

CHIFFRES CLES
Valeur Liquidative au 30.05.2018

1 525,29 €

Actif Net

42,27 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 la Compagnie Monégasque de Banque à 11 heures, et réalisés sur la base de la valeur liquidative du jour. Commissions: souscription 2,5%, date valeur J+2; rachats 1,5% date valeur J+2

Date de création

19 juin 1998

Banque dépositaire

Compagnie Monégasque de Banque SAM

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 la de la CMB 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

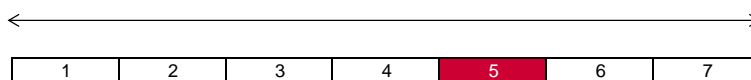
Le fonds **MONACTION EUROPE** investit sur des actions européennes de larges capitalisations.

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 bénéfiques, 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.

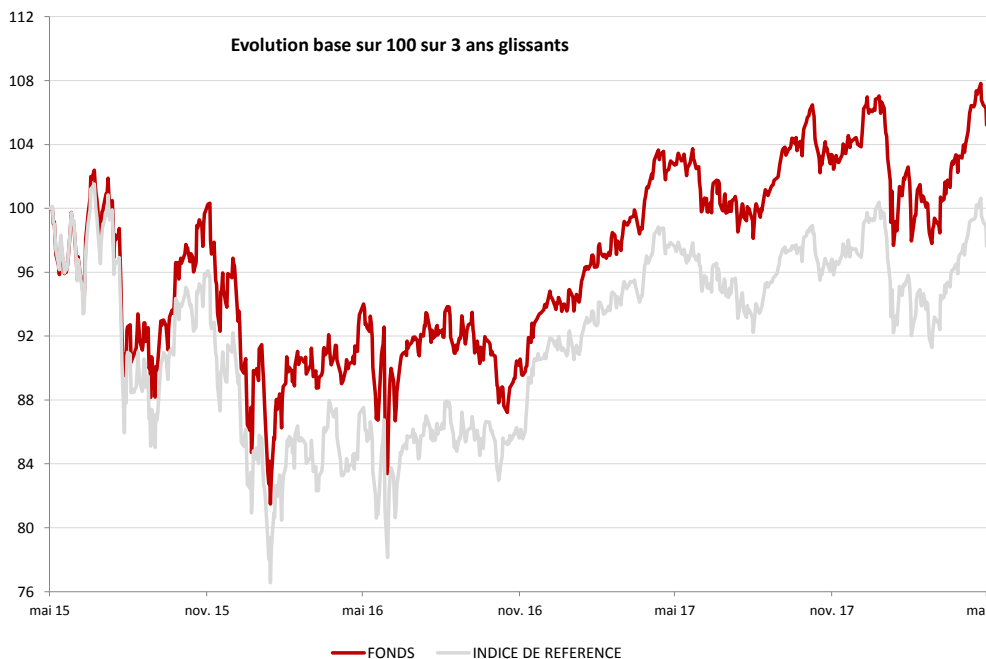
PROFIL DE RISQUE

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	2,38%	2,79%	5,61%	1,84%	49,22%	8,33%
INDICE DE REFERENCE	0,71%	0,67%	-2,05%	-0,69%	27,19%	4,93%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	1,54%	10,86%	-2,65%	12,81%	10,55%	21,50%
INDICE DE REFERENCE	0,82%	6,90%	-0,39%	5,29%	3,93%	15,59%

FONDS COMPARABLES - (413)						
MOYENNE UNIVERS		11,49%				
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		2				

SOCIETE DE GESTION

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

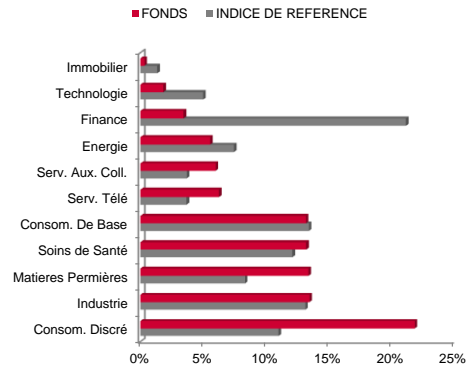
GERANT



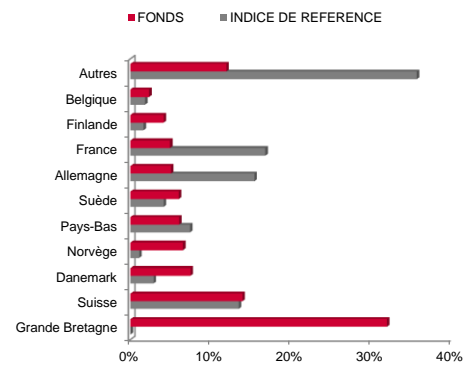
MENTIONS LEGALES

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 la Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) 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 108

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
STORA ENSO OYJ-R	Finlande	Matieres Permières	2,1%
ANGLO AMER PLC	Grande Bretagne	Matieres Permières	2,1%
PERSIMMON	Grande Bretagne	Consom. Discré	2,1%
EQUINOR ASA	Norvège	Energie	2,0%
FAURECIA	France	Consom. Discré	2,0%
GLAXOSMITHKLINE	Grande Bretagne	Soins de Santé	2,0%
BHP BILLITON PLC	Australie	Matieres Permières	2,0%
SGS SA-REG	Suisse	Industrie	2,0%
UPM-KYMMENE OYJ	Finlande	Matieres Permières	2,0%
ROCHE HOLDING AG	Suisse	Soins de Santé	2,0%
Total			20,3%

COMMENTAIRE DE GESTION

Après une première moitié du mois de mai positive, les indices actions ont connu une fin de période particulièrement tourmentée et volatile.

Le fonds a été impacté par la crise politique en Italie. L'absence de visibilité sur l'avenir de la politique italienne et les relations de l'Italie avec les instances européennes fragilisent la zone Euro et, par contagion, les indices boursiers sont affectés négativement dans toutes les zones géographiques.

La sous pondération sur les banques européennes, qui ont particulièrement souffert dans ce contexte de marché, a permis au fonds de bien se comporter. Les sociétés cycliques et de matières premières ont contribué le plus positivement à la performance.