

**CHIFFRES CLES**
**Valeur Liquidative au 28.02.2023**

1 116,91 €

**Actif Net**

16,09 m€

**Monnaie de référence**

Euro (€)

**DONNEES DU FONDS**
**Fonds de droit monégasque**
**Ticker Bloomberg**

MONAASI MN

**Code ISIN**

MC0010000313

**Indice de référence**

95% MSCI Pacific Free Local

Currency Total Return

5% ESTR

**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

ouvert 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+2; rachats 1,25% date valeur

J+2

**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**

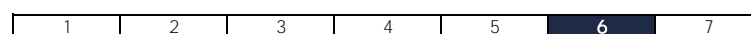
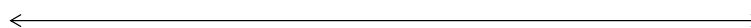
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

La gestion est discrétionnaire, de conviction, avec un processus de sélection GARP, c'est-à-dire privilégiant la croissance des bénéfiques, la qualité du bilan et un potentiel de gain à long terme.

**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)	-1,82%	-0,38%	22,93%	7,12%	10,18%	1,96%
INDICE DE REFERENCE	-0,79%	5,48%	29,42%	8,98%	25,51%	4,65%

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	3,35%	-11,68%	6,87%	14,03%	20,41%	-18,34%
INDICE DE REFERENCE	4,03%	-3,43%	11,36%	6,00%	17,49%	-11,16%

FONDS COMPARABLES - (46)						
MOYENNE UNIVERS			6,59%	6,44%	18,70%	-12,78%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS			2	1	2	4

## SOCIETE DE GESTION

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

## GERANT

## SUSTAINABILITY RATING

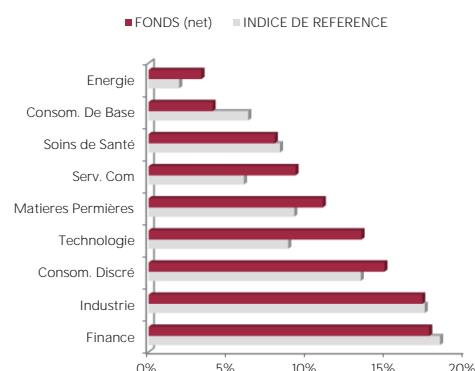


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

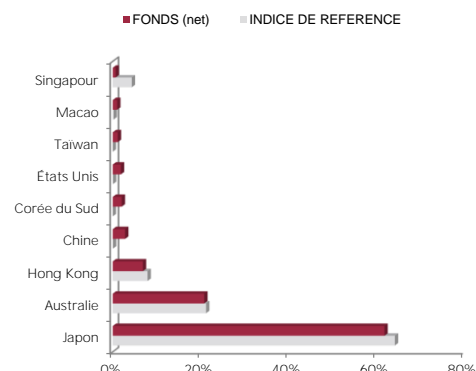
## MENTIONS LEGALES

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](http://www.cmb.mc)

## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 76

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	4,1%
WOODSIDE ENERGY	Australie	Energie	3,3%
AIA	Hong Kong	Finance	3,1%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,8%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,7%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,5%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,4%
NATL AUST BANK	Australie	Finance	2,3%
SHIN-ETSU CHEM	Japon	Matières Premières	2,2%
ISUZU MOTORS	Japon	Consom. Discré	2,2%
Total			27,6%

## COMMENTAIRE DE GESTION

En février, les marchés asiatiques finissent en ordre dispersé. Les indices japonais montent de +0.4% (Nikkei 225) et les indices chinois baissent de -2.1% (CSI 300).

Les prévisions de croissance sont en hausse pour 2023 : La croissance américaine est attendue désormais à 0,7% aux U.S., 0.4% dans la zone euro et 4.4% en l'Asie. Nous ne sommes plus dans un scénario de récession, mais dans un scénario de faible croissance aux US/Zone euro et dans une dynamique haussière en Asie. Cependant, les anticipations de taux terminaux d'intérêt sont en hausse (3,4% à 3,7% en Europe, 5% à 5,4% aux Etats-Unis) et pourraient brider la reprise économique mondiale. Dans ces deux zones, l'inflation est en faible baisse en raison de l'inertie de l'inflation et de l'amélioration économique relative ; ce qui complique la tâche des banques centrales. Les taux courts pourraient rester élevés pendant un certain temps après les augmentations prévues.

La Chine montre sa volonté de favoriser la croissance et l'amélioration relative en Europe/U.S. devraient continuer de favoriser les actifs risqués avec une certaine volatilité en fonction des anticipations d'inflation dans les pays développés.