

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 26.02.2021

\$ 855,90

Actif Net

\$ 24,37m

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

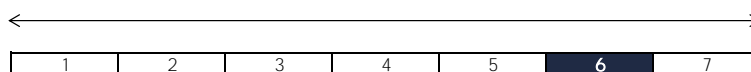
Le fonds **MONACTION USA** investit jusqu'à 100% de l'actif dans le Fonds maître US Sustainable Equities (classe R) géré par RAM Active Investment dont l'objectif de gestion est de sélectionner principalement des actions des Etats-Unis et du Canada.

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

PROFIL DE RISQUE

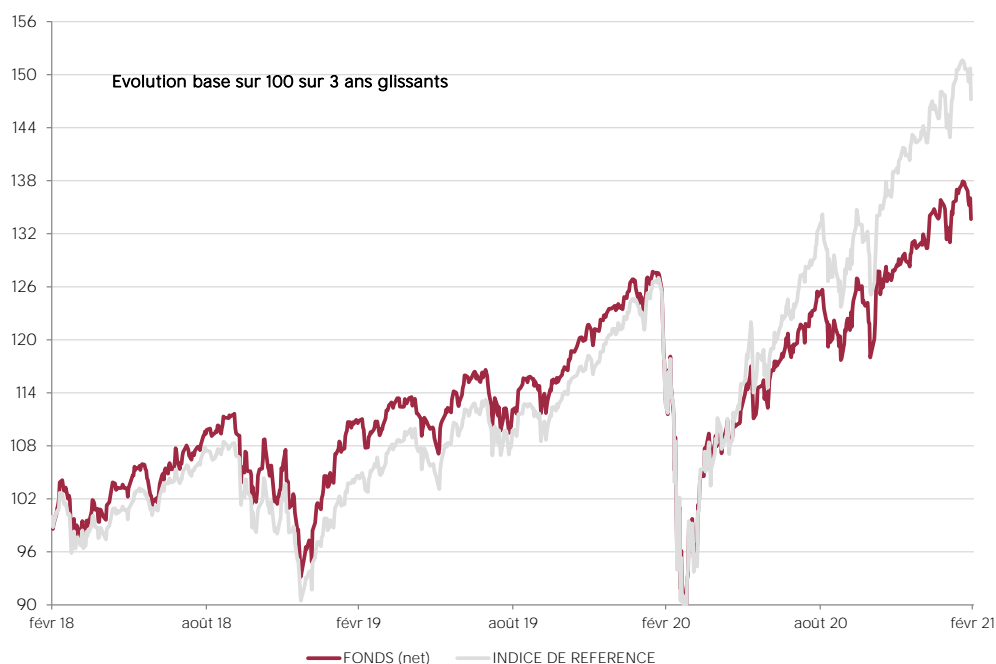
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,71%	18,01%	33,64%	10,15%	90,85%	13,80%
INDICE DE REFERENCE	1,17%	30,57%	47,18%	13,75%	104,45%	15,38%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	1,29%	6,97%	26,76%	-0,81%	20,04%	6,37%
INDICE DE REFERENCE	2,06%	19,58%	28,63%	-4,64%	18,52%	8,81%

FONDS COMPARABLES - (161)						
MOYENNE UNIVERS		17,78%	27,59%	-7,72%	18,98%	
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4	3	1	1	

SOCIETE DE GESTION

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

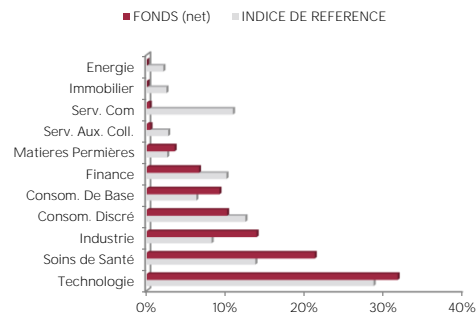
GERANT



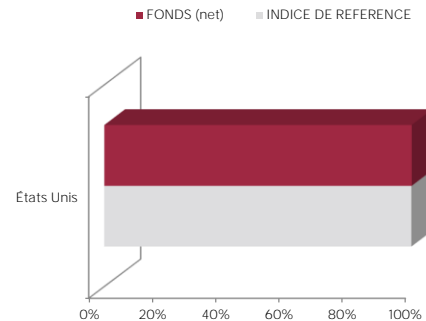
MENTIONS LEGALES

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
Procter & Gamble Company	États Unis	Consom. De Base	3,8%
Target Corporation	États Unis	Consom. Discré	3,5%
Merck & Co., Inc.	États Unis	Soins de Santé	3,5%
Microsoft Corporation	États Unis	Technologie	3,5%
Adobe Systems Inc.	États Unis	Technologie	3,2%
salesforce.com, inc.	États Unis	Technologie	3,1%
Accenture Plc	États Unis	Technologie	3,0%
Home Depot, Inc.	États Unis	Consom. Discré	2,9%
Cisco Systems, Inc.	États Unis	Technologie	2,7%
Owens Corning	États Unis	Industrie	2,6%
Total			31,9%

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois de février, les indices actions américaines sont en hausse à l'image du S&P500 qui a gagné +2.6%.

Les anticipations de reprise économique mondiale se renforcent avec les programmes de vaccinations. Les actifs risqués en profitent. Les marchés asiatiques tirent leurs épingles du jeu avec une croissance potentielle supérieure à celles des pays développés. La reprise économique couplée à des politiques monétaires très accommodantes font craindre une résurgence de l'inflation ; ce qui a eu comme effet une hausse des taux longs notamment en Europe et aux Etats-Unis. La conséquence sur les marchés financiers a été une rotation sectorielle des titres « Growth » (défavorisés par la hausse des taux et des valorisations pas spécialement bon marché) vers des titres Value (secteurs Banque, Energie) ou cycliques (aviation...).

La pandémie est loin d'être réglée à ce stade, malgré cela la croissance devrait être orientée à la hausse cette année. L'allocation d'actifs des investisseurs pourrait se révéler volatile avec l'ajustement des prévisions économiques ; toutefois et toutes chose étant égales par ailleurs, tant que les politiques monétaires resteront accommodantes, les actifs risqués seront à privilégier.