

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.11.2021
1 189,05 €

Actif Net
23,79 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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

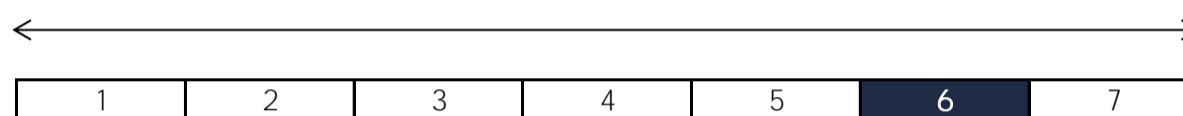
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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)	-2,98%	8,14%	30,61%	9,31%	41,14%	7,13%
INDICE DE REFERENCE	-2,66%	11,42%	26,62%	8,19%	42,20%	7,29%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	3,85%	14,03%	20,41%	-18,34%	19,40%	-3,92%
INDICE DE REFERENCE	8,53%	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

SUSTAINABILITY RATING

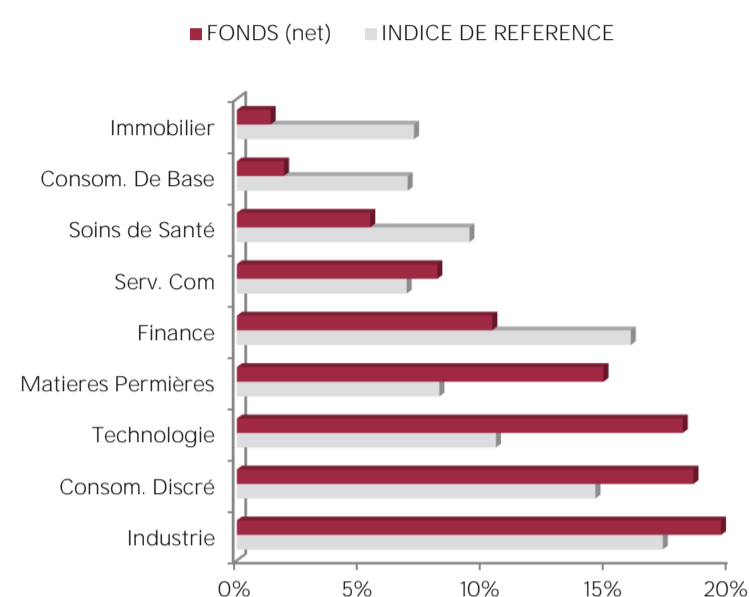


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

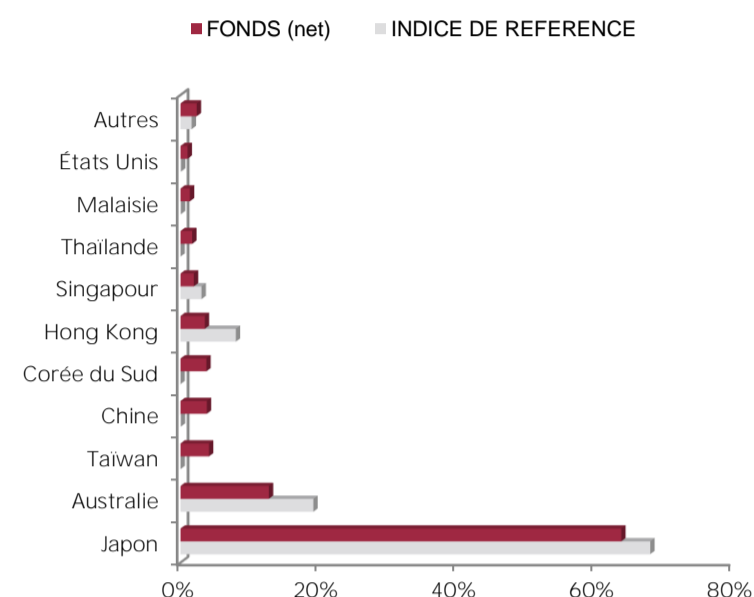
MENTIONS LEGALES

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 Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 78

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	4,9%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	3,6%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,9%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,8%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,2%
TOKYO ELECTRON	Japon	Technologie	2,2%
NINTENDO CO LTD	Japon	Serv. Com	2,1%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,1%
TOYOTA INDUSTRIE	Japon	Industrie	2,0%
MINEBEA MITSUMI	Japon	Industrie	1,9%
Total			26,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

En novembre, les marchés asiatiques sont en recul. L'indice japonais Nikkei 225 baisse de -3.7%, le Hang Seng Index baisse de -7.5% et le CSI 300 de -1.6%.

Deux thèmes sont venus perturber les marchés en novembre : l'inflation et la reprise de la pandémie. L'inflation est en hausse portée par une demande toujours robuste et par une offre toujours en sous-capacité avec des goulots d'étranglements. Face à une inflation qui pourrait se révéler moins temporaire que prévue, la Fed a annoncé que les achats d'obligations seraient en diminution et que les hausses de taux annoncées pourraient advenir plus tôt que prévu. La BCE, plus mesurée dans son discours, voit l'inflation temporaire et maintient des perspectives de taux bas, malgré un inflation records dans certains pays européens. Ces normalisations de politique monétaires, ajouté à une recrudescence de cas du variant du Covid (spécialement en Europe), mais également de l'apparition d'un nouveau variant apparemment plus contagieux appelé Omicron laissent penser que la croissance à venir pourrait être plus faible. L'Asie n'est pas épargnée et des nouveaux cas du variant Omicron ont fait leur apparition à Hong-Kong. La Chine devrait retrouver un dynamisme de son activité au 4ème trimestre, toutefois pénalisée par la partie immobilière et par les nouvelles régulations notamment sur les valeurs technologiques.

Le redémarrage de l'activité est donc freiné par une pandémie qui reprend de la vigueur. Cette dernière sera bien sûr à monitorer... Les banques centrales seront comme à leurs habitudes pragmatiques et essaieront de sauvegarder l'activité économique, à commencer par la BPC. Espérons que la voie de milieu sera retenue : Covid et inflation (relativement) sous contrôle ; ce qui permettrait aux actifs risqués de poursuivre leur chemin à la hausse.