



### Objectifs d'investissement

Le fonds MONACO SMART BETA US investit dans des actions américaines 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.

### Chiffres Clés

Actif Net	5.47m USD
Devise de référence	EUR
Date de création	13/06/2025
Forme légale	Fonds de droit monégasque
Indice de référence	95% MSCI US Large Cap 5% SOFR
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**	

### Performance (base USD) - 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 13 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	4.07	19.94	83.29	22.38		
Indice de référence	5.03	15.05	71.19	19.63		

Performances annuelles	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	6.88	25.59	28.11	-10.86	
Indice de référence	6.3	25.01	27.05	-18.96	

### Commentaires de gestion

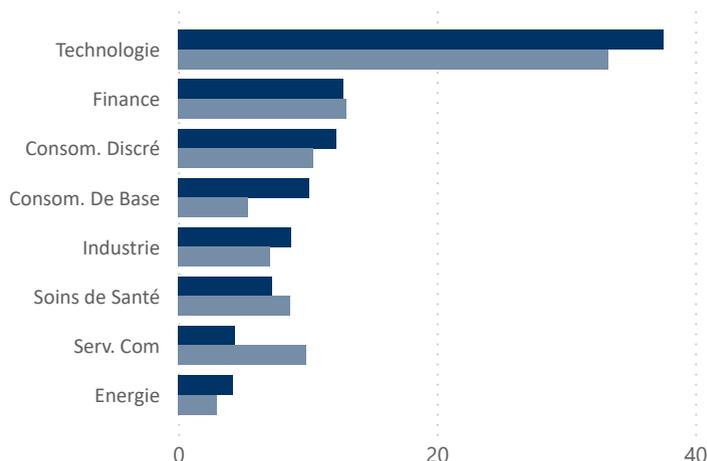
Les marchés actions américains ont progressé au cours du mois de juin, atteignant de nouveaux sommets historiques alimentés par un flux d'informations important allant de l'intervention américaine au Moyen-Orient aux espoirs de progrès dans la guerre commerciale. Depuis sa création le 11 juin, le fonds Monaco Smart Beta US a progressé de 2.8%, en ligne avec son indice de référence.

Les services de communication (Netflix) et les valeurs technologiques, en particulier les semi-conducteurs (Nvidia, AMD, Broadcom, ...) ont été les plus performants, portés par un regain d'enthousiasme autour du thème de l'intelligence artificielle. L'optimisme concernant les accords commerciaux a poussé les secteurs cycliques tels que l'industrie (Emerson, Honeywell). Ceci, associé à l'impact positif attendu de la déréglementation, a aidé les secteurs financiers (JPMorgan, Blackstone).

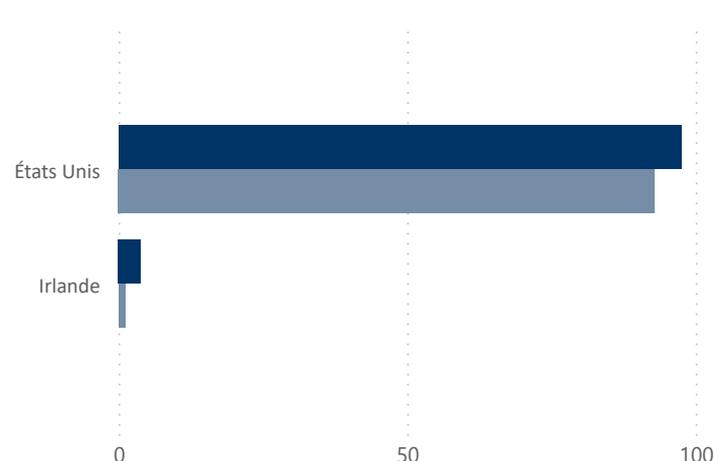
Les craintes d'un ralentissement des dépenses de consommation aux États-Unis ont pénalisé Procter&Gamble, Costco et McDonald's, tandis que les deux plus faibles performeurs du portefeuille ont été affectés par des inquiétudes propres à chaque titre. Visa a souffert de la menace de l'adoption des stablecoins par des entreprises telles que Walmart et Amazon, tandis que la confirmation des réductions des dépenses fédérales par Accenture a pesé sur les perspectives de croissance de l'entreprise.

## Répartition par secteur (%)

● Fonds ● Indice de référence



## Répartition géographique (%)



## Les 10 principales positions

NOM	PAYS	SECTEUR	FONDS (%)
ADV MICRO DEVICE	États Unis	Technologie	4.55
BROADCOM INC	États Unis	Technologie	4.46
JPMORGAN CHASE	États Unis	Finance	4.44
BLACKSTONE INC	États Unis	Finance	4.41
NETFLIX INC	États Unis	Serv. Com	4.40
EMERSON ELEC CO	États Unis	Industrie	4.39
NVIDIA CORP	États Unis	Technologie	4.39
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	4.37
HONEYWELL INTL	États Unis	Industrie	4.34
AUTODESK INC	États Unis	Technologie	4.31
<b>Total</b>			<b>44.06</b>

ISIN	DEV	PART	DISTRIBUTION	FRAIS MAX	DONT GESTION
MC00100020S7	USD	Retail	Accumulation	1.35%	1.1%
MC00100020U3	EUR	Retail	Accumulation	1.35%	1.1%
MC00100020T5	USD	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.