

**CMB**Compagnie Monégasque  
de Banque**MONACTION INTERNATIONAL ESG USD**

février 2019

**CHIFFRES CLES****Valeur Liquidative au 28.02.2019**

\$ 1 203,17

**Actif Net**

\$ 12,35m

**Monnaie de référence**

US Dollar (\$)

**DONNEES DU FONDS****Fonds de droit monégasque****Ticker Bloomberg**

MONPVEU MN

**Code ISIN**

MC0010000990

**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**

1,00%

**Conditions de souscription et rachat**

Les ordres sont centralisés chaque jour ouvré à Monaco auprès de la Compagnie Monégasque de Banque 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**

05 juil 2016

**Banque dépositaire**

Compagnie Monégasque de Banque  
SAM  
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 la de la CMB 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)

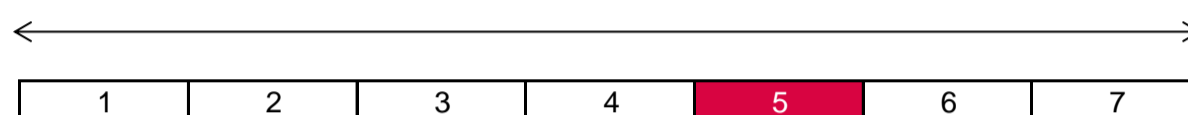
**UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE**

Le fonds **MONACTION INTERNATIONAL ESG USD** 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	1,39%	-6,75%	20,93%	6,54%	14,73%	2,79%
INDICE DE REFERENCE	3,23%	3,12%	36,25%	10,86%	35,86%	6,32%

PERFORMANCES ANNUELLES	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDS	7,35%	-12,73%	11,50%	6,08%	-1,00%	3,90%
INDICE DE REFERENCE	10,37%	-6,40%	15,47%	6,49%	0,20%	7,34%

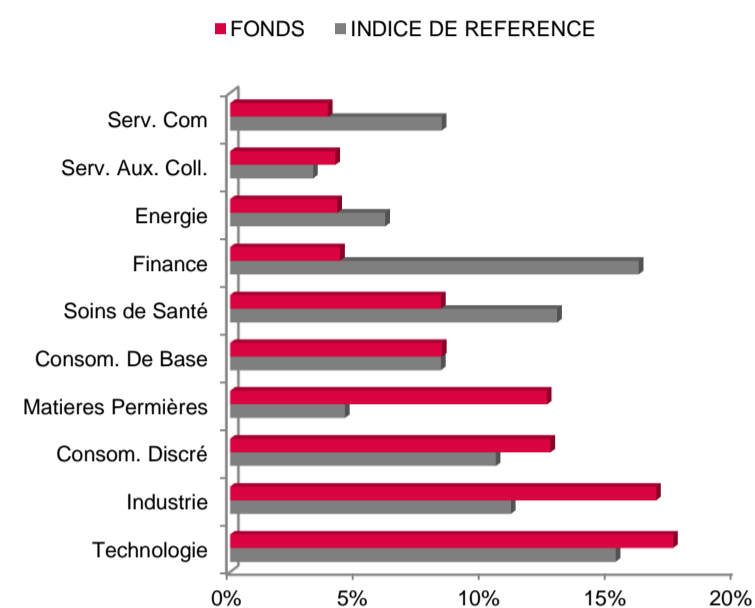
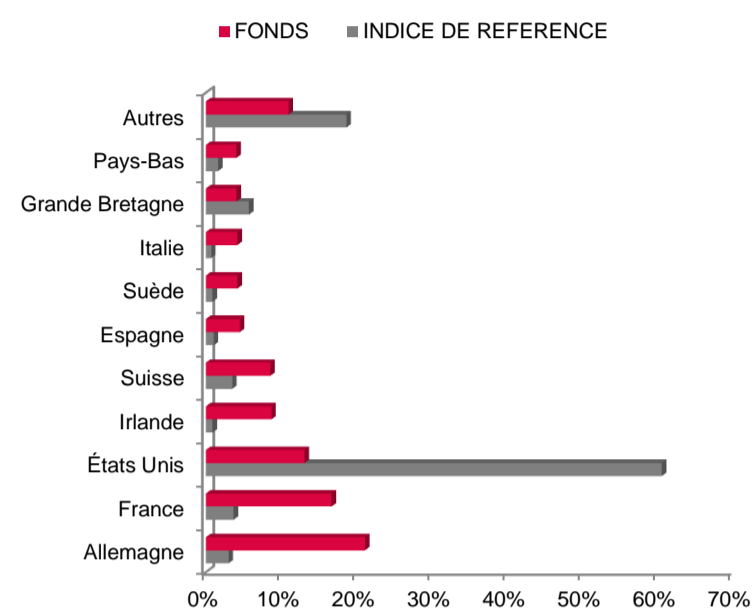
FONDS COMPARABLES - (280)						
MOYENNE UNIVERS		-11,07%	22,71%			
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3	4			

**CMB**Compagnie Monégasque  
de Banque**MONACTION INTERNATIONAL ESG USD**

février 2019

**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 la Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) 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 22**

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	5,0%
INDITEX	Espagne	Consom. Discré	4,5%
LEGRAND SA	France	Industrie	4,4%
CRH PLC	Irlande	Matieres Premières	4,4%
ALLIANZ SE-VINK	Allemagne	Finance	4,3%
ACCENTURE PLC-A	Irlande	Technologie	4,3%
ROCHE HLDG-GENUS	Suisse	Soins de Santé	4,3%
NESTLE SA-REG	Suisse	Consom. De Base	4,3%
SAP SE	Allemagne	Technologie	4,2%
TOTAL SA	France	Energie	4,2%
Total			44,0%

**COMMENTAIRE DE GESTION**

Les marchés actions ont poursuivi leur mouvement haussier en février dans la continuité du début d'année. □

Les négociations commerciales entre la Chine et les Etats-Unis, bien qu'ardues, semblent évoluer positivement si on en croit les tweets du président américain Donald Trump. Les marchés ont été soutenus par ces annonces. L'absence de nouveaux droits de douane à court terme pourrait d'ailleurs marquer la fin de l'escalade protectionniste. Le président de la FED, J. Powell, estime que la croissance américaine devrait rester solide cette année. Il justifie le virage prudent pris sur la politique monétaire par les signaux contradictoires intervenus récemment (volatilité, croissance faible dans le monde, ralentissement de l'inflation domestique). □

Le fonds a connu une performance positive soutenue notamment par la bonne tenue des titres de l'Industrie et de la Technologie.