

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.08.2022**  
1 113,86 €

**Actif Net**  
16,96 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

**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  
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

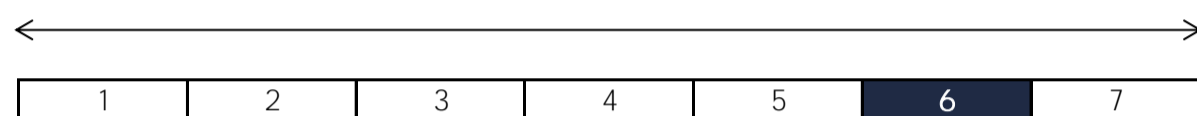
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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)           | 0,64%  | -9,57% | 22,34% | 6,95%        | 22,04% | 4,06%        |
| INDICE DE REFERENCE   | 0,47%  | -1,44% | 27,04% | 8,31%        | 31,44% | 5,62%        |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018    | 2017   |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| FONDS (net)            | -8,97% | 6,87%  | 14,03% | 20,41% | -18,34% | 19,40% |
| INDICE DE REFERENCE    | -2,54% | 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

**BARINGS**

## SUSTAINABILITY RATING



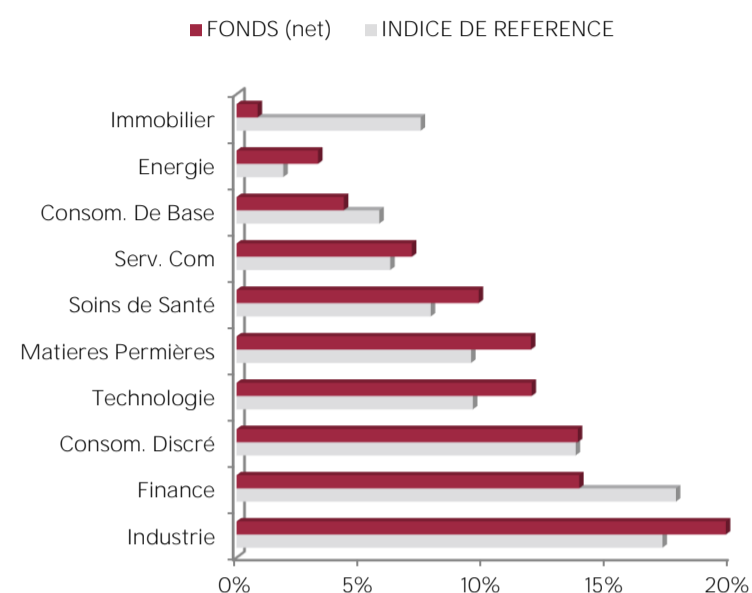
**MORNINGSTAR**

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.

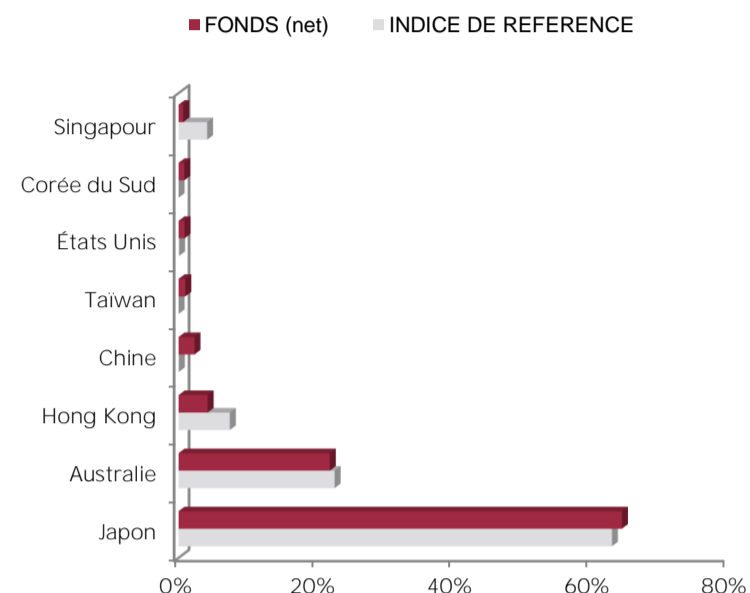
## MENTIONS LEGALES

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 66

| NOM              | PAYS      | SECTEUR            | POIDS |
|------------------|-----------|--------------------|-------|
| BHP GROUP LTD    | Australie | Matières Premières | 3,8%  |
| TOYOTA MOTOR     | Japon     | Consom. Discré     | 3,4%  |
| WOODSIDE ENERGY  | Australie | Energie            | 3,3%  |
| CSL LTD          | Australie | Soins de Santé     | 3,2%  |
| HKEX             | Hong Kong | Finance            | 2,6%  |
| SONY GROUP CORP  | Japon     | Consom. Discré     | 2,6%  |
| MITSUBISHI UFJ F | Japon     | Finance            | 2,5%  |
| NIPPON TELEGRAPH | Japon     | Serv. Com          | 2,4%  |
| DAIICHI SANKYO   | Japon     | Soins de Santé     | 2,0%  |
| NATL AUST BANK   | Australie | Finance            | 1,9%  |
| Total            |           |                    | 27,8% |

## COMMENTAIRE DE GESTION

En août, les marchés asiatiques finissent en ordre dispersé. Les indices japonais sont en hausse : Nikkei 225 +1.0%, tandis que les indices chinois sont en forte baisse : CSI 300 -2.2%.

L'économie mondiale est revue à la baisse, avec des pays développés (Europe et Etats-Unis en tête) qui craignent une récession due à l'inflation qui impacterait la consommation et à la hausse des taux pour la combattre qui est récessive par nature ; les ajustements de taux de la Fed ou de la BCE ne sont pas encore stabilisés, car le point d'inflexion sur l'inflation est encore incertain. L'Asie est moins touchée par l'augmentation des prix, toutefois la Chine est pénalisée par une consommation en berne (due principalement au Covid), mais également par la crise sur son secteur immobilier.

L'ajustement des politiques monétaires dans les pays développés pour juguler l'inflation crée de l'incertitude sur les marchés. Comme l'a souligné la Fed, la hausse des taux sera liée aux données macro-économiques. Ces dernières seront hétérogènes, mais aux vues des baisses du prix des matières premières et de l'énergie, et de la baisse des goulots d'étranglement, elles finiront par aboutir sur une baisse du rythme de l'inflation : ce qui sera alors favorable aux actifs risqués, Asie et marchés émergents compris. Espérons que d'ici là la croissance se maintiendra comme aujourd'hui en zone positive.