

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.07.2024
1 323,60 €

Actif Net
11,28 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
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 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+2; rachats 1,25% date valeur J+2

Date de création
11 août 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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

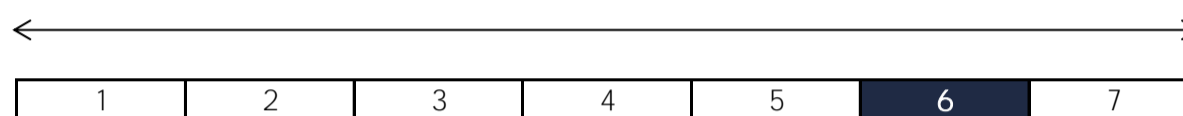
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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

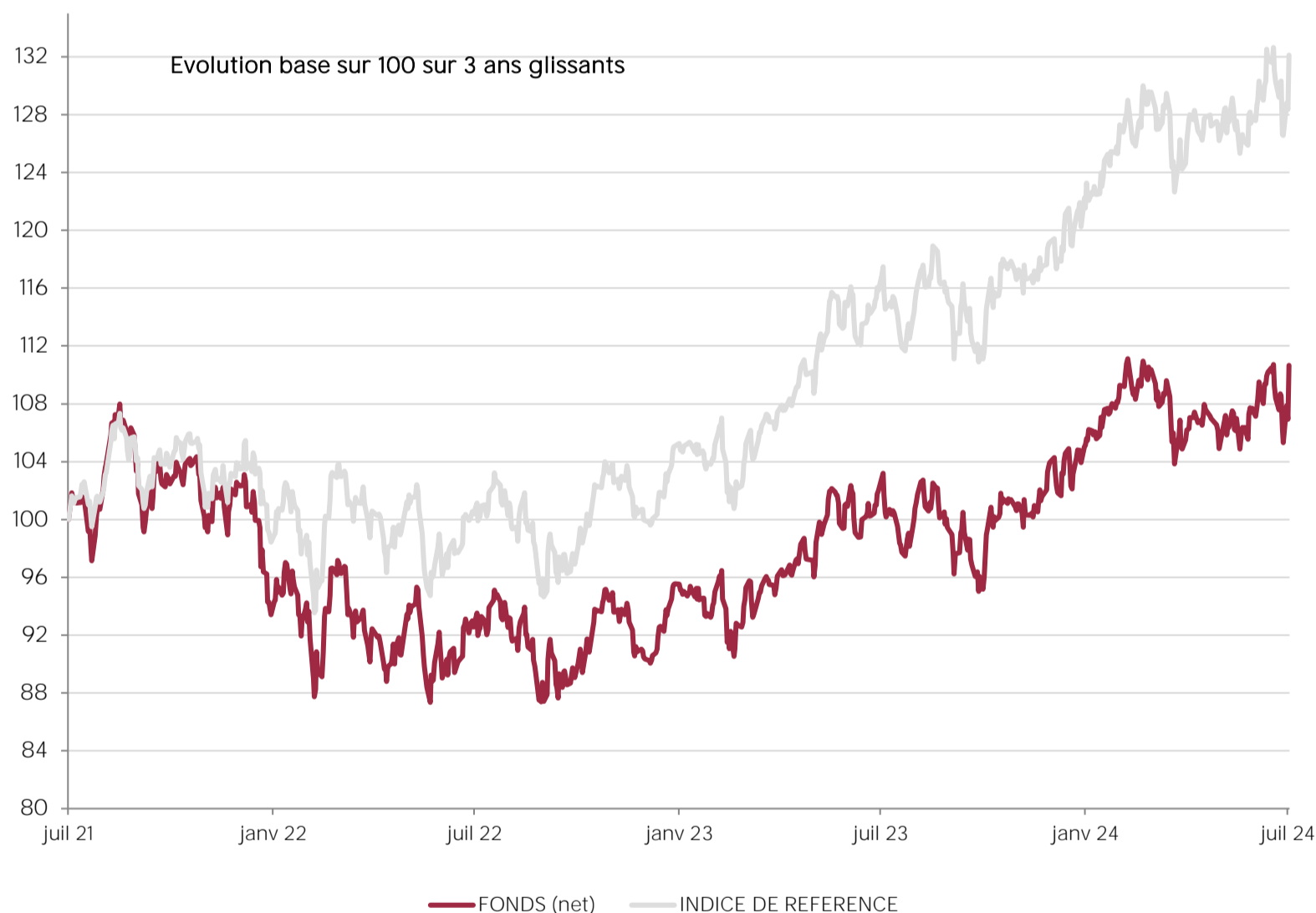
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	2,76%	7,59%	10,67%	3,44%	40,23%	7,00%
INDICE DE REFERENCE	3,30%	13,01%	32,10%	9,72%	60,74%	9,96%

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	6,49%	15,01%	-11,68%	6,87%	14,03%	20,41%
INDICE DE REFERENCE	10,88%	19,22%	-3,43%	11,36%	6,00%	17,49%

FONDS COMPARABLES - (43)						
MOYENNE UNIVERS		6,81%	-11,97%	6,59%	6,44%	18,70%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1	2	2	1	2

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

SUSTAINABILITY RATING

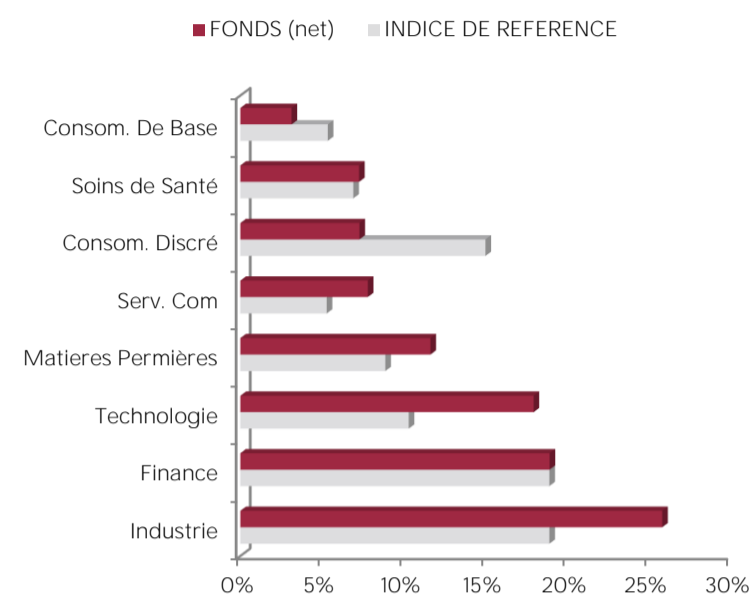


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

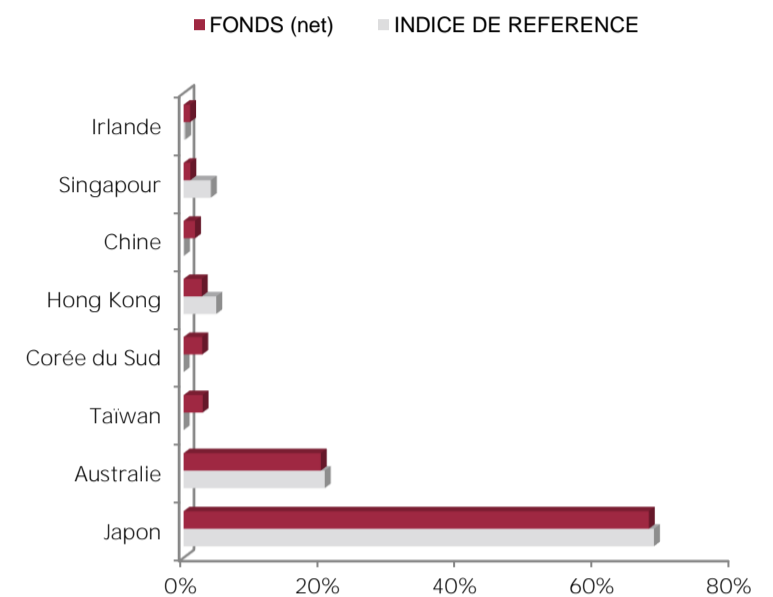
MENTIONS LEGALES

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 CMG Monaco ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 71

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	4,2%
NATL AUST BANK	Australie	Finance	3,2%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	3,1%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,9%
TOKIO MARINE HD	Japon	Finance	2,4%
NINTENDO CO LTD	Japon	Serv. Com	2,4%
SHIN-ETSU CHEM	Japon	Matières Premières	2,2%
WISETECH GLOBAL	Australie	Technologie	2,2%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,1%
SHIMADZU CORP	Japon	Technologie	2,1%
Total			26,9%

COMMENTAIRE DE GESTION TRIMESTRIEL

Les marchés asiatiques ont connu une évolution contrastée au cours du premier trimestre. L'indice Shanghai Shenzhen CSI 300 a gagné 3,1 %, tandis que le Nikkei 225 a gagné 21,4 %.

En janvier, les positions ont été renforcées dans des sociétés ayant un potentiel de forte croissance des bénéfices au cours des 12 prochains mois, telles que Kinden, Daiseki et Keyence. En février, des positions ont été constituées dans des sociétés dont les fondamentaux s'améliorent, telles que Yokohama Rubber, Kinden et Dai Nippon Printing, au lieu de rechercher la surperformance des sociétés à grande capitalisation. En mars, ces positions ont été renforcées : positions bénéficiant de la normalisation de l'économie japonaise, telles que Sumitomo Mitsui Trust Holding, une banque fiduciaire, ainsi que Daiwabo, la plus grande société de vente en gros d'ordinateurs du pays.

Pour l'avenir, nous sommes constructifs sur les actions asiatiques et prévoyons une reprise sur les marchés qui se sont mal comportés l'année dernière, ainsi que la prolifération d'opportunités de croissance structurelle. Les taux de croissance devraient se rapprocher de leurs tendances à long terme, les économies asiatiques devant dépasser les marchés développés.