

MONACTION INTERNATIONAL ESG EURO



novembre 2020

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.11.2020

2 774,97 €

Actif Net

11,49 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONPVEU MN

Code ISIN

MC0009778903, MC0010001147 (Inst. Min. IM)

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

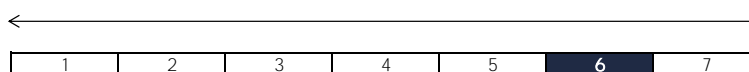
UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

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

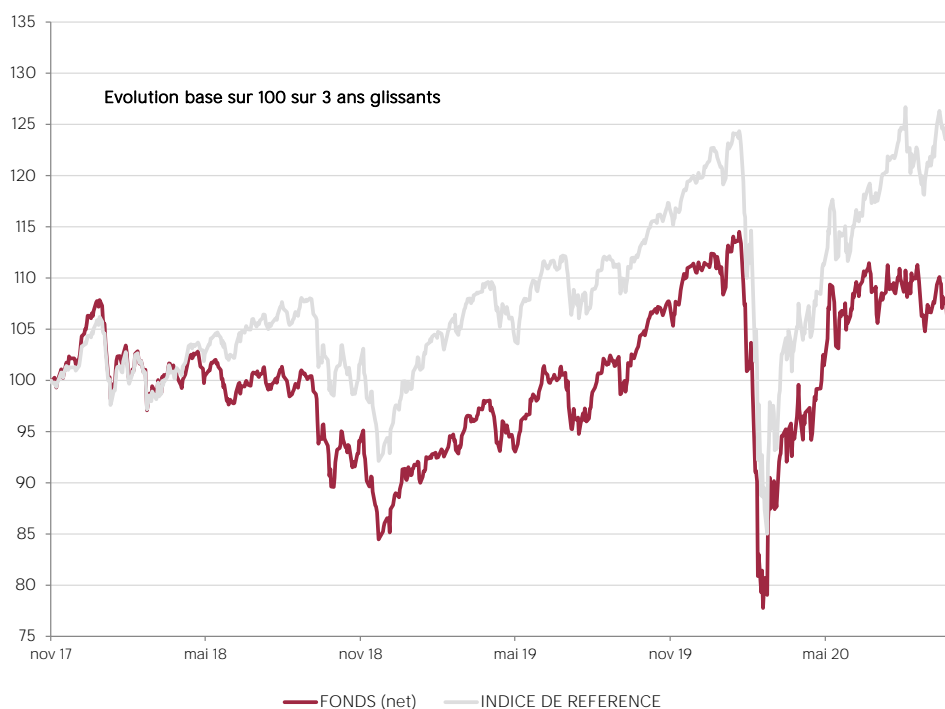
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	15,50%	6,34%	14,31%	4,56%	27,92%	5,05%
INDICE DE REFERENCE	11,38%	12,24%	31,12%	9,45%	56,09%	9,31%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	3,45%	27,68%	-14,80%	10,11%	5,69%	0,23%
INDICE DE REFERENCE	9,82%	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

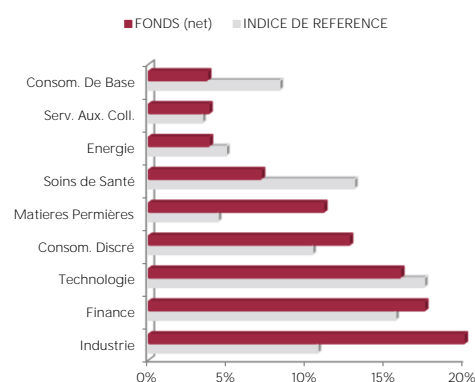


Eric TOURNIER
CMG

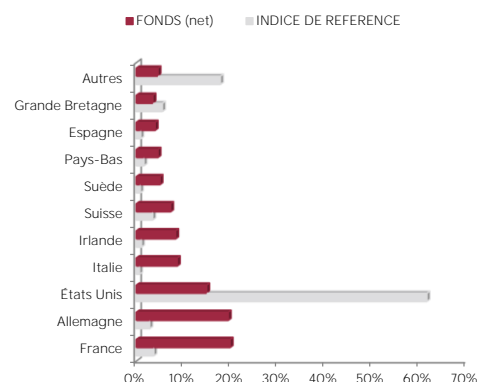
MENTIONS LEGALES

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 25

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
SANDVIK AB	Suède	Industrie	5,0%
INTESA SANPAOLO	Italie	Finance	4,9%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,6%
BMW AG	Allemagne	Consom. Discré	4,4%
CRH PLC	Irlande	Matières Premières	4,3%
KERING	France	Consom. Discré	4,3%
AXA	France	Finance	4,3%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	4,1%
ACCENTURE PLC-A	Irlande	Technologie	4,0%
ALLIANZ SE-VINK	Allemagne	Finance	4,0%
Total			43,8%

COMMENTAIRE DE GESTION

Au cours du mois de novembre les indices actions internationaux ont bondi malgré l'ampleur prise par la seconde vague épidémique à travers le monde. Le S&P 500 a gagné +10,8%, mais ce sont les indices européens, particulièrement en retard, qui se sont illustrés par un rattrapage spectaculaire. L'Ibex35 a progressé de +25,2%, le FTSE MIB de +23,0%, le CAC40 de 20,1% alors que l'indice Eurostoxx50, composé des 50 plus grandes valeurs de la zone euro, gagnait +18,1%.

Une rotation sectorielle brutale s'est opérée sur la publication de données sur des vaccins contre le Covid-19 (Pfizer-BioNTech et Moderna) particulièrement convaincantes suggérant une efficacité de 90% et aucun problème sérieux de sécurité. Les secteurs économiques les plus impactés par l'épidémie, souvent caractérisés par la dénomination « value », à savoir par exemple les sociétés dans le tourisme, l'hôtellerie, les transports mais aussi des sociétés cycliques et financières ont ainsi connu des performances haussières fortes. Les investisseurs parient désormais qu'une normalisation de la situation sanitaire est proche et que la situation des entreprises les plus impactées, capables d'absorber dans le temps la hausse de leur endettement, devrait rapidement s'améliorer.

Des titres du secteur financier, de l'énergie, de l'habillement détenus en portefeuille ont connu sur le mois des performances parfois supérieures à +30%. Malgré cela, ces actions sont, pour certaines, encore loin de leurs niveaux les plus hauts déjà atteints et conservent du potentiel tant la crise depuis mars a pesé sur certains segments de l'économie.