groupe Mediobanca (<https://www.mediobanca.com/en/sustainability/esg-and-the-focus-on-consumers/esg-in-our-group.html>) et sur le site CMB Monaco (<https://www.cmb.mc/sites/default/files/2022-05/CMG%20MONACO%20ESG%20POLICY.pdf>), le succès de la stratégie ESG dépend largement des fournisseurs de données tiers ainsi que de leurs méthodologies et systèmes informatiques. Ces données ne sont pas systématiquement testées ou vérifiées par le gestionnaire. En conséquence, le gestionnaire peut investir ou désinvestir dans un titre sur la base d'informations fournies par un tiers qui pourraient s'avérer ultérieurement non conformes aux critères du fonds. Cela pourrait se produire lorsque le fournisseur considère des informations supplémentaires qui font que l'investissement ne répond plus aux critères d'investissement. De plus, plusieurs fournisseurs peuvent être utilisés. Différents fournisseurs peuvent présenter des différences, des divergences ou des incohérences sur les informations relatives à certaines entreprises. Par conséquent, dans certains cas, nous procédons à une évaluation interne de l'implication de l'entreprise dans une certaine activité ou controverse. Dans ces cas, le gestionnaire ne garantit pas que les évaluations internes répondent aux attentes des investisseurs concernant l'investissement ou le désinvestissement conformément au processus d'investissement ESG.

\* 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 ».

\*\* 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.