MONACTION INTERNATIONAL ESG EURO

CMB MONACO
MEDIOBANCA GROUP

septembre 2020

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.09.2020
2 589,21 €

Actif Net
11,03 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg
MONPVEU MN

Code ISIN
MC0009778903, MC0010001147 (Inst.)

Indice de référence
95% MSCI World Gross Total Return Local Currency
5% Eonia

Durée d'investissement recommandée
5 ans minimum

Affectation des résultats
Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Commission de gestion
1% / 0,75% (Inst.)

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 1,0% date valeur J+2

Date de création
11 mars 1994

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 INTERNATIONAL ESG EURO** investit dans des actions cotées affichant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) robustes par rapport à leur secteur, sur les marchés internationaux par la recherche de plus-values et de diversification.

PROFIL DE RISQUE

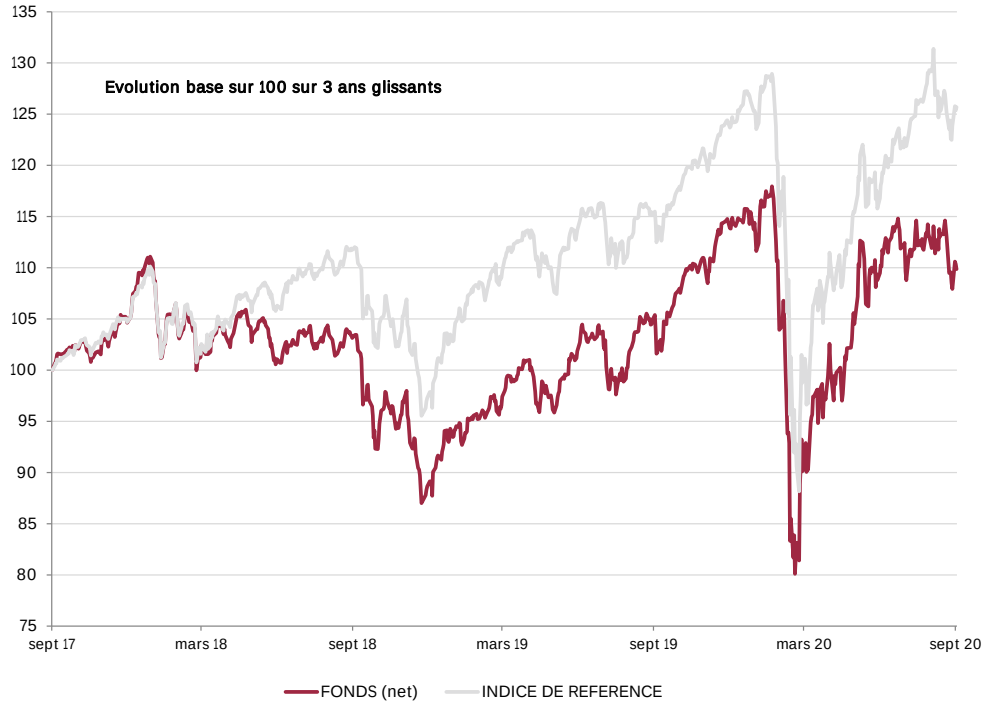
Risque/rendement potentiel plus faible — Risque/rendement potentiel plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur de risque est passé de 5 à 6 en Août 2020.

L'indicateur de risque, base 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)	-1,83%	4,25%	9,87%	3,19%	31,03%	5,55%
INDICE DE REFERENCE	-2,70%	8,83%	25,68%	7,92%	55,62%	9,25%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	-3,47%	27,68%	-14,80%	10,11%	5,69%	0,23%
INDICE DE REFERENCE	1,52%	26,50%	-6,51%	15,38%	6,45%	0,19%

FONDS COMPARABLES - (544)						
MOYENNE UNIVERS		*27,89%*	*-7,95%*	*8,46%*		
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		*3*	*4*	*2*		

MONACTION INTERNATIONAL ESG EURO

CMB MONACO
MEDIOBANCA GROUP

septembre 2020

SOCIETE DE GESTION

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

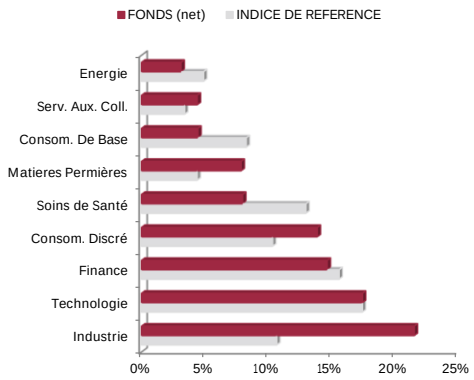
GERANT

Eric TOURNIER
CMG

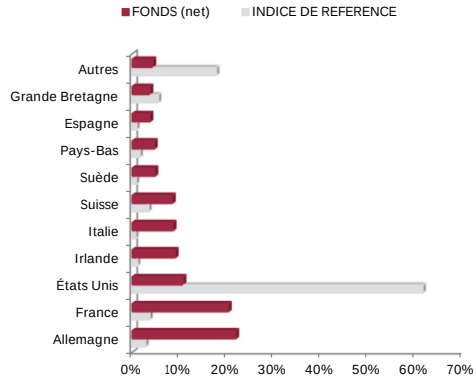
MENTIONS LEGALES

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 Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 24

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
KERING	France	Consom. Discré	5,2%
ACCENTURE PLC-A	Irlande	Technologie	4,9%
BMW AG	Allemagne	Consom. Discré	4,9%
SANDVIK AB	Suède	Industrie	4,8%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,6%
DEUTSCHE POST-RG	Allemagne	Industrie	4,6%
NESTLE SA-REG	Suisse	Consom. De Base	4,4%
ENEL SPA	Italie	Serv. Aux. Coll.	4,4%
SCHNEIDER ELECTR	France	Industrie	4,3%
INTESA SANPAOLO	Italie	Finance	4,2%
Total			46,5%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices actions ont corrigé en septembre. La hausse parabolique de titres comme Apple ou Tesla n'était pas soutenable indéfiniment, en tout cas à court terme, et un pic de volatilité a pu être constaté sur le Nasdaq en particulier.

Jusqu'ici ces retracements soutenaient la mise en place de stratégies « buy the dip », les intervenants voyant dans ces replis davantage des opportunités que des risques. Mais, avec cette correction, il est devenu évident que le rallye actions était très dépendant des dérivés et que les investisseurs utilisaient des stratégies à levier sur la bourse américaine. Au-delà de l'aspect technique, les investisseurs sont fondamentalement préoccupés par la reprise économique. La croissance a surpris positivement au cours des derniers mois dans les principales économies avancées. Le potentiel de rattrapage est désormais plus limité. Les principaux risques ressentis aujourd'hui sur les marchés sont les fermetures/faillites liées à la crise du Covid-19 et les fractures politiques aux États-Unis dans le cadre de l'élection présidentielle de novembre.

Sur le mois, le fonds a bénéficié du spin off de Siemens Energy, la branche spécialisée dans la génération d'énergie de Siemens. Le portefeuille continue également d'être porté par la solide performance de la société spécialisée dans le secteur du luxe Kering.