

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 29.04.2022

1 105,56 €

Actif Net

21,26 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

Commission de gestion

1,50%

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

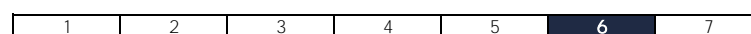
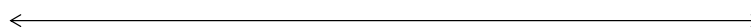
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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 mols	1 an	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	-4,04%	-8,30%	16,14%	5,11%	24,63%	4,50%
INDICE DE REFERENCE	-2,36%	1,56%	21,56%	6,72%	34,90%	6,17%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-9,65%	6,87%	14,03%	20,41%	-18,34%	19,40%
INDICE DE REFERENCE	-2,80%	11,36%	6,00%	17,49%	-11,16%	15,84%

FONDS COMPARABLES - (55)						
MOYENNE UNIVERS		6,59%	6,44%	18,70%	-12,78%	13,58%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		2	1	2	4	1

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

SUSTAINABILITY RATING

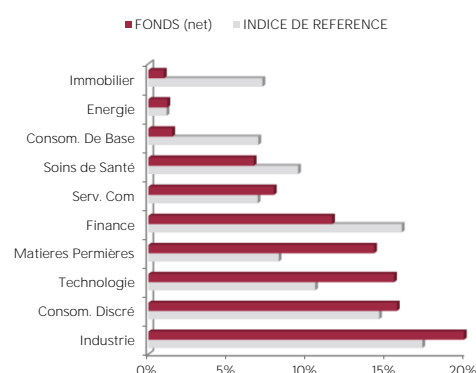


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

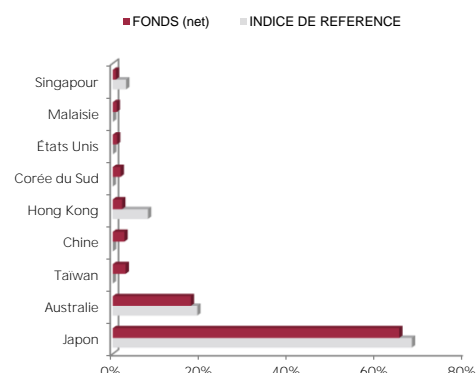
MENTIONS LEGALES

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 67

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	5,8%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	3,8%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,9%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,5%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,5%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,1%
TOKYO ELECTRON	Japon	Technologie	2,1%
KOMATSU LTD	Japon	Industrie	2,0%
NINTENDO CO LTD	Japon	Serv. Com	2,0%
SHIN-ETSU CHEM	Japon	Matières Premières	2,0%
Total			27,8%

COMMENTAIRE DE GESTION

En avril, les marchés asiatiques finissent en baisse. Les indices japonais (Nikkei 225) ou chinois (CSI 300) sont en repli respectivement de -3.5% et -4.9%.

Les risques s'accroissent et vont peser sur la consommation et coûter environ 1% de la croissance mondiale en 2022. En effet, la consommation des ménages est à risque due aux pressions inflationnistes (guerre en Ukraine via les matières premières, perturbations sur les lignes de production et spirale salaires-prix dans certains secteurs), mais aussi à cause de la normalisation induite des banques centrales (taux, QE). Malgré cela, la croissance reste soutenue par les achats des ménages post-Covid, par le restockage et l'investissement des entreprises. Enfin, le soutien budgétaire/fiscal pourrait prendre le relais si nécessaire notamment pour contenir les prix de l'énergie. A ce stade, la récession devrait être évitée car la plupart des risques sont de nature temporaire. En effet, l'inflation devrait revenir en 2023 dans la zone neutre des banques centrales (BCE, FED) grâce à l'action des banques centrales, des effets de base sur les matières premières et énergétiques, et sur le retour à la normale des goulots d'étranglements post-Covid notamment en Chine.

Le marché intègre aujourd'hui de nombreux risques et attend le pic d'inflation. Toutefois, la possibilité d'une accélération de l'inflation et/ou qui resterait forte gagne du terrain et doit être évidemment monitorée. Car une inflation durablement élevée et des réponses plus marquées des banquiers centraux pourraient entraîner l'économie en récession.