

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.01.2025

\$ 2 036,66

Actif Net

12,0m\$

Monnaie de référence

US Dollar (\$)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Affectation des résultats

Capitalisé

Durée d'investissement rec

5 ans minimum

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.

Indice de référence

95% MSCI Daily TR Net EM USD
5% ICE Bofa US 3-M T.Bill Index

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 2,50%, date valeur J+3; rachats 1,25% date valeur J+3

Date de création

11 08 2006

Banque dépositaire

CMB Monaco
17, avenue des Spélugues
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

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
17, avenue des Spélugues
Principauté de Monaco

GERANT



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 ».

Performance (base USD) - Evolution sur 5 ans (base 100)



Source: Bloomberg. Période du 31/01/2020 au 31/01/2025.

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)	2,31%	13,89%	10,19%	3,29%	36,12%	6,36%
INDICE DE REFERENCE	1,72%	14,30%	-1,24%	-0,42%	15,36%	2,90%

PERFORMANCES ANNUELLES	2025	2024	2023	2022	2021	2020
FONDS (net)	2,31%	7,05%	13,01%	-14,54%	9,10%	12,91%
INDICE DE REFERENCE	1,72%	7,44%	9,63%	-19,04%	-2,36%	17,14%

FONDS COMPARABLES - (113)	2025	2024	2023	2022	2021	2020
MOYENNE UNIVERS		7,90%	11,21%	-20,91%	-2,32%	19,47%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		2	1	1	1	3

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.

Risque ESG : Bien que le gestionnaire de portefeuille ait l'intention de mettre en œuvre le processus d'investissement ESG tel que décrit dans politique de durabilité du Groupe Mediobanca

(<https://www.medioBANCA.com/en/sustainability/esg-and-the-focus-on-consumers/esg-in-our-group.html>) et sur le site CMB Monaco (<https://www.cmb.mc/sites/default/files/2022-05/CMG%20MONACO%20ESG%20POLICY.pdf>)

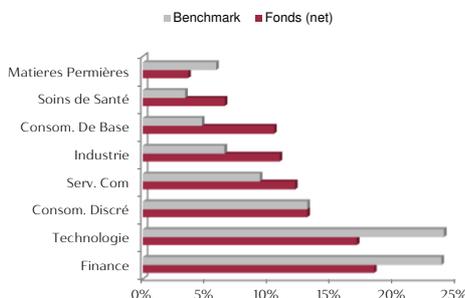
, le succès de la stratégie ESG dépend largement des fournisseurs de données tiers ainsi que de leurs méthodologies et systèmes informatiques. Ces données ne sont pas systématiquement testées ou vérifiées par le gestionnaire. En conséquence, le gestionnaire peut investir ou désinvestir dans un titre sur la base d'informations fournies par un tiers qui pourraient s'avérer ultérieurement non conformes aux critères du fonds. Cela pourrait se produire lorsque le fournisseur considère des informations supplémentaires qui font que l'investissement ne répond plus aux critères d'investissement. De plus, plusieurs fournisseurs peuvent être utilisés. Différents fournisseurs peuvent présenter des différences, des divergences ou des incohérences sur les informations relatives à certaines entreprises.

Par conséquent, dans certains cas, nous procédons à une évaluation interne de l'implication de l'entreprise dans une certaine activité ou controverse. Dans ces cas, le gestionnaire ne garantit pas que les évaluations internes répondent aux attentes des investisseurs concernant l'investissement ou le désinvestissement conformément au processus

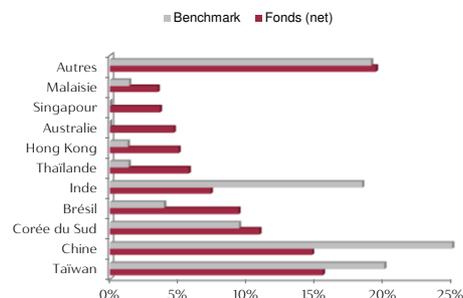
MENTIONS LEGALES

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 CMG Monaco ainsi que sur le site

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 1

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
Taiwan Semiconductor Manufi	Taiwan	Technologie	2,5%
Taiwan Semiconductor Manufi	Taiwan	Technologie	2,4%
Tencent Holdings Ltd.	Chine	Serv. Com	1,6%
OTP Bank Nyrt	Hongrie	Finance	1,3%
Samsung Electronics Co., Ltd.	Corée du Sud	Technologie	1,2%
Wipro Ltd.	Inde	Technologie	1,0%
WH Group Ltd. (HK)	Hong Kong	Consom. De Base	1,0%
Itausa SA	Brésil	Finance	1,0%
Infosys Ltd.	Inde	Technologie	0,9%
Compal Electronics, Inc.	Taiwan	Technologie	0,9%
Total			13,7%

COMMENTAIRE DE GESTION

Emerging markets started the year positive despite the volatility caused by Donald Trump's announcements on tariffs, which led EM to lag their developed counterparts. The RAM (Lux) Systematic Funds - Emerging Markets fund's (hereinafter 'the Fund') (Class-IP USD net of fee*) was ahead of the MSCI EM index over the month, up 2.6% versus 1.8% for the index, as value picks contributed well over the month. The fund's underweight position in overvalued Indian Equities contributed positively, as Indian stocks significantly underperformed, finishing the month down more than 3%, dragged lower by cyclical names. On the other hand, the strategy's value picks in Brazil, whose exposure was increased in December, outperformed significantly, rebounding after months of lag. The stabilization of the Brazilian Real and of local rates helped boost the local stocks' recovery. Our overweight positions in Thailand and Malaysia detracted performance as both countries' equities underperformed the market, health care picks lagging the most. China remains a strong overweight given the overall low-quality bias of the local names, despite some of China technology mega caps being among the top weighted names in the fund, as they still enjoy a compelling mix of growth potential and attractive valuation.

INFORMATIONS SUR LES SHARE CLASS

ISIN	Ccy	Part	Distribution	Dernier Div	Date Div	Frais max encours	Dont frais gestion
MC0010000321	USD	Retail	Accumulation			1,62%	1,50%