

CHIFFRES CLES
Valeur Liquidative au 30.09.2020

\$ 774,64

Actif Net

\$ 21,24m

Monnaie de référence

US Dollar (\$)

DONNEES DU FONDS
Fonds de droit monégasque
Ticker Bloomberg

MONACUS MN

Code ISIN

MC0010000032

Indice de référence

95% MSCI Daily TR Net North America

USD

5% USD-Libor 1 mois

Durée d'investissement recommandée

5 ans minimum

Affectation des résultats

Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Commission de gestion

2,00%

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+3; rachats 1,0% date valeur J+3

Date de création

28 sept 2001

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 USA** investit jusqu'à 100% de l'actif dans le Fonds maître North American Equities (classe R) géré par RAM Active Investment dont l'objectif de gestion est de sélectionner principalement des actions des Etats-Unis et du Canada.

Le style de gestion suit un processus d'investissement et de sélection systématique et discipliné.

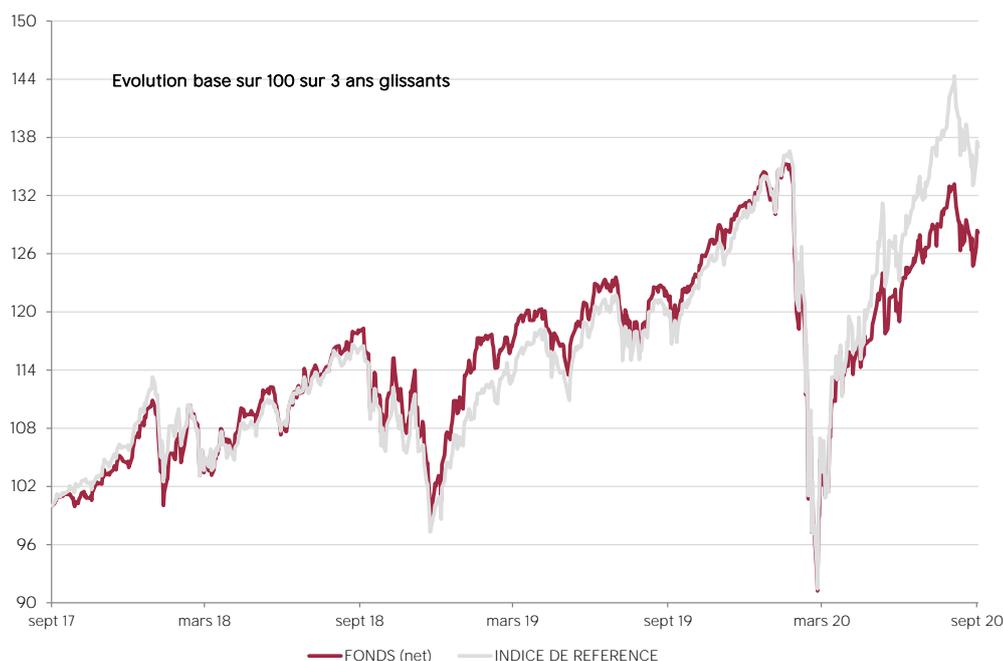
PROFIL DE RISQUE

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)	-3,58%	5,82%	28,19%	8,63%	63,93%	10,39%
INDICE DE REFERENCE	-4,36%	14,62%	37,01%	11,07%	76,98%	12,09%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	-1,94%	26,76%	-0,81%	20,04%	6,37%	-0,12%
INDICE DE REFERENCE	5,63%	28,63%	-4,64%	18,52%	8,81%	-0,66%

FONDS COMPARABLES - (161)						
MOYENNE UNIVERS		27,59%	-7,72%	18,98%		
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3	1	1		

SOCIETE DE GESTION

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

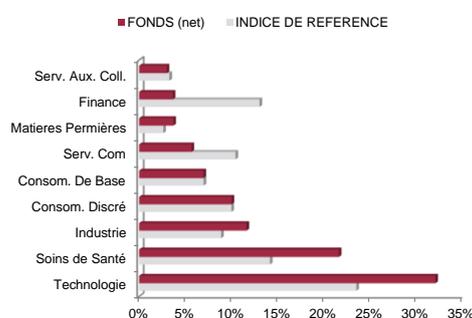
GERANT



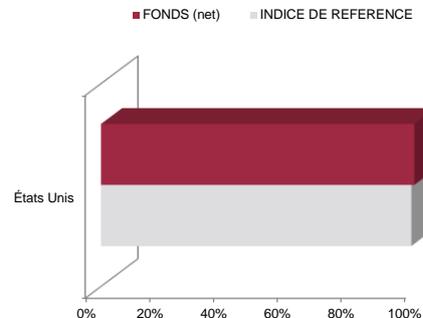
MENTIONS LEGALES

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 O

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
Alphabet Inc.	États Unis	Serv. Com	5,4%
Procter & Gamble Company	États Unis	Consom. De Base	4,1%
Cisco Systems, Inc.	États Unis	Technologie	3,8%
Merck & Co., Inc.	États Unis	Soins de Santé	3,6%
Microsoft Corporation	États Unis	Technologie	3,5%
Newmont Mining Corporation	États Unis	Matières Premières	3,0%
PayPal Holdings Inc	États Unis	Technologie	2,9%
Home Depot, Inc.	États Unis	Consom. Discré	2,9%
Exelon Corporation	États Unis	Serv. Aux. Coll.	2,7%
Keysight Technologies Inc	États Unis	Technologie	2,4%
Total			34,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois, les indices actions ont baissé à l'image du S&P500 qui a perdu -3.9%.

La remontée du nombre de personnes infectées par le Covid et le confinement partiel opéré par certaines grandes villes, laissent penser que la reprise économique ne sera pas aussi rapide qu'escomptée. Dans cet environnement, les marchés ont été volatils et un de-risking a été observé, notamment sur les secteurs les plus exposés au ralentissement induit par l'épidémie. Le momentum positif a été également mis à mal par les incertitudes sur un éventuel plan de relance américain, par l'essoufflement des bonnes surprises macro-économiques et par la prise de conscience qu'un vaccin ne serait pas trouvé rapidement.

Malgré ce réajustement sur le scénario, la reprise reste solide aux U.S. Toutefois, comme pour les autres zones, la vitesse de la reprise liée à l'éradication du Covid-19, notamment dans les pays développés, sera l'élément clé pour les actifs risqués.