

# MONACTION INTERNATIONAL ESG EURO



mars 2021

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.03.2021**  
3 096,87 €

**Actif Net**  
12,94 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 1,25% 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](http://www.cmb.mc)

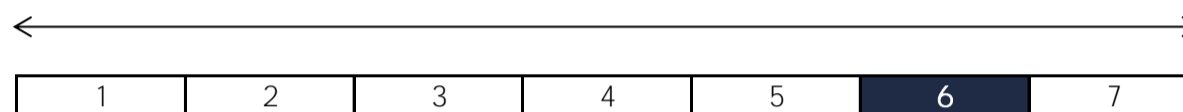
## UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

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)	9,21%	41,48%	28,29%	8,66%	52,99%	8,88%
INDICE DE REFERENCE	4,05%	48,42%	45,17%	13,23%	78,88%	12,33%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	10,63%	4,36%	27,68%	-14,80%	10,11%	5,69%
INDICE DE REFERENCE	5,94%	13,52%	26,50%	-6,51%	15,38%	6,45%

FONDS COMPARABLES - (544)						
MOYENNE UNIVERS		7,53%	27,89%	-7,95%	8,46%	
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3	3	4	2	

## SOCIETE DE GESTION

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

## GERANT

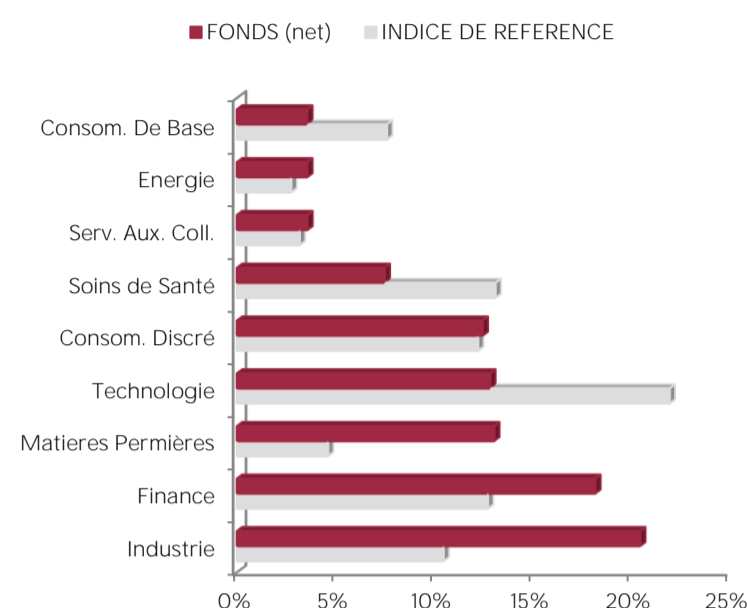


Eric TOURNIER  
CMG

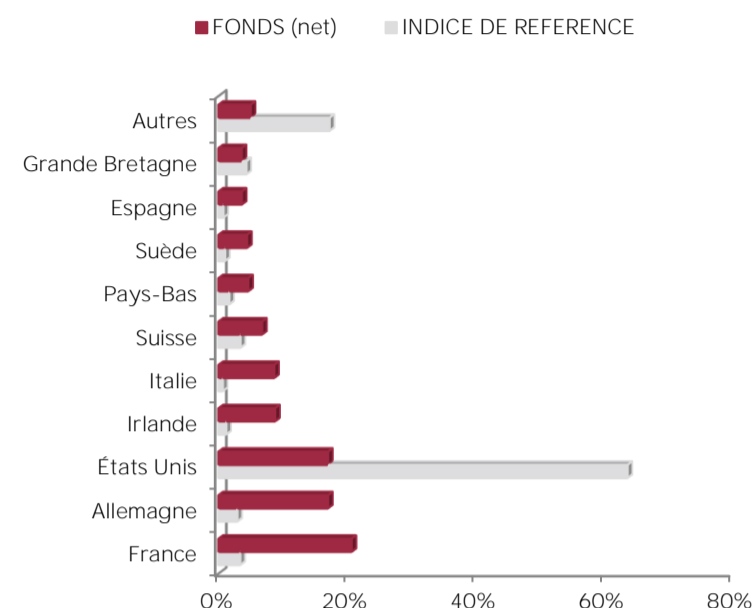
## MENTIONS LEGALES

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](http://www.cmb.mc)

## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 24

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
INTESA SANPAOLO	Italie	Finance	5,1%
BMW AG	Allemagne	Consom. Discré	4,6%
CRH PLC	Irlande	Matieres Permières	4,6%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,6%
AXA	France	Finance	4,6%
SIEMENS AG	Allemagne	Industrie	4,5%
SANDVIK AB	Suède	Industrie	4,4%
AIR PRODS & CHEM	États Unis	Matieres Permières	4,3%
SANOFI	France	Soins de Santé	4,3%
KERING	France	Consom. Discré	4,2%
Total			45,3%

## COMMENTAIRE DE GESTION

En mars, les marchés actions ont continué d'être portés par les mesures de soutien à l'économie prises à travers le monde dans un contexte de crise sanitaire toujours aiguë. L'Europe s'est particulièrement distinguée sur le mois de rapport (Eurostoxx50 +7,8%). Aux Etats-Unis les performances des indices ont été disparates (S&P500 +4,2% alors que le Nasdaq stagnait à +0,4%). En Asie, si le Japon connaît toujours une reprise solide (Topix +4,8%), la Chine a corrigé (Shanghai Shenzhen CSI 300 -5,4%).

L'économie américaine devrait connaître un boom au cours des prochains trimestres, grâce aux mesures de relance, mais pourrait ensuite connaître un fort ralentissement. Les investisseurs doivent se préparer à un cycle d'expansion et de ralentissement dans les années à venir, ainsi qu'à des hausses d'impôts afin de financer ces mesures. Dans ce contexte, les taux souverains américains grimpent ce qui entraîne la baisse des titres aux valorisations les plus exigeantes. Cette baisse est une correction des excès passés sur un certain nombre de valeurs, en particulier technologiques.

En Europe, où les valorisations sont modérées et les attentes n'étaient pas élevées au sein du consensus des investisseurs, des surprises positives soutiennent au contraire les indices. Ceci bénéficie au fonds, exposé à des titres plutôt « value » et européens.