



**CHIFFRES CLES**

**Valeur Liquidative au 29.06.2018**

\$ 1 254,04

**Actif Net**

\$ 14,90m

**Monnaie de référence**

US Dollar (\$)

**DONNEES DU FONDS**

**Fonds de droit monégasque**

**Ticker Bloomberg**

MONPVEU MN

**Code ISIN**

MC0009778903

**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**

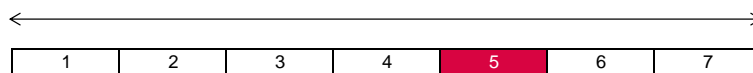
Le fonds **MONACTION INTERNATIONAL USD** investit sur des actions internationales de pays développés, tout en étant couvert contre le risque de change.

La gestion est discrétionnaire et de conviction. Le processus de sélection s'appuie sur la choix des titres (« Bottom-Up ») et intègre une dimension macro-économique.

**PROFIL DE RISQUE**

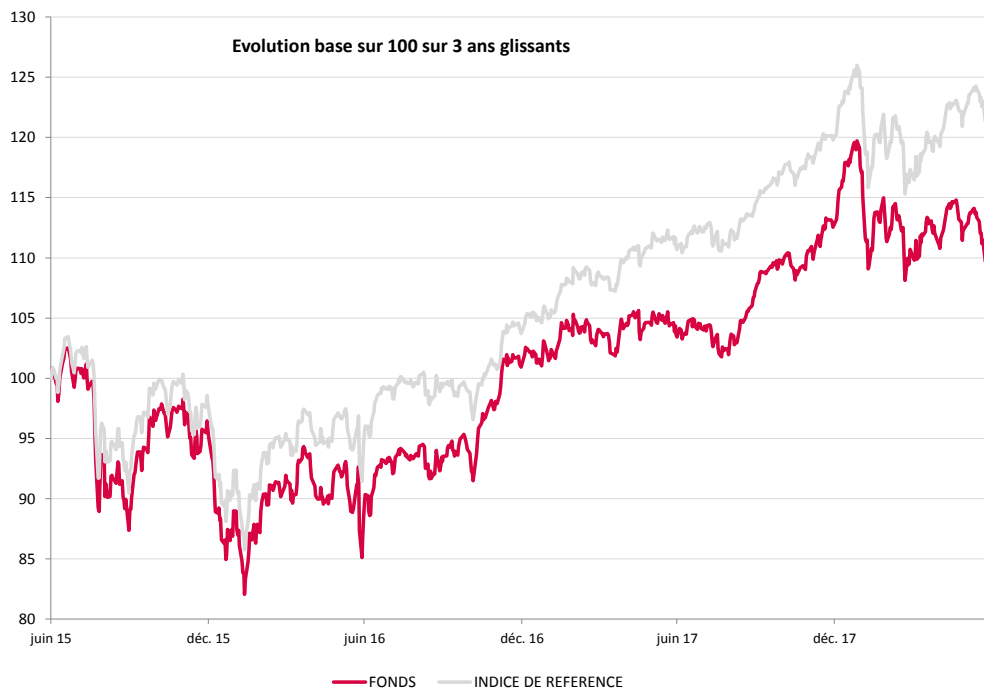
Risque/rendement potentiel plus faible

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	-2,10%	6,25%	9,89%	3,19%	34,74%	6,14%
INDICE DE REFERENCE	-0,06%	9,93%	21,68%	6,76%	52,74%	8,84%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	-2,36%	11,50%	6,08%	-1,00%	3,90%	23,39%
INDICE DE REFERENCE	1,60%	15,47%	6,49%	0,20%	7,34%	24,83%

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



**SOCIETE DE GESTION**

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

**GERANT**

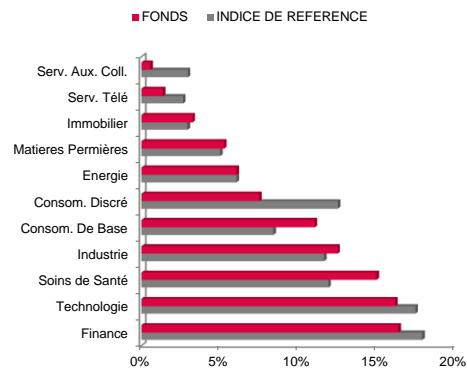


Eric TOURNIER  
CMG

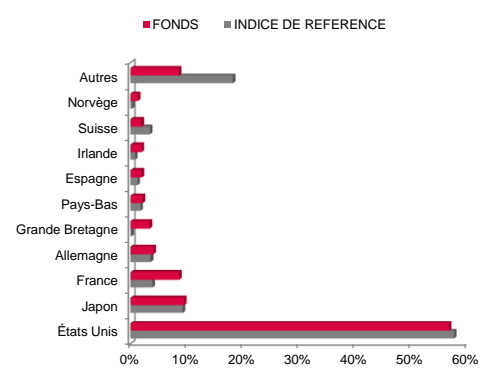
**MENTIONS LEGALES**

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 73**

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
MICROSOFT CORP	États Unis	Technologie	4,0%
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	3,4%
BANK OF AMERICA	États Unis	Finance	3,1%
MYLAN NV	États Unis	Soins de Santé	2,3%
ABBOTT LABS	États Unis	Soins de Santé	2,3%
SANOFI	France	Soins de Santé	2,2%
SHISEIDO CO LTD	Japon	Consom. De Base	2,1%
FANUC CORP	Japon	Industrie	2,1%
VOYA FINANCIAL I	États Unis	Finance	2,1%
JPMORGAN CHASE	États Unis	Finance	2,1%
Total			25,7%

**COMMENTAIRE DE GESTION**

En juin, les marchés actions ont connu un regain de volatilité les conduisant à monter puis baisser avant de clôturer le mois en terrain neutre.

L'administration Trump a continué de souffler le chaud et le froid en ce qui concerne la mise en place de barrières tarifaires vis-à-vis de l'Europe et de la Chine, accentuant en conséquence la volatilité sur les marchés. De plus, la Maison Blanche a été à l'origine d'une flambée des prix du pétrole critiquant l'OPEP et faisant en parallèle pression sur les Etats, tout particulièrement asiatiques, pour qu'ils cessent d'importer du pétrole iranien sous peine de sanctions. □

Les sociétés industrielles et cycliques (Matériaux) ont souffert dans ce contexte de marché alors que la Technologie a maintenu sa contribution positive à la performance.