

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.07.2020
1 333,02 €

Actif Net
24,16 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 1,0% 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

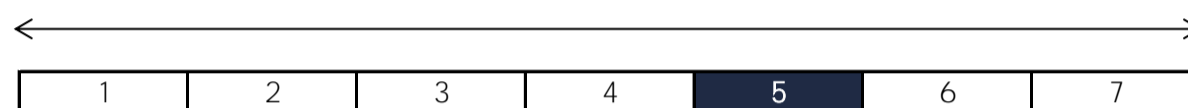
Le fonds **MONACTION EUROPE** investit sur des actions européennes de larges capitalisations.

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

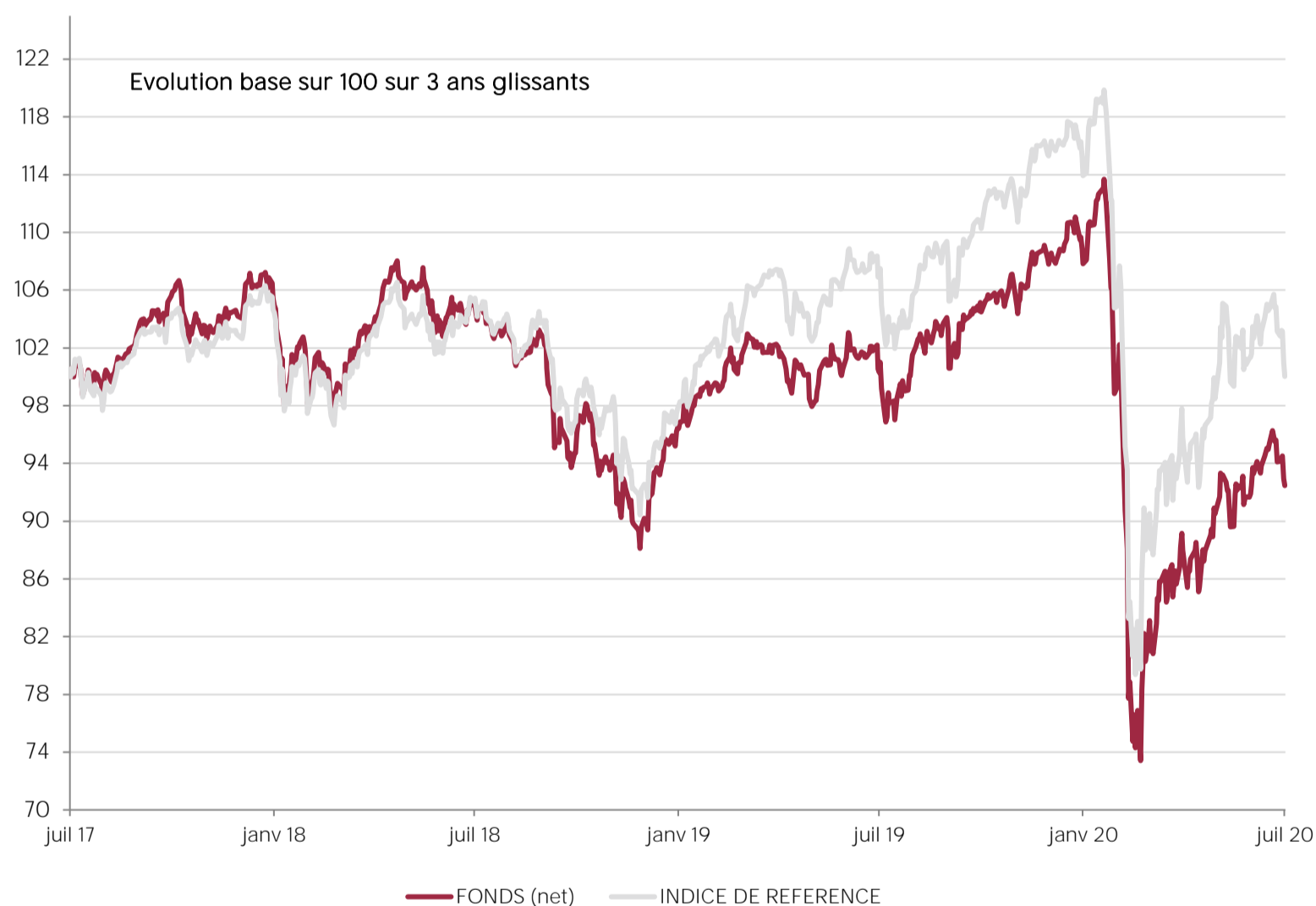
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,63%	-7,81%	-7,53%	-2,57%	-7,84%	-1,62%
INDICE DE REFERENCE	-1,30%	-6,57%	0,04%	0,01%	-4,60%	-0,94%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	-14,22%	19,53%	-13,45%	10,86%	-2,65%	12,81%
INDICE DE REFERENCE	-13,25%	24,61%	-10,05%	6,90%	-0,39%	5,29%

FONDS COMPARABLES - (413)						
MOYENNE UNIVERS		24,14%	-13,31%	10,19%		
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4	3	2		

SOCIETE DE GESTION

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

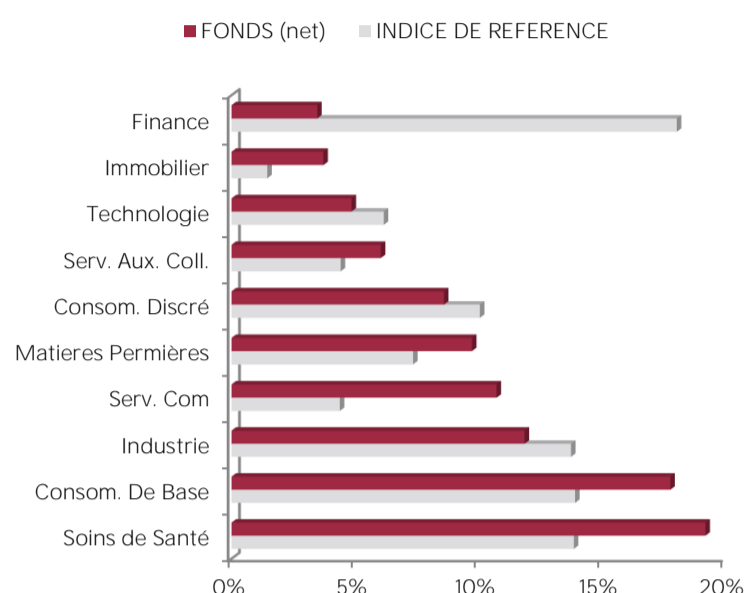
GERANT



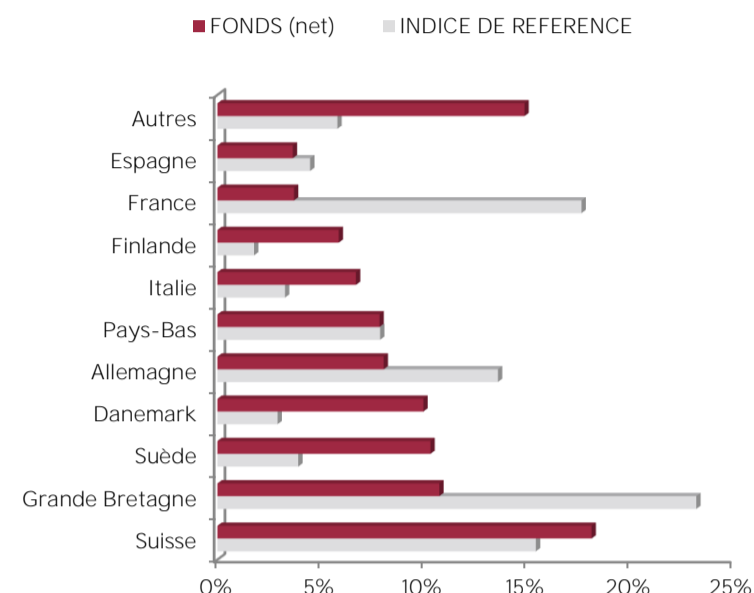
MENTIONS LEGALES

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 106

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
KONINKLIJKE AHOL	Pays-Bas	Consom. De Base	1,6%
LOGITECH INTER-R	Suisse	Technologie	1,5%
LAFARGEHOLCIM-RE	Suisse	Matières Premières	1,5%
ORKLA ASA	Norvège	Consom. De Base	1,5%
WOLTERS KLUWER	Pays-Bas	Industrie	1,5%
IBERDROLA SA	Espagne	Serv. Aux. Coll.	1,5%
COLOPLAST-B	Danemark	Soins de Santé	1,5%
GENMAB A/S	Danemark	Soins de Santé	1,5%
L'OREAL	France	Consom. De Base	1,5%
CARLSBERG-B	Danemark	Consom. De Base	1,5%
Total			14,8%

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois, les indices actions européens ont fait face à une pause dans leur redressement (Eurostoxx50 -1,9%). Le Dax (+0,0%) et l'OMX Stockholm 30 (+2,6%) ont tiré leur épingle du jeu.

Tout au long du mois, il a été intéressant de constater que les scénarii de reprise économique mondiale contrastent avec l'optimisme des investisseurs. Malgré un rebond de la croissance à court terme, le niveau d'activité économique dans le monde devrait rester durablement inférieur à celui observé avant la crise. Les entreprises restent très dépendantes de la situation sanitaire et des aides des Etats. Les marchés sont donc boostés par l'accord de 750mds euros sur le plan de relance européen et la perspective d'une nouvelle aide qui devrait être envoyée aux consommateurs américains.

Le portefeuille continue de bénéficier de l'attrait des investisseurs pour l'or physique dans ce climat particulièrement incertain à travers l'exposition à des sociétés minières telles que Centamin ou Boliden.