

# MONACTION INTERNATIONAL ESG EURO



mai 2021

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.05.2021**

3 230,44 €

**Actif Net**

13,27 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)

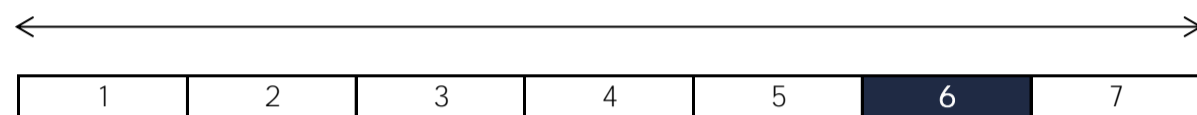
## UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

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)	3,32%	31,18%	32,50%	9,84%	57,76%	9,55%
INDICE DE REFERENCE	1,04%	35,41%	46,91%	13,68%	84,10%	12,98%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	15,40%	4,36%	27,68%	-14,80%	10,11%	5,69%
INDICE DE REFERENCE	11,19%	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

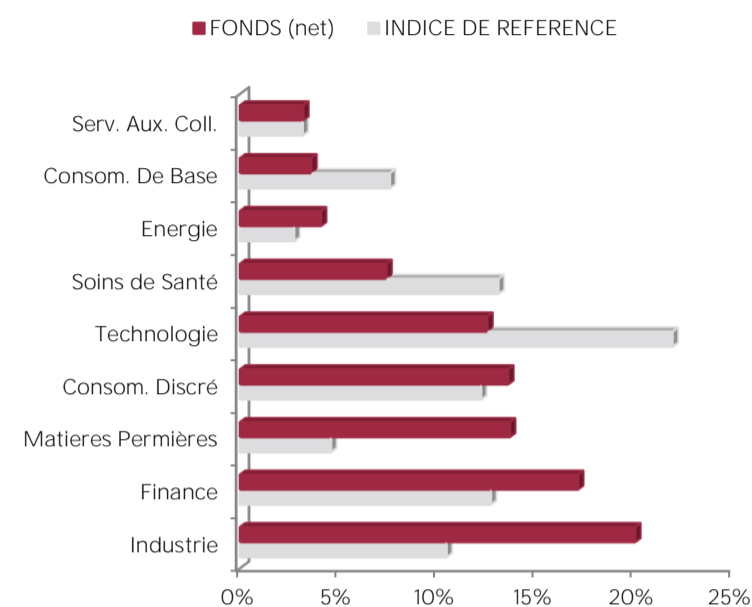


Eric TOURNIER  
CMG

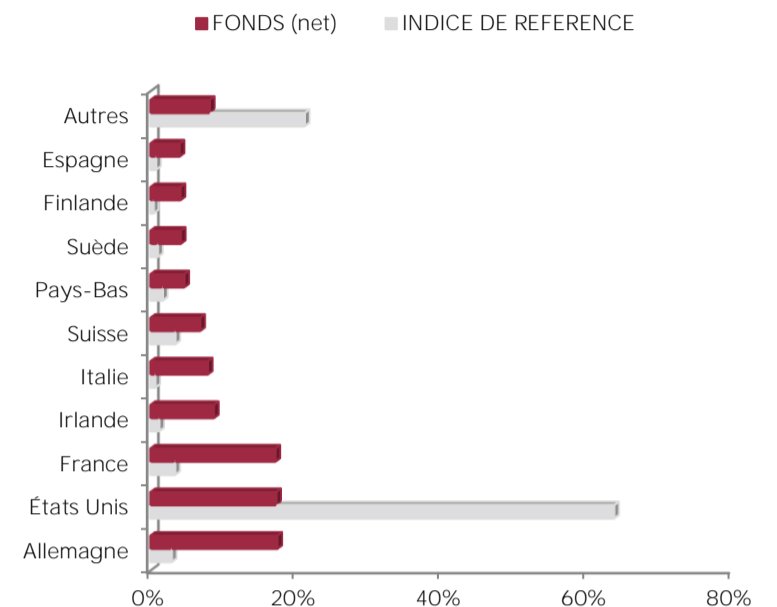
## MENTIONS LEGALES

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
BMW AG	Allemagne	Consom. Discré	4,8%
CRH PLC	Irlande	Matières Premières	4,8%
KERING	France	Consom. Discré	4,8%
INTESA SANPAOLO	Italie	Finance	4,6%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,6%
NEWMONT CORP	États Unis	Matières Premières	4,5%
AIR PRODS & CHEM	États Unis	Matières Premières	4,4%
DEUTSCHE POST-RG	Allemagne	Industrie	4,4%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	4,3%
AXA	France	Finance	4,3%
Total			45,5%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions ont poursuivi leur marche en avant sur des bases solides en mai. Les indices se sont globalement inscrits en territoire positifs (S&P500 +0,6%, Eurostoxx50 +1,6%, Topix +1,3% et Shanghai Shenzhen CSI300 +4,1%). Seul les titres de croissance, aux valorisations généralement plus élevées, ont enregistré des performances négatives sur le mois (Nasdaq Comp. -1,5%).

Le biais « value » des investisseurs, constaté depuis le début de l'année, se confirme. La peur d'une surchauffe de l'économie, liée aux plans de relance des états et aux politiques monétaires accommodantes des banques centrales, fait craindre une hausse soutenue de l'inflation et, par suite, des taux d'intérêts réels. La réalisation de ce scénario négatif aurait pour conséquence un resserrement des conditions financières et un ralentissement de la croissance qui impacteraient, en priorité, les titres aujourd'hui les plus chèrement valorisés. De ce fait, les intervenants des marchés financiers affichent une prudence relative, les conduisant à essayer de profiter de la reprise en cours et de la hausse des actifs risqués, tout en cherchant des solutions pour se prémunir contre les exagérations sur certains titres.

Sur le mois, la société de logistique allemande Deutsche Post a connu la meilleure performance des titres détenus en portefeuille (environ +17%). Avec la reprise, le coût du transport de marchandises augmente significativement ; à titre d'exemple, le prix du fret d'un container de marchandise (40-foot container) de Shanghai à Rotterdam a crû de 485% sur un an.