

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.05.2023

1 148,51 €

Actif Net

14,24 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

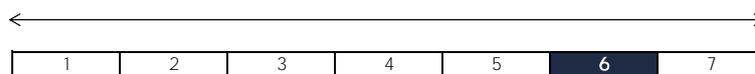
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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

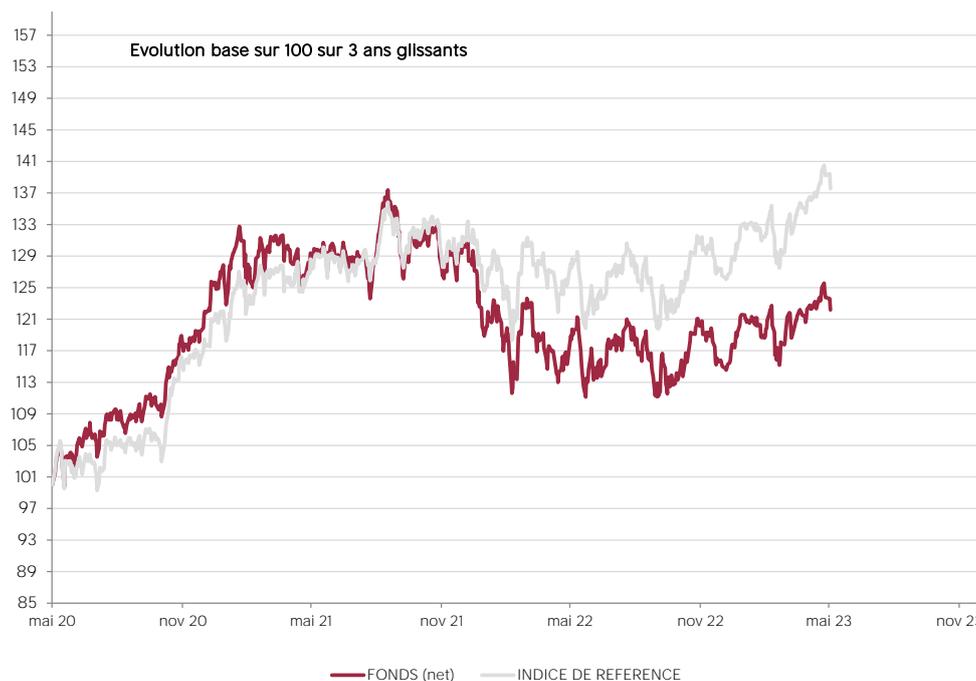
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-0,04%	3,15%	22,18%	6,91%	15,14%	2,86%
INDICE DE REFERENCE	1,24%	7,89%	37,55%	11,21%	32,16%	5,74%

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	6,27%	-11,68%	6,87%	14,03%	20,41%	-18,34%
INDICE DE REFERENCE	8,79%	-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

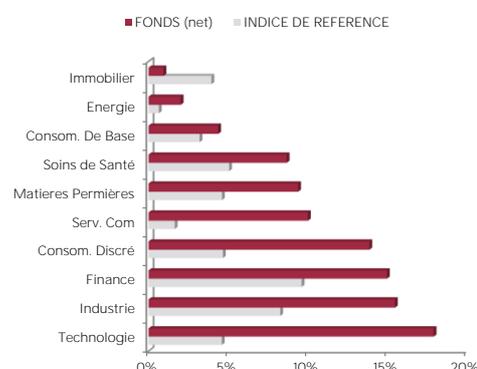


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

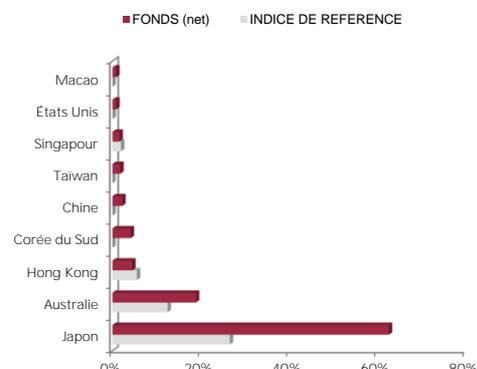
MENTIONS LEGALES

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

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 73

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	3,3%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	3,1%
AIA	Hong Kong	Finance	2,8%
KEYENCE CORP	Japon	Technologie	2,6%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,5%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,3%
SHIN-ETSU CHEM	Japon	Matières Premières	2,1%
WOODSIDE ENERGY	Australie	Energie	2,0%
KADOKAWA DWANGO	Japon	Serv. Com	2,0%
MINEBEA MITSUMI	Japon	Industrie	1,9%
Total			24,5%

COMMENTAIRE DE GESTION

En mai, les marchés asiatiques finissent en ordre dispersé. Les indices japonais montent fortement de +7.0% (Nikkei 225), tandis que les indices chinois baissent de -5.7% (CSI 300).

Après un début d'année où la croissance s'est avérée plus forte que prévue, les perspectives d'activité pour les trimestres à venir s'essouffent. Les économistes estiment qu'une récession est imminente et inévitable. Cependant, des forces de rappels sont présentes : le chômage est à un niveau historiquement bas en Europe et aux Etats-Unis et les taux ainsi que l'inflation ont ou sont proches d'atteindre un pic dans les pays développés. De plus, le reprise de la croissance chinoise qui a déçu depuis le début de l'année devrait finir par se matérialiser et aider l'économie mondiale. Le Japon profite d'une économie en pleine reprise avec des taux d'intérêts qui restent bas.

Nous pensons que la résilience économique permettra aux marchés risqués de poursuivre leur mouvement de hausse après certaines divergences de performances géographiques dernièrement.