

MONACTION EMERGING MARKET



juin 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.06.2022

\$ 1 655,60

Actif Net

\$ 19,20m

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 1,25% 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

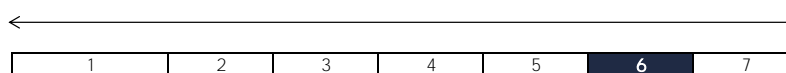
Le fonds **MONACTION EMERGING MARKETS** investit jusqu'à 100% de l'actif dans le Fonds maître Emerging Markets Equities (classe R) géré par RAM Active Investment dont l'objectif de gestion est de sélectionner principalement des actions des pays Emergents ou en développement.

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)	-4,71%	-17,20%	9,77%	3,15%	24,71%	4,52%
INDICE DE REFERENCE	-4,12%	-23,34%	3,19%	1,05%	13,45%	2,56%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-14,03%	9,10%	12,91%	15,51%	-14,49%	43,42%
INDICE DE REFERENCE	-15,18%	-3,06%	17,14%	17,98%	-13,43%	35,67%

FONDS COMPARABLES - (113)						
MOYENNE UNIVERS		-2,32%	19,47%	20,03%	-16,66%	36,05%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1	3	4	1	1

MONACTION EMERGING MARKET



Jun 2022

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING

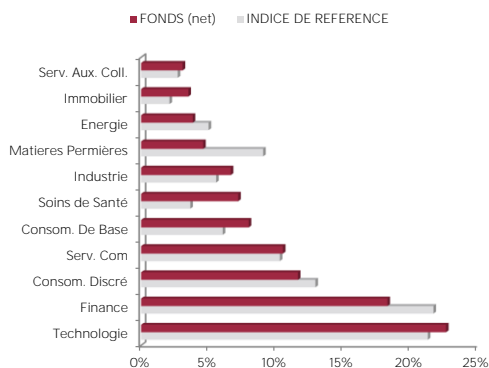


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

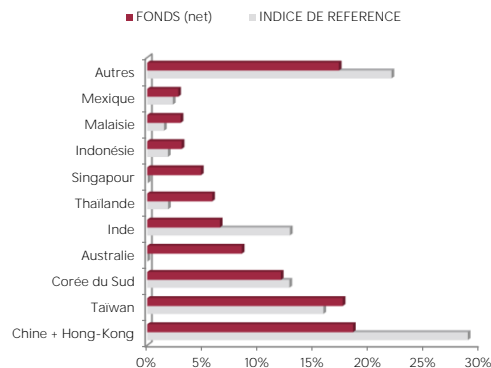
MENTIONS LEGALES

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 CMG Monaco ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR O

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	Taiwan	Technologie	1,7%
Samsung Electronics Co., Ltd.	Corée du Sud	Technologie	1,7%
Alibaba Group Holding Ltd.	Chine	Consom. Discré	1,6%
Infosys Ltd	Inde	Technologie	1,5%
NAVER Corp.	Corée du Sud	Serv. Com	1,5%
Dr. Reddy's Laboratories Ltd. Sponsored ADR	Inde	Soins de Santé	1,2%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	Hong Kong	Finance	1,1%
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Serv. Com	1,1%
Arca Continental SAB de CV	Mexique	Consom. De Base	1,1%
ICICI BANK LTD SPONSORED ADR	Inde	Finance	1,1%
Total			13,5%

COMMENTAIRE DE GESTION

En juin, les marchés émergents sont en forte baisse de -7.1% (MSCI Emerging en usd).

Le chiffre de l'inflation U.S. de mai sorti en début de mois à 8.6% en hausse par rapport au mois précédent a jeté un froid sur les actifs risqués. Le scénario d'un pic d'inflation et donc de la fin de la hausse des taux des banques centrales à brèves échéances a été revue rapidement. Aujourd'hui, le marché s'attend à une réponse des banques centrales plus rapide et à une récession pour les prochains mois. La Chine reprend une activité soutenue après la phase de Covid et les chiffres macro-économiques montrent un dynamisme des échanges avec une banque centrale accommodante.

Le pic d'inflation est repoussé dans la pays développés; dans l'attente les marchés mondiaux seront volatils. L'activité est aujourd'hui solide, toutefois une inflation prolongée pourrait entraîner de nouvelles révisions de la croissance mondiale à la baisse : dans ce cas aucun marché ne serait épargné.