

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.10.2022
1 076,54 €

Actif Net
16,30 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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

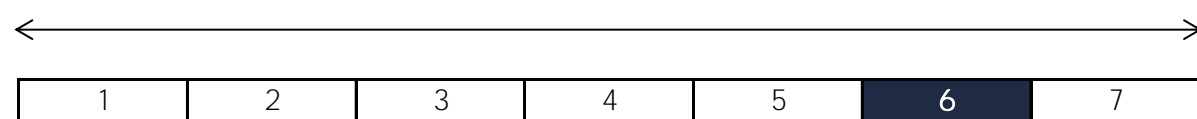
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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%	-12,16%	10,27%	3,31%	9,41%	1,82%
INDICE DE REFERENCE	3,68%	-5,28%	14,61%	4,65%	20,11%	3,73%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-12,02%	6,87%	14,03%	20,41%	-18,34%	19,40%
INDICE DE REFERENCE	-5,16%	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

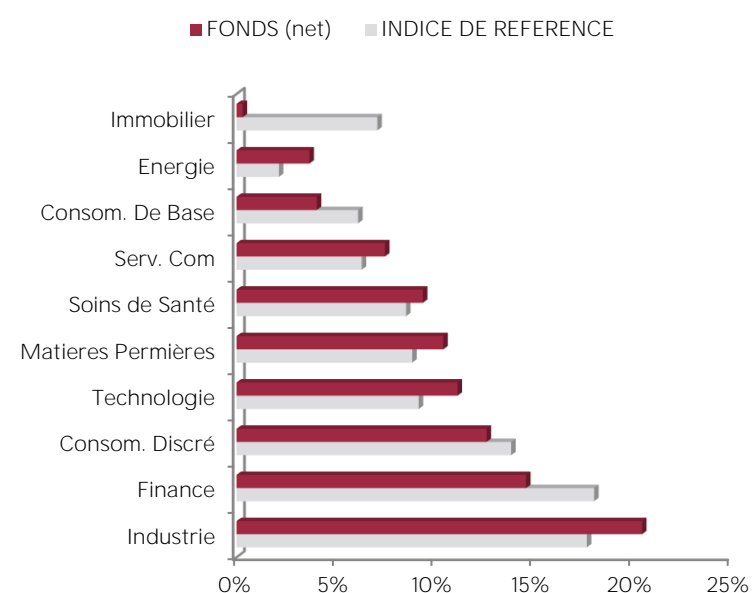


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

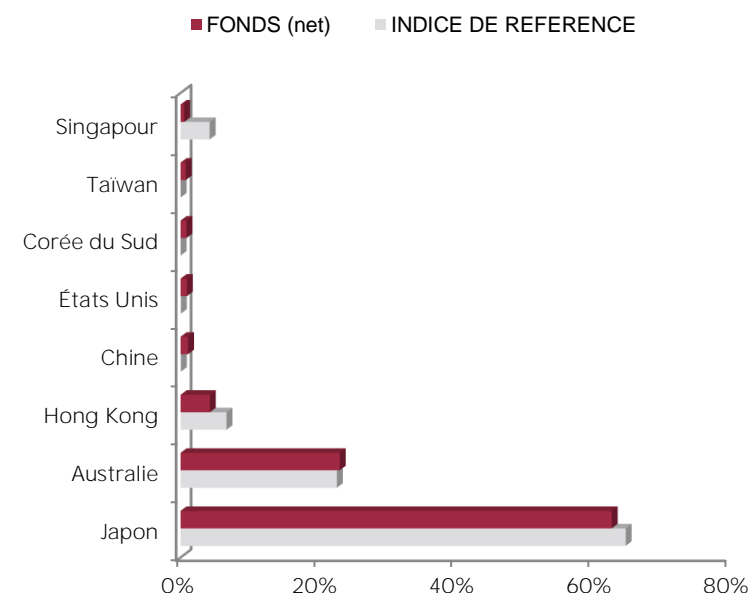
MENTIONS LEGALES

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

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 70

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
WOODSIDE ENERGY	Australie	Energie	3,7%
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	3,7%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	2,8%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,6%
NATL AUST BANK	Australie	Finance	2,6%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,5%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,4%
DAIICHI SANKYO	Japon	Soins de Santé	2,3%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,2%
CSL LTD	Australie	Soins de Santé	2,1%
Total			26,7%

COMMENTAIRE DE GESTION

La volatilité prononcée des marchés actions ne se dément pas en cette fin d'année. Après les fortes baisses enregistrées en septembre, les indices actions internationaux se seront illustrés par de robustes performances en octobre - à l'exception du marché chinois toujours perturbé par sa politique anti-covid draconienne et qui, par ailleurs aura été scruté de près tout au long du mois du fait de la tenue du congrès du parti communiste. Ainsi, le KOSPI coréen a gagné +6,4%, le Topix est monté de +5,1% alors que le Shanghai Shenzhen CSI300 baissait de -7,8%.

Les attentes des investisseurs vis-à-vis des politiques des banques centrales continuent de dicter les mouvements des indices. D'une part, les banquiers centraux restent focalisés sur des données d'inflation toujours jugées trop élevées et, d'autre part, les données macroéconomiques publiées à travers le monde témoignent d'un ralentissement de l'activité économique. Dans ce contexte, les intervenants des marchés financiers guettent tout signe d'un éventuel assouplissement dans les perspectives monétaires et se tiennent prêts à investir sur des actions dont les valorisations ont pu devenir, sur certains segments de la cote, particulièrement attractifs. Ceci explique, par exemple, le rebond intervenu alors même que la banque centrale européenne augmentait ses taux directeurs de 75pb en fin de mois tout en indiquant clairement que les hausses n'étaient pas finies.

La contre-performance du marché chinois a pesé de manière générale sur les indices asiatiques. Toutefois, Samsung Electronics en Corée du Sud a tiré son épingle du jeu de même que les sociétés cycliques australiennes (l'Energie par exemple). Au Japon, les sociétés défensives de la Santé détenues en portefeuille continuent de connaître de solides performances.