

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.08.2023
1 210,06 €

Actif Net
13,32 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

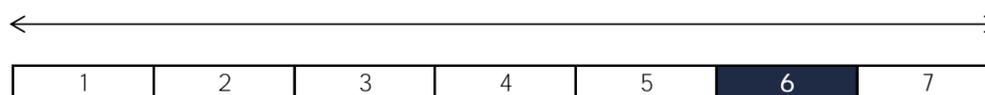
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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)	-1,64%	8,64%	18,95%	5,96%	21,82%	4,03%
INDICE DE REFERENCE	-0,98%	14,77%	38,86%	11,57%	39,16%	6,83%

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	11,97%	-11,68%	6,87%	14,03%	20,41%	-18,34%
INDICE DE REFERENCE	15,83%	-3,43%	11,36%	6,00%	17,49%	-11,16%

FONDS COMPARABLES - (46)						
MOYENNE UNIVERS			6,59%	6,44%	18,70%	-12,78%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS			2	1	2	4

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco

GERANT

SUSTAINABILITY RATING

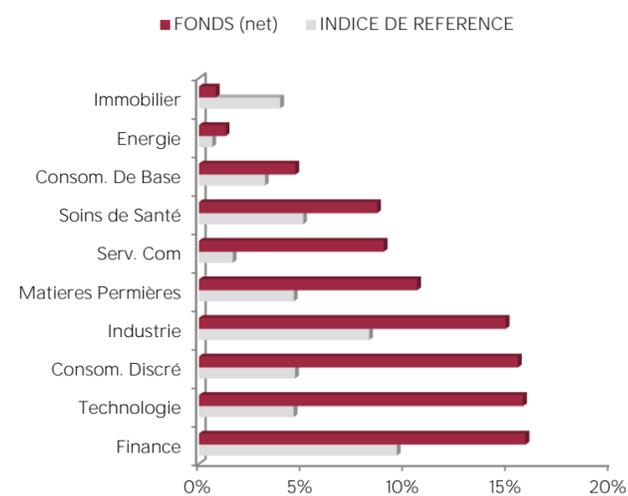


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

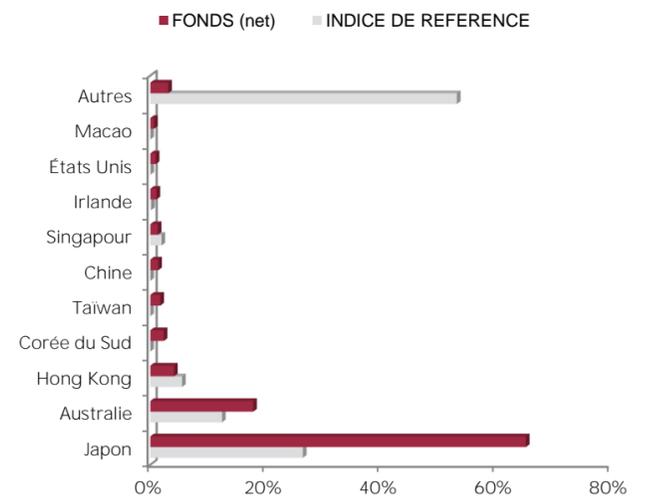
MENTIONS LEGALES

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 75

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	3,6%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,8%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	2,8%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,8%
AIA	Hong Kong	Finance	2,5%
NINTENDO CO LTD	Japon	Serv. Com	2,3%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,2%
NATL AUST BANK	Australie	Finance	2,2%
KOMATSU LTD	Japon	Industrie	2,0%
ISUZU MOTORS	Japon	Consom. Discré	2,0%
Total			25,2%

COMMENTAIRE DE GESTION

En août, les marchés asiatiques sont en baisse notamment sur les actions chinoises. Le Shanghai Shenzhen CSI 300 index baisse de -6.2% et le Nikkei 225 est en retrait de -1.7%.

L'économie chinoise montre des signes de faiblesse sur les services, le secteur manufacturier et le marché immobilier. Pour relancer l'activité, des mesures ont été prises et d'autres devraient suivre. Cela affecte en partie l'Europe qui fait face à des vents contraires et subit, elle aussi, un ralentissement. Les Etats-Unis et le Japon, à l'opposé, connaissent une résilience économique et les derniers indicateurs sont au vert.

La baisse de l'inflation en Europe est lente et renforce l'idée de taux plus élevés pour la combattre. Aux US, la bonne santé économique, laisse penser que les taux devraient rester également élevés pour une période plus longue qu'anticipée. Des taux élevés limitent la croissance future et impactent donc l'activité mondiale sur toutes les zones. La clé pour les marchés réside donc dans la baisse de ces derniers. La poursuite de la baisse de l'inflation devrait finir par faire changer le discours des banques centrales (BCE et Fed.) et sera positive pour les actifs risqués.