

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.05.2021**  
1 209,90 €

**Actif Net**  
22,57 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% Eonia

**Durée d'investissement recommandée**  
5 ans minimum

**Affectation des résultats**  
Revenus capitalisés

**Fréquence de valorisation**  
Quotidienne

**Commission de gestion**  
1,50%

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

## UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

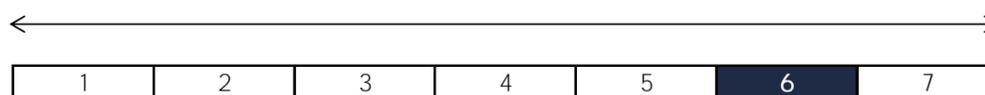
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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)	0,35%	28,71%	21,30%	6,65%	46,42%	7,92%
INDICE DE REFERENCE	1,64%	27,37%	22,38%	6,96%	49,63%	8,39%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	5,67%	14,03%	20,41%	-18,34%	19,40%	-3,92%
INDICE DE REFERENCE	8,33%	6,00%	17,49%	-11,16%	15,84%	-0,27%

FONDS COMPARABLES - (55)						
MOYENNE UNIVERS		6,44%	18,70%	-12,78%	13,58%	
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1	2	4	1	

## SOCIETE DE GESTION

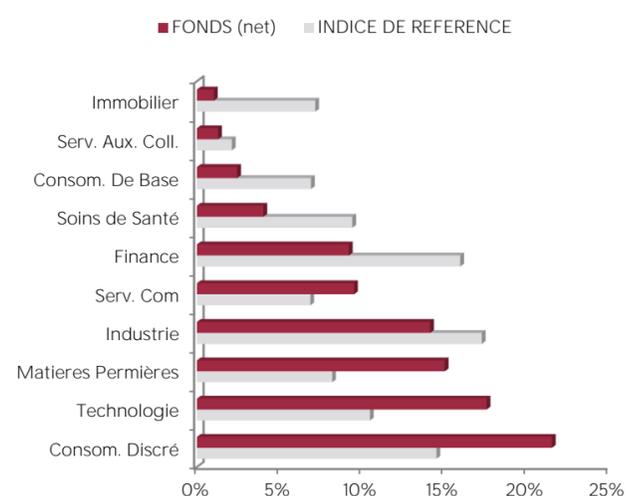
Compagnie Monégasque de  
Gestion SAM  
13, bd Princesse Charlotte  
Principauté de Monaco

## GERANT

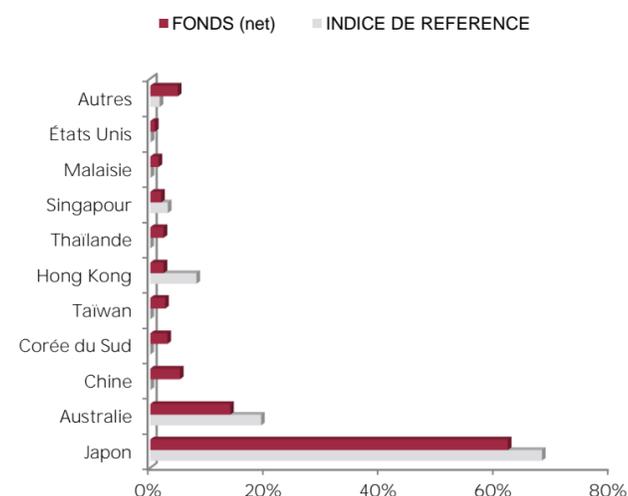
## MENTIONS LEGALES

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 Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)

## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 79

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	6,0%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	4,0%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,5%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,4%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,3%
NINTENDO CO LTD	Japon	Serv. Com	2,2%
TOKIO MARINE HD	Japon	Finance	1,9%
TOYOTA INDUSTRIE	Japon	Consom. Discré	1,9%
CSL LTD	Australie	Soins de Santé	1,7%
PALTAC CORPORATI	Japon	Consom. Discré	1,7%
Total			26,5%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois de mai, les indices actions asiatiques sont en hausse. Les actions japonaises gagnent +0.2% (Nikkei 225), tandis que les actions de Hong Kong gagnent de 1.5% (Hang Seng) et les actions chinoises rebondissent de +4.1% (Shanghai Shenzhen CSI 300).

Les chiffres macro-économiques continuent de montrer une amélioration économique dans tous les pays industrialisés, mais aussi dans les pays émergents et les résultats micro-économiques sont également bien orientés. Toutefois, les perspectives de croissance semblent stagner en Chine et aux US et accélérer en Europe suite aux déconfinements et à l'accélération de la vaccination. Sur le plan du Covid, retenons que la situation s'améliore globalement ; les actifs risqués en profitent que ce soit sur les actions ou sur le maintien des spreads de crédit sur des niveaux bas.

Beaucoup de bonnes nouvelles sont déjà intégrées dans les cours, toutefois l'amélioration économique, des taux qui restent bas et le manque d'alternative au niveau des investissements devraient continuer de pousser les investisseurs vers les actifs risqués. Il faudra monitorer à la fois l'inflation et le discours des banques centrales pour évaluer quand elles seront disposées ou poussées à normaliser leur politique monétaire. On surveillera également l'évolution de l'épidémie et le taux de vaccinations.