

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.04.2023

1 796,65 €

Actif Net

22,54 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% ESTR

Durée d'investissement recommandée

5 ans minimum

Affectation des résultats

Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Taux de frais sur encours 1,62%

dont 1,50% de commission de gestion

Des commissions de surperformance peuvent être prélevées, les modalités de calcul sont disponibles sur le prospectus.

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 2,5%, date valeur J+2; rachats 1,25% date valeur J+2

Date de création

19 juin 1998

Banque dépositaire

CMB Monaco
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 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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

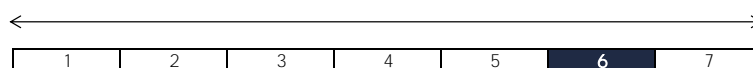
Le fonds **MONACTION ESG EUROPE** investit sur des actions européennes de larges capitalisations.

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

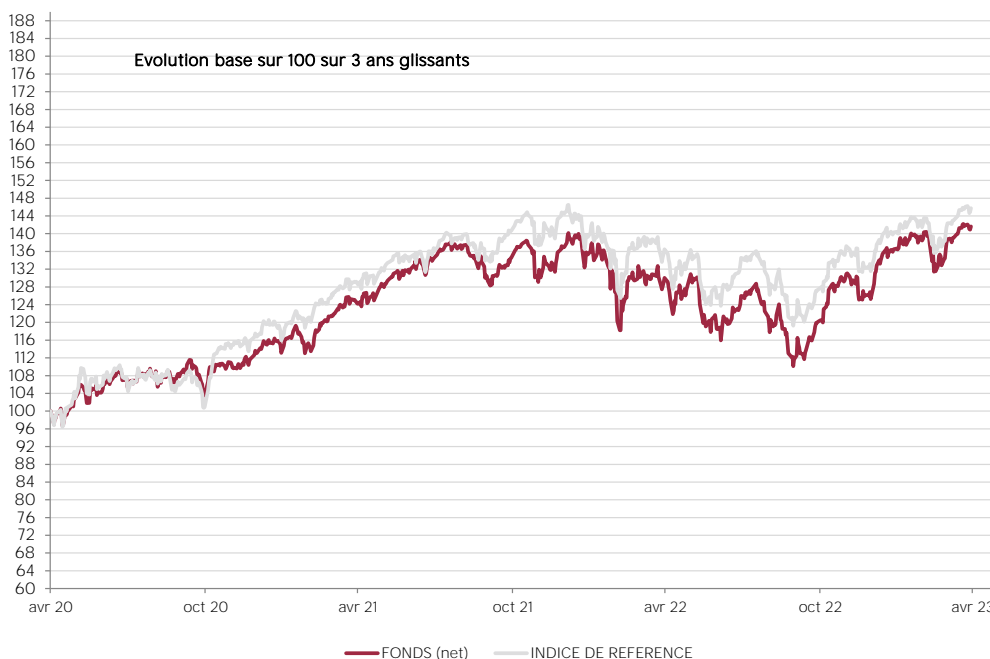
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	2,06%	8,93%	41,64%	12,31%	20,59%	3,82%
INDICE DE REFERENCE	2,38%	6,81%	45,75%	13,38%	35,55%	6,27%

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	13,09%	-8,56%	21,10%	-7,68%	19,53%	-13,45%
INDICE DE REFERENCE	10,78%	-8,97%	23,75%	-2,99%	24,61%	-10,05%

FONDS COMPARABLES - (187)						
MOYENNE UNIVERS			22,64%	-1,26%	24,14%	-13,31%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS			3	4	4	3

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING

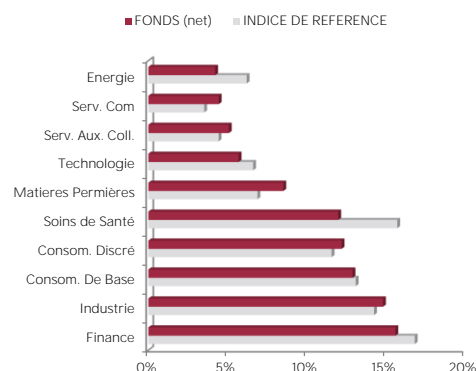


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

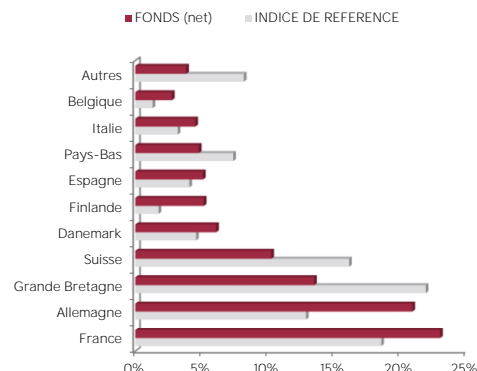
MENTIONS LEGALES

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 CMB Monaco. Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de CMB Monaco et de la CMG Monaco ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 98

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
FUTUR STOXX 50 JUN 16.06.2023	Danemark	-	5,2%
ROCHE HLDG-GENUS	Suisse	Soins de Santé	3,1%
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	2,1%
KION GROUP AG	Allemagne	Industrie	2,0%
SAMPO OYJ-A SHS	Finlande	Finance	2,0%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	2,0%
ASTRAZENECA PLC	Grande Bretagne	Soins de Santé	2,0%
DANONE	France	Consom. De Base	1,9%
BAYER AG-REG	Allemagne	Soins de Santé	1,9%
ANHEUSER-BUSCH I	Belgique	Consom. De Base	1,8%
Total			24,0%

COMMENTAIRE DE GESTION

En avril, les marchés actions européens ont eu des performances positives. Ainsi, l'Eurostoxx50 (+1,0%) a progressé sur le mois, soutenu par la remarquable surperformance du Cac40 français (+2,3%) et du Dax allemand (+1,9%).

Globalement, les investisseurs restent, malgré tout, focalisés sur des risques de récession et les principales bourses ont également baissé du fait de craintes persistantes autour des banques et de la conjoncture économique aux Etats-Unis. La situation de la banque régionale américaine First Republic Bank continue d'inquiéter après avoir rapporté un net déclin des dépôts de ses clients. En Europe, la confiance des consommateurs, en France et en Allemagne, s'améliore sur le mois d'avril. Les ménages sont plus positifs sur leurs pouvoirs d'achat ou son évolution dans les prochains mois. Le mouvement de désinflation, notamment sur les prix énergétiques, rassure les consommateurs.

Techniquement, la tendance haussière sur les principaux indices se maintient. Les sociétés ont commencé à publier leurs résultats et les investisseurs sont particulièrement sensibles à la croissance dans un contexte de hausse des taux et de l'inflation. La solide performance du portefeuille continue d'être soutenue par des sociétés de qualité dont les valorisations sont remarquablement modérées (Philips, Enel, Novartis).