

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 29.10.2021

\$ 1 022,03

Actif Net

\$ 30,51m

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

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

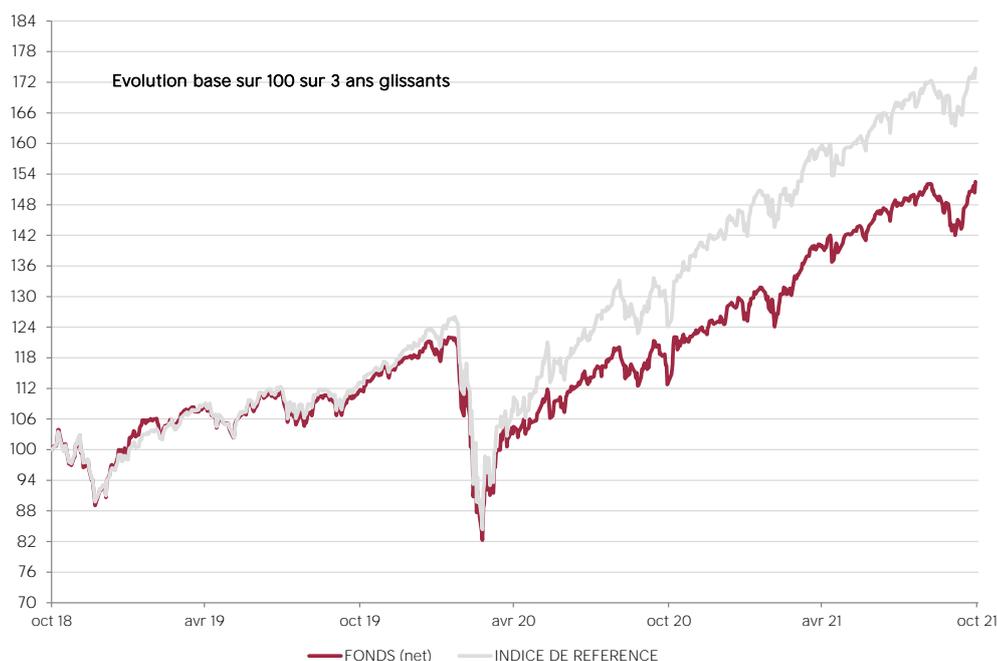
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	5,73%	34,78%	52,52%	15,11%	103,87%	15,31%
INDICE DE REFERENCE	5,51%	40,78%	74,75%	20,45%	122,56%	17,35%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	20,95%	6,97%	26,76%	-0,81%	20,04%	6,37%
INDICE DE REFERENCE	22,11%	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

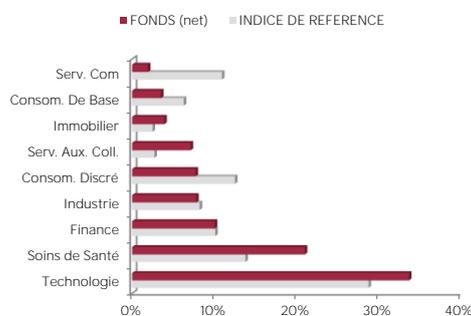
GERANT



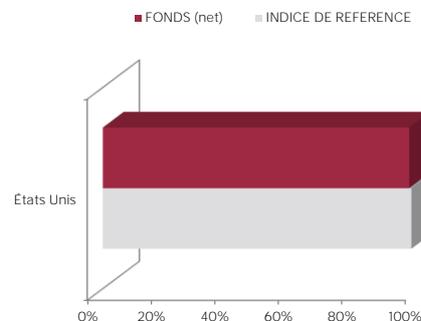
MENTIONS LEGALES

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
S&P Global, Inc.	États Unis	Finance	4,0%
Moody's Corporation	États Unis	Finance	4,0%
Zoetis, Inc.	États Unis	Soins de Santé	3,9%
Mettler-Toledo Int. Inc.	États Unis	Soins de Santé	3,8%
NVIDIA Corporation	États Unis	Technologie	3,7%
Consolidated Edison, Inc.	États Unis	Serv. Aux. Coll.	3,6%
Sempra Energy	États Unis	Serv. Aux. Coll.	3,5%
Incyte Corporation	États Unis	Soins de Santé	3,4%
Home Depot, Inc.	États Unis	Consom. Discrè	3,3%
Microsoft Corporation	États Unis	Technologie	3,2%
Total			36,5%

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, les marchés actions américains ont connu des performances fortes (le Nasdaq a gagné +7,3% et le S&P500 +6,9%).

Les actions poursuivent leur hausse après une courte consolidation en septembre. La perspective de modification de la politique monétaire de la banque centrale américaine FED, qui deviendra progressivement moins accommodante avec le lancement tout proche du « tapering », est largement intégrée et ne fait pas trembler les marchés. Pour l'instant, les investisseurs ne voient pas de surchauffe aux Etats-Unis, semblent estimer que les tensions sur les chaînes d'approvisionnement, comme celles sur l'emploi, vont progressivement s'atténuer à mesure que le risque pandémique s'éloigne. L'inflation élevée est, par conséquent, toujours perçue comme un phénomène temporaire.

En terme de performances sectorielles, la Consommation Cyclique (en particulier l'automobile) et le secteur de l'Energie ont particulièrement bien bénéficié du contexte de marché.