

## CHIFFRES CLES

### Valeur Liquidative au 31.05.2022

1 113,49 €

### Actif Net

21,11 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](http://www.cmb.mc)

## UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

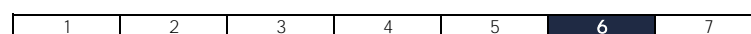
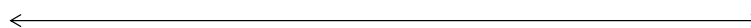
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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 mols	1 an	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	0,72%	-7,97%	24,65%	7,62%	23,65%	4,34%
INDICE DE REFERENCE	0,17%	0,10%	27,86%	8,54%	34,07%	6,04%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-9,00%	6,87%	14,03%	20,41%	-18,34%	19,40%
INDICE DE REFERENCE	-2,63%	11,36%	6,00%	17,49%	-11,16%	15,84%

FONDS COMPARABLES - (46)						
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

CMG Monaco SAM  
13, bd Princesse Charlotte  
Principauté de Monaco

## GERANT

## SUSTAINABILITY RATING

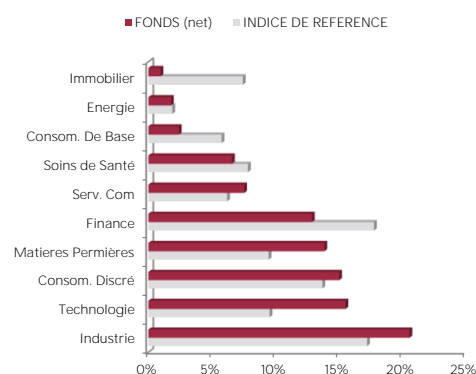


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

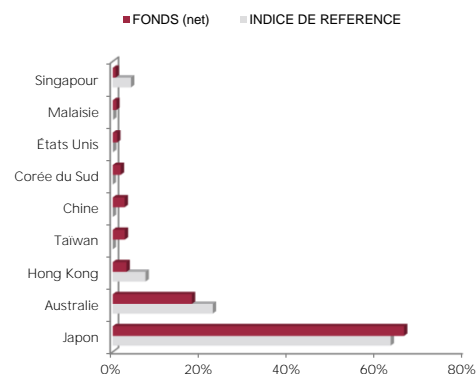
## MENTIONS LEGALES

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 CMG Monaco ainsi que sur le site [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)

## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 67

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	5,3%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	3,7%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,7%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,7%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,6%
TOKYO ELECTRON	Japon	Technologie	2,2%
MURATA MFG CO	Japon	Technologie	2,2%
KOMATSU LTD	Japon	Industrie	2,2%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,1%
SHIN-ETSU CHEM	Japon	Matières Premières	2,0%
Total			27,8%

## COMMENTAIRE DE GESTION

En mai, les marchés asiatiques finissent en hausse. Les indices japonais (Nikkei 225) ou chinois (CSI 300) progressent respectivement de 1.6% et 1.9%.

Inflation et croissance sont les deux principales préoccupations des investisseurs. L'inflation forte dans les pays développés hors Japon est problématique et pourrait entraîner l'Europe et les Etats- Unis en récession si elle venait à perdurer trop longtemps. La Chine a pâti de la recrudescence des cas de Covid, toutefois la réouverture de l'économie en fin de mois a permis un rattrapage de la zone.

Le marché attend un catalyste pour avoir plus de certitude sur la direction des marchés. Les prochains chiffres à la fois sur la croissance et sur l'inflation orienteront les marchés, surtout aux U.S et en Europe : un pic d'inflation permettrait de calmer les ardeurs de hausse de taux des banques centrales (Fed et BCE) et permettrait aux actifs risqués de reprendre le chemin de la hausse. A noter que la Chine pratique un assouplissement quantitatif pour soutenir son économie post-Covid.