



CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 29.06.2018
1 497,98 €

Actif Net
41,99 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

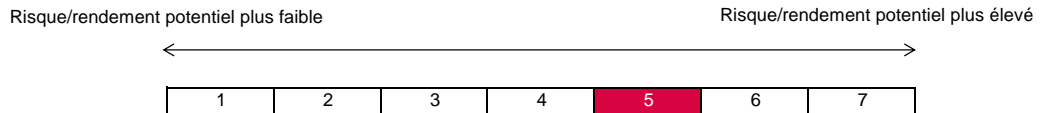
Lieu et mode de publication de la valeur liquidative
Publiée au Journal de Monaco et affichée au siège de la de la CMB et auprès de ses agences. La valeur liquidative de nos FCP est régulièrement publiée et mise à jour sur le site www.cmb.mc

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

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

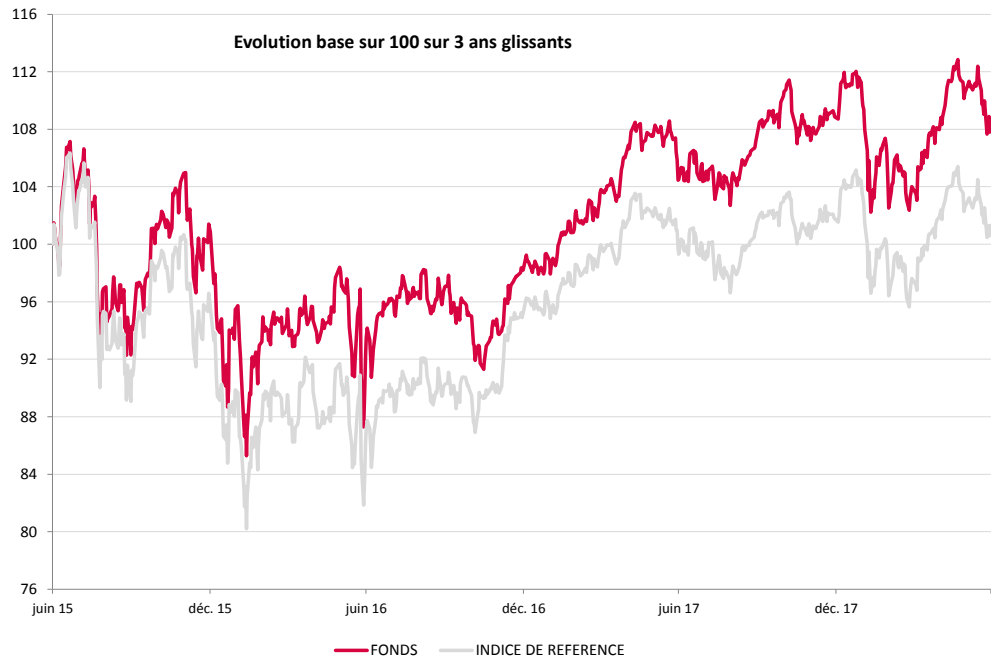
La gestion est quantitative avec une recherche axée sur l'analyse intrinsèque de chaque société (bottom-up), conduit par un modèle lié à quatre facteurs : la tendance (ou momentum) des bénéficiaires, la tendance des prix, la qualité et la valeur de l'action (value). Le modèle cherche à maximiser le ratio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



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 | -1,79% | 3,89% | 8,56% | 2,77% | 51,82% | 8,71% |
| INDICE DE REFERENCE | -1,25% | 2,01% | 1,32% | 0,44% | 32,26% | 5,75% |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| FONDS | -0,27% | 10,86% | -2,65% | 12,81% | 10,55% | 21,50% |
| INDICE DE REFERENCE | -0,44% | 6,90% | -0,39% | 5,29% | 3,93% | 15,59% |

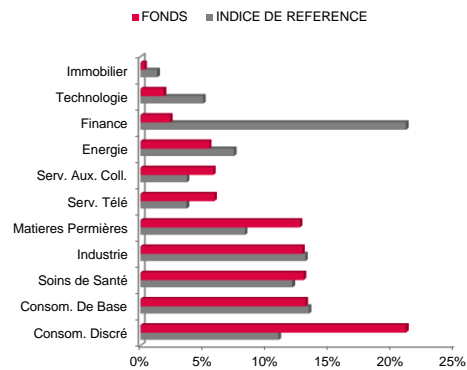
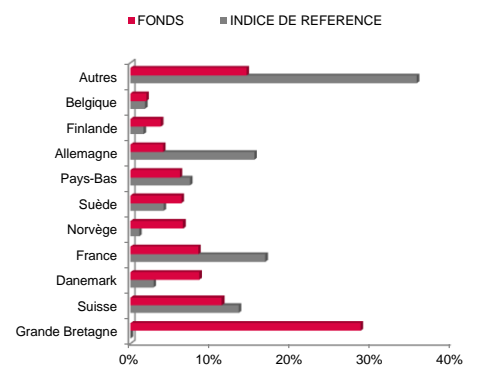
| | | | | | | |
|----------------------------------|--------|--|--|--|--|--|
| FONDS COMPARABLES - (413) | | | | | | |
| MOYENNE UNIVERS | 10,19% | | | | | |
| QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS | 2 | | | | | |

**CMB**Compagnie Monégasque
de Banque**MONACTION EUROPE**

juin 2018

SOCIETE DE GESTIONCompagnie 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 106**

| NOM | PAYS | SECTEUR | POIDS |
|------------------|-----------------|--------------------|-------|
| ROCHE HLDG-GENUS | Suisse | Soins de Santé | 2,0% |
| KONINKLIJKE AHOL | Pays-Bas | Consom. De Base | 2,0% |
| SSE PLC | Grande Bretagne | Serv. Aux. Coll. | 1,9% |
| EQUINOR ASA | Norvège | Energie | 1,9% |
| NEXT PLC | Grande Bretagne | Consom. Discré | 1,9% |
| UPM-KYMMENE OYJ | Finlande | Matières Premières | 1,9% |
| VODAFONE GROUP | Grande Bretagne | Serv. Télé | 1,9% |
| SGS SA-REG | Suisse | Industrie | 1,9% |
| GLAXOSMITHKLINE | Grande Bretagne | Soins de Santé | 1,9% |
| STORA ENSO OYJ-R | Finlande | Matières Premières | 1,9% |
| Total | | | 19,2% |

COMMENTAIRE DE GESTION

L'Europe est en baisse au mois de juin (l'Eurostoxx 600 baisse de -0.8%), après un mois d'extrême volatilité (+3% au plus haut mi-juin).

Les tensions commerciales avec les Etats-Unis sont allées crescendo. Les Etats-Unis menaçant de taxer notamment les automobiles européennes. Cet environnement de guerre commerciale n'est pas propice aux actifs risqués et la probabilité de chute de l'activité dans la zone euro augmente. □

La baisse des secteurs liés à la consommation discrétionnaire ou à la finance a été une contribution négative à la performance. La baisse de la livre sterling a également été une contribution négative.