

MONACTION EMERGING MARKET



novembre 2020

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.11.2020

\$ 1 673,80

Actif Net

\$ 20,58m

Monnaie de référence

US Dollar (\$)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONEMMK MN

Code ISIN

MCO010000321

Indice de référence

95% MSCI Daily TR Net EM 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

1,50%

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

11 août 2006

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

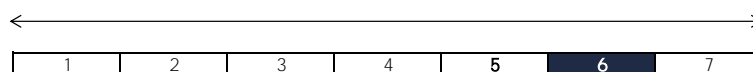
Le fonds **MONACTION EMERGING MARKETS** investit jusqu'à 100% de l'actif dans le Fonds maître Emerging Markets Equities (classe R) géré par RAM Active Investment dont l'objectif de gestion est de sélectionner principalement des actions des pays Emergents ou en développement.

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

PROFIL DE RISQUE

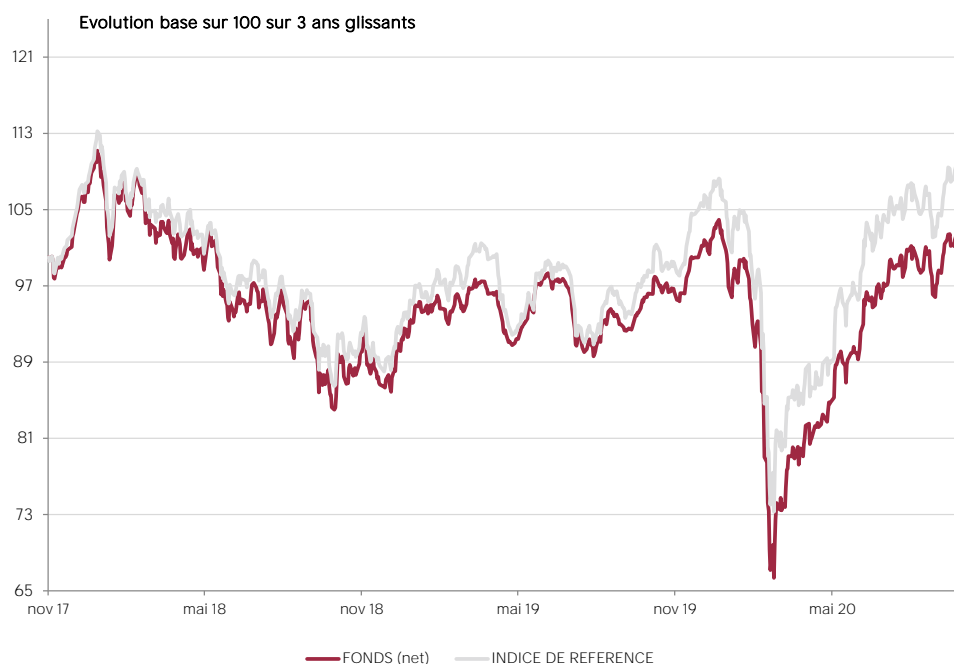
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	8,83%	12,49%	8,39%	2,72%	62,66%	10,22%
INDICE DE REFERENCE	10,97%	18,89%	18,05%	5,69%	68,44%	10,99%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	7,07%	15,51%	-14,49%	43,42%	7,82%	-10,42%
INDICE DE REFERENCE	11,71%	17,98%	-13,43%	35,67%	11,10%	-13,86%

FONDS COMPARABLES - (194)					
MOYENNE UNIVERS		20,03%	-16,66%	36,05%	
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4	1	1	

MONACTION EMERGING MARKET

novembre 2020

SOCIETE DE GESTION

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

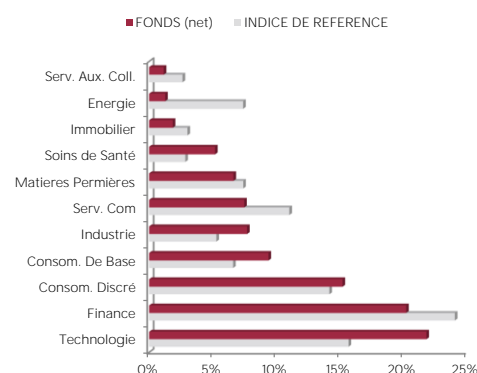
GERANT



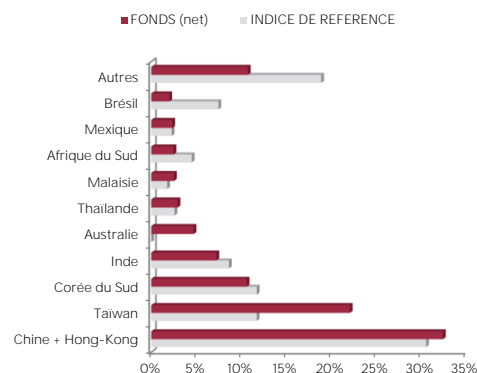
MENTIONS LEGALES

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
Samsung Electronics Co., Ltd.	Corée du Sud	Technologie	3,1%
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Serv. Com	2,0%
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consom. Discré	1,9%
Taiwan Semiconduct. Manufact. Co., Ltd.	Taiwan	Technologie	1,5%
Xinyi Glass Holdings Ltd.	Hong Kong	Consom. Discré	1,3%
Lenovo Group Ltd.	Hong Kong	Technologie	1,3%
China Construction Bank Corpo.	Chine	Finance	1,3%
Meituan Dianping	Chine	Consom. Discré	1,1%
Yuanta Financial Holdings	Taiwan	Finance	1,0%
LG Electronics Inc.	Corée du Sud	Consom. Discré	0,9%
Total			15,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

En novembre, les actions des pays émergents ont fortement progressé (MSCI Emerging Markets +9.2%).

L'élément clé pour déclencher l'achat d'actifs risqués a été l'annonce de vaccins pouvant lutter contre la Covid 19. Cette vaccination porte l'espoir d'une croissance mondiale plus élevée et a été le moteur de la hausse des marchés actions et des baisses de primes de risque. Quasiment tous les secteurs en ont profité, mais plus particulièrement ceux touchés par la pandémie.

Les disparités sectorielles ou géographiques offrent encore des opportunités sur le marché, que ce soit sur la dette ou sur les actions. Toutefois, la vitesse de l'éradication du Covid-19 : vaccins, mais aussi tests ou médicaments sera désormais l'élément à monitorer pour les actifs risqués et plus particulièrement pour la poursuite du rebond des titres ayant le plus souffert de la pandémie.