

MONACTION EMERGING MARKET



août 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.08.2022

\$ 1 647,17

Actif Net

\$ 18,35m

Monnaie de référence

US Dollar (\$)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONEMMK MN

Code ISIN

MC0010000321

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

Taux de frais sur encours 1,62%

dont 1,50% de commission de gestion

Des commissions de surperformance

peuvent être prélevées, les modalités

de calcul sont disponibles sur le

prospectus.

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

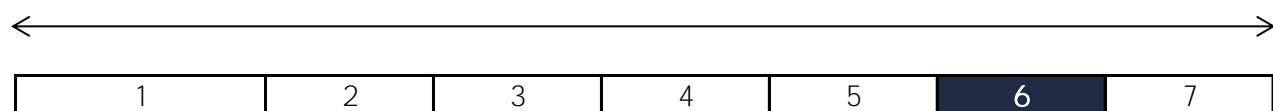
Le fonds MONACTION EMERGING MARKETS investit jusqu'à 100% de l'actif dans le Fonds maître Emerging Markets Equities (classe R) géré par RAM Active Investment dont l'objectif de gestion est de sélectionner principalement des actions des pays Emergents ou en développement.

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

PROFIL DE RISQUE

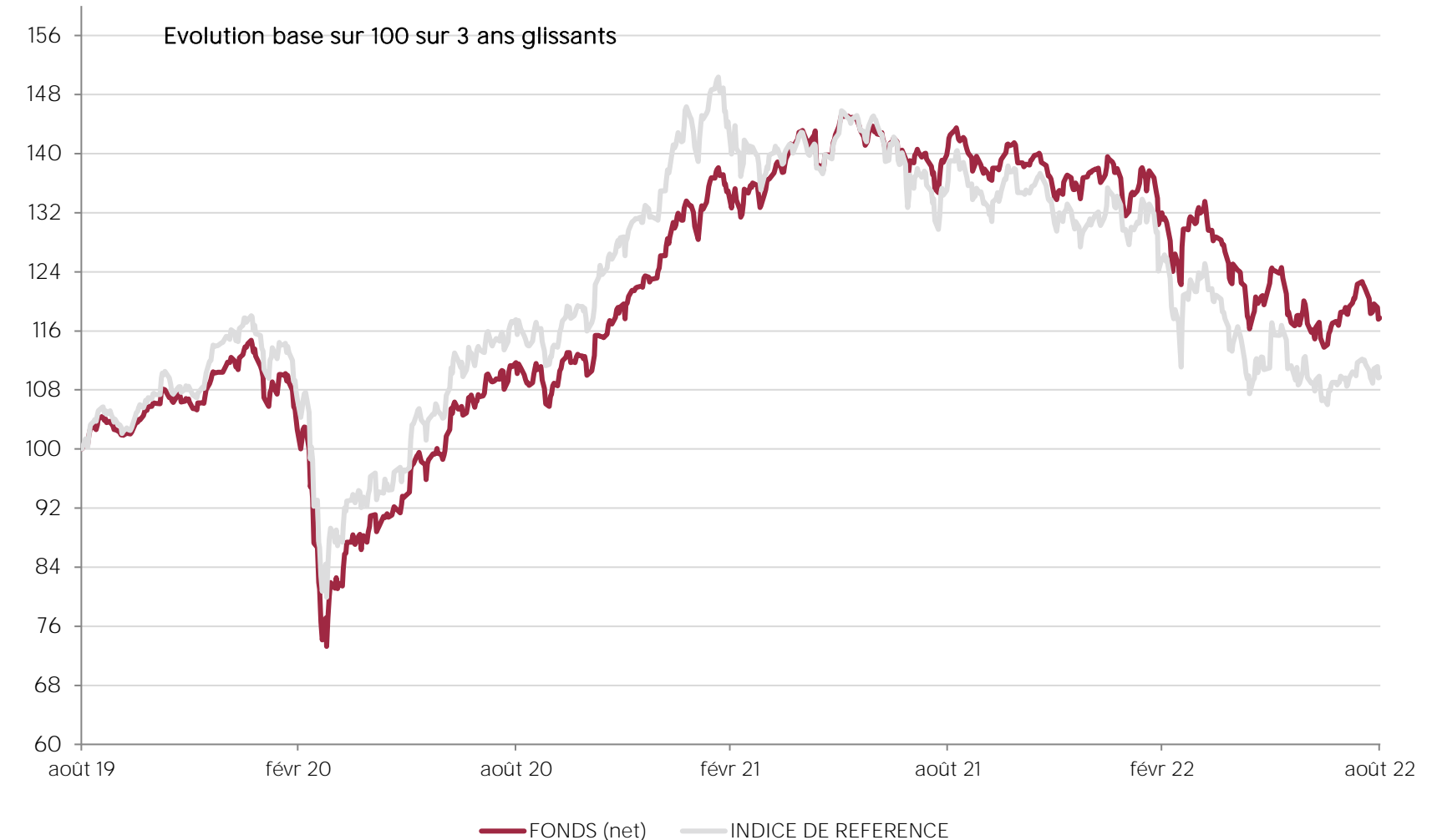
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-0,64%	-16,43%	17,76%	5,60%	11,94%	2,28%
INDICE DE REFERENCE	-0,08%	-19,49%	9,75%	3,15%	3,86%	0,76%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-14,47%	9,10%	12,91%	15,51%	-14,49%	43,42%
INDICE DE REFERENCE	-16,13%	-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



août 2022

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING



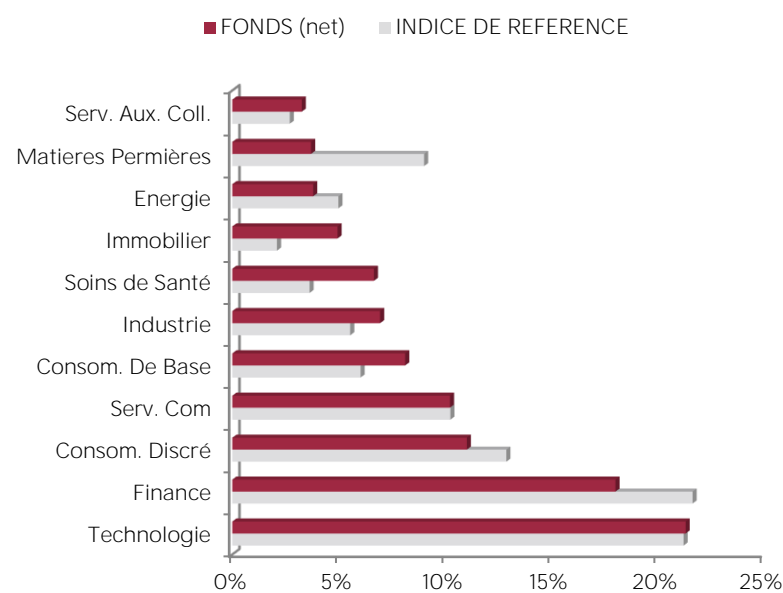
MORNINGSTAR®

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.

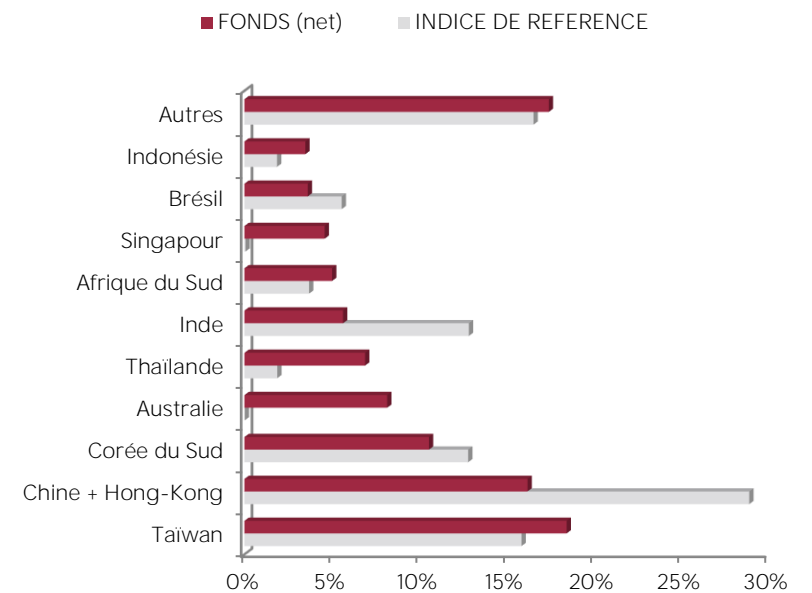
MENTIONS LEGALES

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	1,8%
Samsung Electronics Co., Ltd.	Corée du Sud	Technologie	1,7%
WNS (Holdings) Ltd Sponsored ADR	Inde	Technologie	1,3%
NAVER Corp.	Corée du Sud	Serv. Com	1,2%
Infosys Ltd	Inde	Technologie	1,2%
Reliance Industries Ltd	Inde	Energie	1,2%
Arca Continental SAB de CV	Mexique	Consom. De Base	1,1%
HDFC Bank Ltd	Inde	Finance	1,1%
Kasikornbank Public Co. Ltd.	Thaïlande	Finance	1,0%
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	Inde	Soins de Santé	1,0%
Total			12,7%

COMMENTAIRE DE GESTION

En août, les marchés émergents finissent proches de l'équilibre +0.03% (MSCI Emerging en usd).

L'économie mondiale est revue à la baisse, avec des pays développés (Europe et Etats-Unis en tête) qui craignent une récession due à l'inflation qui impacterait la consommation et à la hausse des taux pour la combattre qui est récessive par nature ; les ajustements de taux de la Fed ou de la BCE ne sont pas encore stabilisés, car le point d'inflexion sur l'inflation est encore incertain. L'Asie est moins touchée par l'augmentation des prix, toutefois la Chine est pénalisée par une consommation en berne (due principalement au Covid), mais également par la crise sur son secteur immobilier.

L'ajustement des politiques monétaires dans les pays développés pour juguler l'inflation créé de l'incertitude sur les marchés. Comme l'a souligné la Fed, la hausse des taux sera liée aux données macro-économiques. Ces dernières seront hétérogènes, mais aux vues des baisses du prix des matières premières et de l'énergie, et de la baisse des goulots d'étranglement, elles finiront par aboutir sur une baisse du rythme de l'inflation : ce qui sera alors favorable aux actifs risqués, Asie et marchés émergents compris. Espérons que d'ici là la croissance se maintiendra comme aujourd'hui en zone positive.