

MONACTION INTERNATIONAL ESG EURO



octobre 2020

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.10.2020

2 402,54 €

Actif Net

10,28 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONPVEU MN

Code ISIN

MC0009778903, MC0010001147 (Inst. Min. 1M)

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

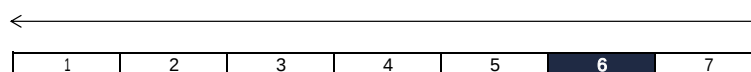
UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

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

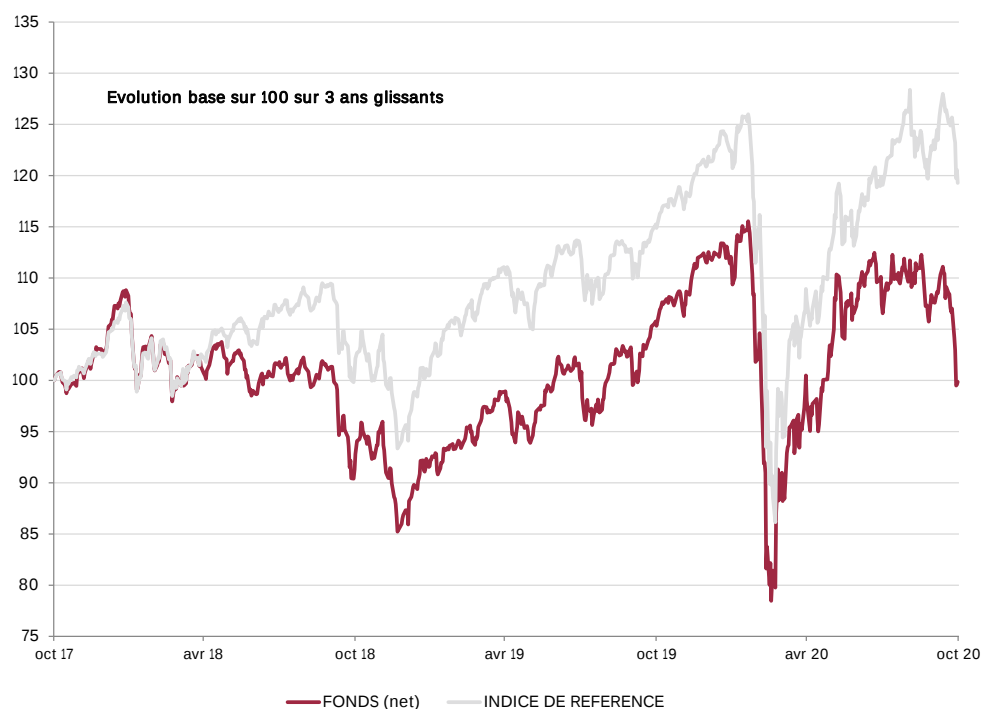
Risque/rendement potentiel plus faible

Risque/rendement potentiel plus élevé



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)	-7,21%	-5,20%	-0,14%	-0,05%	12,11%	2,31%
INDICE DE REFERENCE	-2,87%	3,82%	19,28%	6,05%	40,76%	7,08%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	-10,43%	27,68%	-14,80%	10,11%	5,69%	0,23%
INDICE DE REFERENCE	-1,40%	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		

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

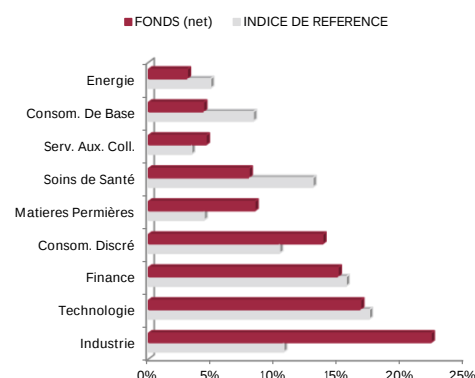


Eric TOURNIER
CMG

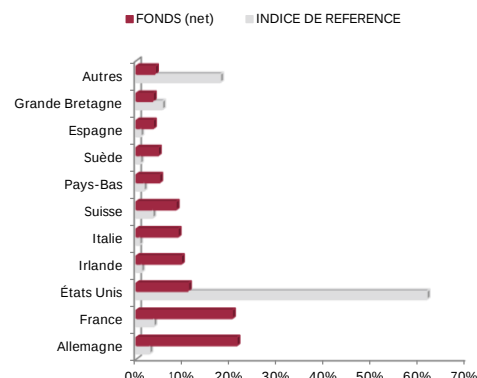
MENTIONS LEGALES

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
ACCENTURE PLC-A	Irlande	Technologie	5,2%
KERING	France	Consom. Discré	5,1%
BMW AG	Allemagne	Consom. Discré	5,0%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,9%
DEUTSCHE POST-RG	Allemagne	Industrie	4,9%
SANDVIK AB	Suède	Industrie	4,6%
SCHNEIDER ELECTR	France	Industrie	4,6%
ENEL SPA	Italie	Serv. Aux. Coll.	4,5%
NESTLE SA-REG	Suisse	Consom. De Base	4,3%
CRH PLC	Irlande	Matières Premières	4,3%
Total			47,6%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices actions ont progressé doucement tout au long du mois d'octobre avant de s'effondrer durant la dernière semaine du mois. Comme souvent cette année, l'Europe, de manière générale, s'est montrée plus vulnérable que les marchés américains et chinois. Sur le mois, le S&P500 a perdu -2,8%, le Shanghai Shenzhen CSI 300 a gagné +2,4% alors que l'Eurostoxx50 chutait de pratiquement -7,4%.

Cette baisse brutale sur le mois de rapport a confirmé la tendance déjà très incertaine du fait de l'expansion de la crise sanitaire et des négociations particulièrement ardues des deux côtés de l'atlantique avec, d'une part, le Brexit et, d'autre part, le plan de relance de l'économie discuté au Congrès américain. Malgré la publication de résultats des sociétés plutôt satisfaisants pour le troisième trimestre, les investisseurs sont restés assez passifs la plupart du temps, attendant une clarification de la situation politique américaine, avec les élections présidentielles début novembre, pour se repositionner. Ce sont véritablement les annonces de re-confinement en Europe qui auront déclenché le regain d'aversion au risque sur les actifs risqués du fait du poids de ces mesures sur l'activité économique, spécialement dans le domaine des services.

Il semble désormais probable que l'économie doive flancher en Europe en cette fin d'année en raison de l'accélération de la circulation du coronavirus SARS Cov 2. On peut noter que les valeurs les plus affectées par cette perspective sont déjà au tapis, tandis que les autres, moins dépendantes de la situation en Europe ou évoluant dans des secteurs d'activités plus résistants, parviennent à faire face. Les taux zéro et le programme de QE jouent un rôle déterminant en permettant notamment de garder les taux de défaut des sociétés à des niveaux proches de zéro.