

**CHIFFRES CLES**
**Valeur Liquidative au 30.09.2021**

\$ 966,65

**Actif Net**

\$ 28,74m

**Monnaie de référence**

US Dollar (\$)

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

MONACUS MN

**Code ISIN**

MCO010000032

**Indice de référence**

95% MSCI USA Net Total Return Index

USD (changement 11/02/2021)

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 1,25% 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](http://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)	-4,77%	24,79%	35,61%	10,69%	88,27%	13,49%
INDICE DE REFERENCE	-3,70%	31,02%	54,67%	15,65%	106,92%	15,65%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	14,40%	6,97%	26,76%	-0,81%	20,04%	6,37%
INDICE DE REFERENCE	15,74%	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

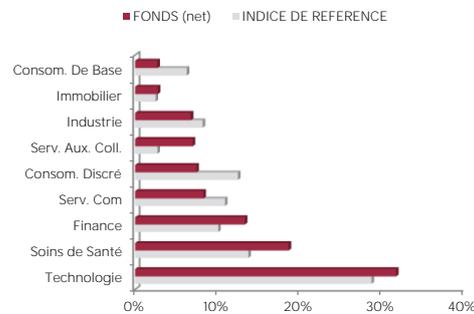
## GERANT



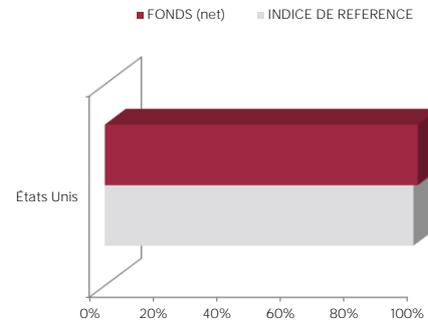
## MENTIONS LEGALES

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](http://www.cmb.mc)

## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR O

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
Visa Inc.	États Unis	Technologie	3,9%
Verizon Communications Inc.	États Unis	Serv. Com	3,8%
CME Group Inc.	États Unis	Finance	3,6%
NVIDIA Corporation	États Unis	Technologie	3,5%
Consolidated Edison, Inc.	États Unis	Serv. Aux. Coll.	3,5%
Sempra Energy	États Unis	Serv. Aux. Coll.	3,5%
S&P Global, Inc.	États Unis	Finance	3,4%
Zoetis, Inc.	États Unis	Soins de Santé	3,4%
Moody's Corporation	États Unis	Finance	3,4%
Incyte Corporation	États Unis	Soins de Santé	3,3%
Total			35,3%

## COMMENTAIRE DE GESTION

En septembre, les marchés actions U.S. sont en baisse (-4.65% pour le S&P 500) en ligne avec les actions européennes et émergentes.

Le pic de la croissance semble être passée notamment en Europe, aux Etats-Unis ou en Chine. Ce ralentissement économique s'accompagne d'une hausse de l'inflation due principalement à la hausse de l'énergie et au goulot d'étranglement dans les chaînes de production. Dans cet environnement, la croissance qui reste soutenue et les tensions sur les prix devraient pousser les banquiers centraux à normaliser leurs politiques monétaires.

Période volatile où les opérateurs de marchés cherchent à savoir si les pressions inflationnistes sont temporaires. Toutefois, la croissance est solide et la réserve d'argent accumulée par les ménages et une diminution de la pandémie soutiennent l'activité économique et devraient soutenir les actifs risqués. Une forte hausse des taux à la hausse pourrait faire dérailler les marchés, mais jusqu'à lors les banques centrales ont toujours été très pragmatiques et agiront en conséquence pour soutenir l'économie.