

MONACTION INTERNATIONAL ESG EURO



septembre 2021

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.09.2021

3 235,43 €

Actif Net

13,60 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 1,25% 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

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

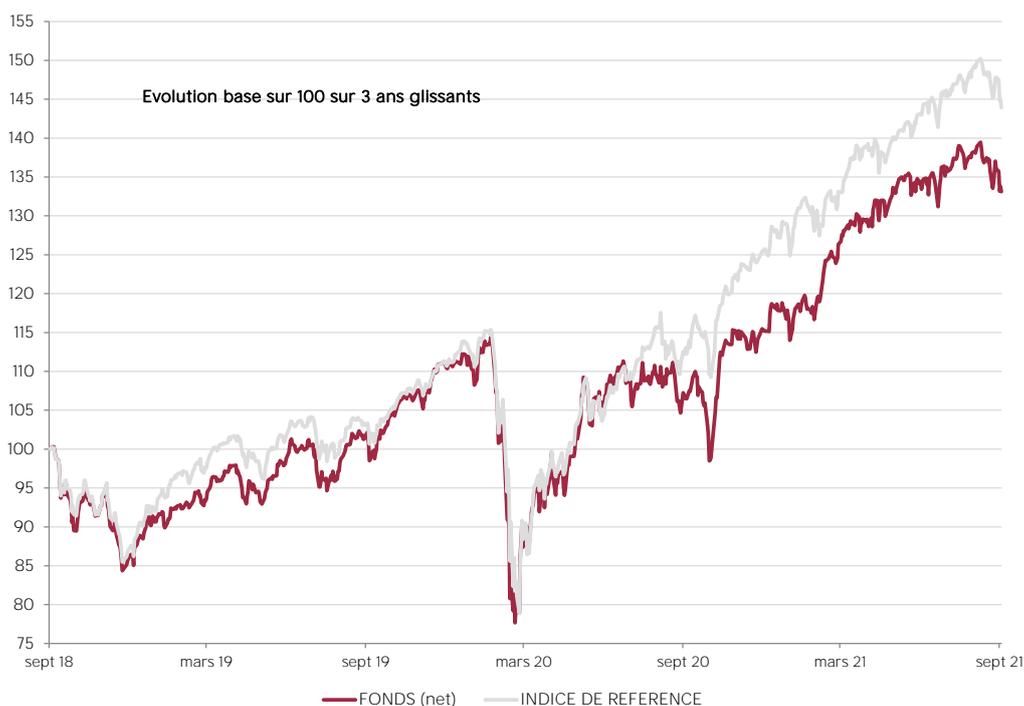
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-3,59%	24,96%	33,12%	10,01%	55,68%	9,26%
INDICE DE REFERENCE	-3,46%	27,96%	43,91%	12,90%	84,65%	13,05%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	15,58%	4,36%	27,68%	-14,80%	10,11%	5,69%
INDICE DE REFERENCE	14,44%	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

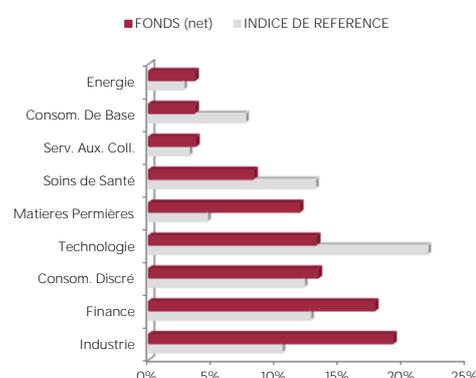


Eric TOURNIER
CMG

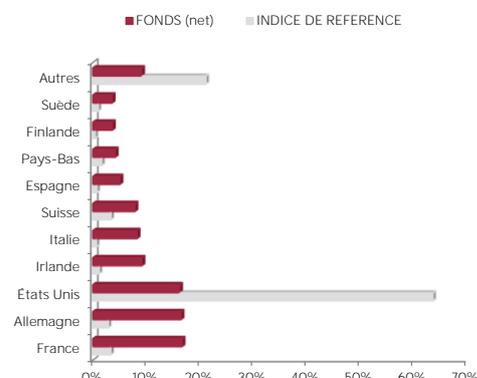
MENTIONS LEGALES

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

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 23

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
INDITEX	Espagne	Consom. Discré	5,0%
ACCENTURE PLC-A	Irlande	Technologie	4,7%
INTESA SANPAOLO	Italie	Finance	4,5%
STATE ST CORP	États Unis	Finance	4,5%
AXA	France	Finance	4,4%
CRH PLC	Irlande	Matieres Premieres	4,4%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	4,3%
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	4,3%
BMW AG	Allemagne	Consom. Discré	4,3%
ALLIANZ SE-REG	Allemagne	Finance	4,3%
Total			44,9%

COMMENTAIRE DE GESTION

En septembre, des prises de profits sont intervenues sur les marchés actions internationaux. Le Nasdaq (-5,3%) et le S&P500 (-4,8%) ont le plus reculé alors que l'Eurostoxx50 perdait -3,5%. Le Japon et la Chine ont, pour leur part, bien résisté, le Topix gagnant +3,5% et l'indice chinois Shanghai Shenzhen CSI300 +1,3%.

Le risque d'assister à une période de croissance plus faible que prévue et à une hausse des taux liée à l'inflation préoccupe les investisseurs. En effet, les goulots d'étranglement dans les chaînes d'approvisionnement perturbent la reprise économique. La situation pourrait empirer si la Chine ne règle pas son problème de coupures électriques qui force des usines à tourner au ralenti, notamment à Shenzhen. En parallèle, la hausse du prix du pétrole, ainsi que la flambée de l'électricité, interrogent. Cette situation se produit de plus dans un contexte où les gouvernements auront du mal à actionner des leviers de soutien, la Chine affrontant des difficultés sur son marché immobilier et le Congrès des États-Unis se retrouvant à gérer de nouveau le thème du plafond de la dette américaine.

Dans ce contexte, les secteurs dits « value » ont eu tendance à surperformer ceux plus chèrement valorisés. Ainsi, les valeurs financières, particulièrement la banque italienne IntesaSanPaolo, ont soutenu la performance du portefeuille.