

MONACTION EMERGING MARKETS



avril 2023

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.04.2023
\$ 1 706,91

Actif Net
\$ 17,80m

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% ICE Bofa US 3-M T.Bill Index

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
25, 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

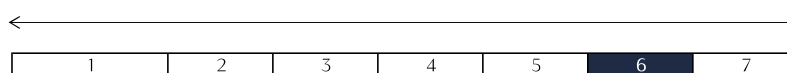
Le fonds MONACTION EMERGING MARKETS investit jusqu'à 100% de l'actif dans le Fonds maître Emerging Markets Equities (classe R) géré par RAM Active Investment dont l'objectif de gestion est de sélectionner principalement des actions des pays Emergents ou en développement.

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

PROFIL DE RISQUE

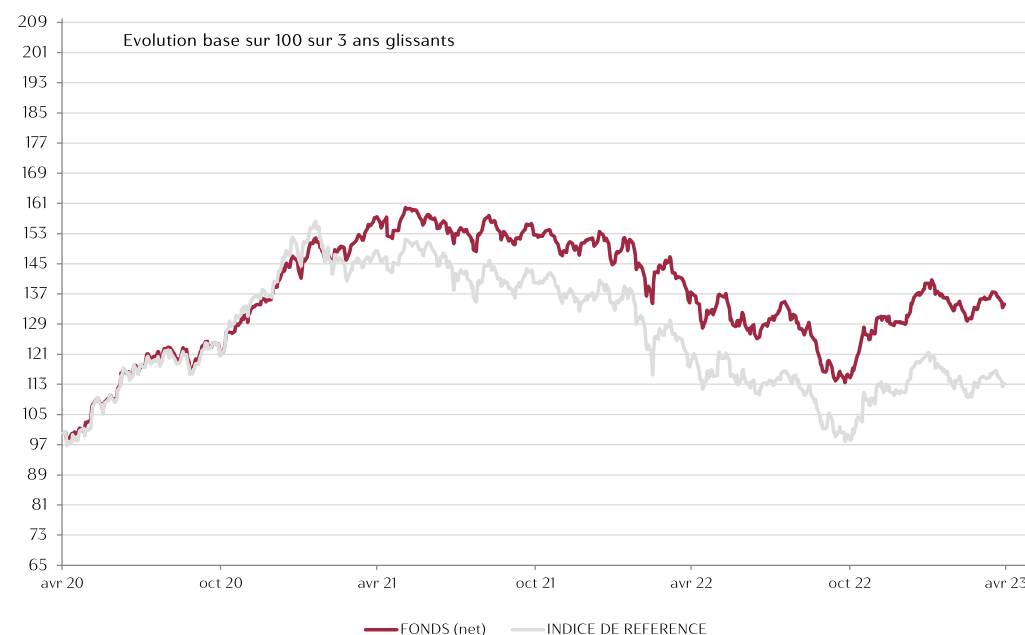
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-0,96%	-2,40%	34,23%	10,31%	7,94%	1,54%
INDICE DE REFERENCE	-1,19%	-4,63%	13,23%	4,23%	-4,39%	-0,89%

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	3,72%	-14,54%	9,10%	12,91%	15,51%	-14,49%
INDICE DE REFERENCE	2,04%	-18,38%	-3,06%	17,14%	17,98%	-13,43%

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

MONACTION EMERGING MARKETS



avril 2023

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING

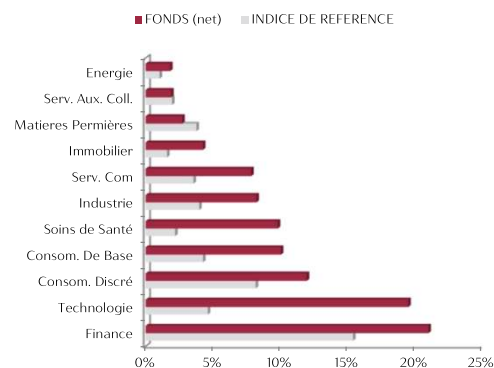


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

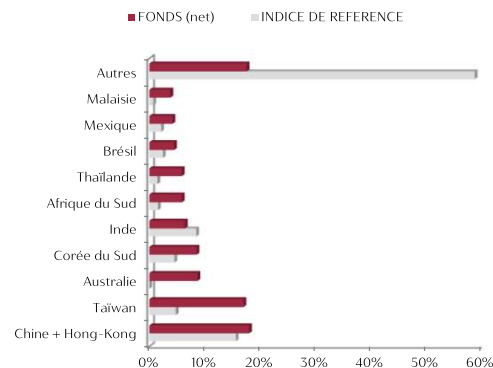
MENTIONS LEGALES

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 0

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
Samsung Electronics Co., Ltd.	Corée du Sud	Technologie	1,6%
ICICI Bank Limited	Inde	Finance	1,4%
Taiwan Semiconductor Mf. Co., Ltd.	Taïwan	Technologie	1,3%
Infosys Limited	Inde	Technologie	1,2%
CIMB Group Holdings Bhd	Malaisie	Finance	1,1%
PT Bank Rakyat Indonesia Tbk Class B	Indonésie	Finance	1,0%
WNS (Holdings) Limited Sp ADR	Inde	Technologie	1,0%
HDFC Bank Limited	Inde	Finance	1,0%
SCB X Public Co. Ltd.	Thaïlande	Finance	0,9%
NetEase, Inc. Sp ADR	Chine	Serv. Com	0,9%
Total			11,5%

COMMENTAIRE DE GESTION

En avril, les marchés émergents finissent en baisse : -1.3% (MSCI Emerging en usd).

Il y a une asymétrie du risque avec d'un côté des intervenants de marché qui sont négatifs et sous-exposés sur les actifs risqués et d'un autre côté un momentum économique qui se redresse depuis le début de l'année. A cela s'ajoute une incertitude sur une potentielle baisse de croissance induite par une diminution d'accès au crédit en Europe et aux Etats-Unis après la crise bancaire du mois de mars.

Les risques de récession s'éloignent cette année dans les pays développés, notamment grâce à la réouverture de l'économie chinoise. La croissance économique devrait se maintenir sur des niveaux faibles en Europe/US et plus élevé dans les pays émergents/asiatiques ; des supports à l'activité économique sont en cours : baisse de l'inflation et taux d'intérêts qui sont globalement sur leurs plus hauts et pourraient amorcer leurs déclin.