

**CHIFFRES CLES**
**Valeur Liquidative au 30.09.2020**

\$ 1 422,77

**Actif Net**

\$ 12,93m

**Monnaie de référence**

US Dollar (\$)

**DONNEES DU FONDS**
**Fonds de droit monégasque**
**Ticker Bloomberg**

MONPVUS MN

**Code ISIN**

MC0010000990, MC0010001154 (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

ouvert 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**

05 juil 2016

**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

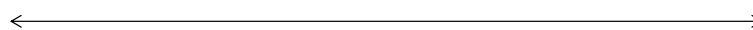
 le site [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)
**UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE**

Le fonds **MONACTION INTERNATIONAL ESG USD** 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



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

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)           | -1,67% | 5,71% | 16,32% | 5,17%        | 39,95% | 6,95%        |
| INDICE DE REFERENCE   | -2,70% | 8,91% | 26,08% | 8,03%        | 56,27% | 9,34%        |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2020   | 2019   | 2018    | 2017   | 2016  | 2015   |
|------------------------|--------|--------|---------|--------|-------|--------|
| FONDS (net)            | -2,54% | 30,24% | -12,73% | 11,50% | 6,08% | -1,00% |
| INDICE DE REFERENCE    | 1,56%  | 26,67% | -6,40%  | 15,47% | 6,49% | 0,20%  |

| FONDS COMPARABLES - (280)        |  |        |         |        |  |  |
|----------------------------------|--|--------|---------|--------|--|--|
| MOYENNE UNIVERS                  |  | 24,64% | -11,07% | 22,71% |  |  |
| QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS |  | 1      | 3       | 4      |  |  |

## SOCIETE DE GESTION

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

## GERANT

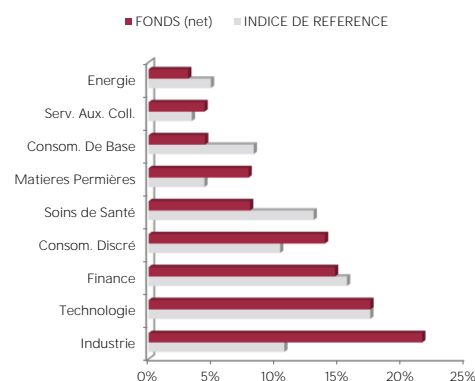


Eric TOURNIER  
CMG

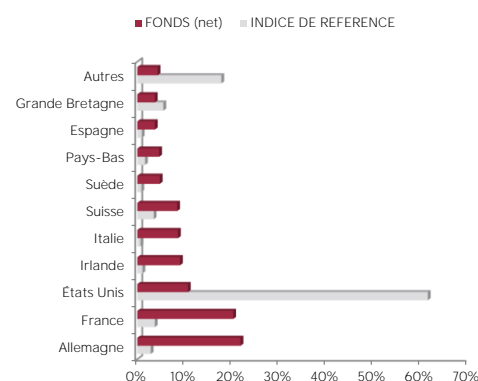
## MENTIONS LEGALES

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 (CMB). Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de CMB Monaco (CMB) et de la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site [www.cmb.mc](http://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.