MONACTION ASIE

CMB MONACO
MEDIOBANCA GROUP

février 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 29.02.2024
1 297,00 €

Actif Net
12,25 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
17, avenue des Spélugues
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 bénéfices, la qualité du bilan et un potentiel de gain à long terme.

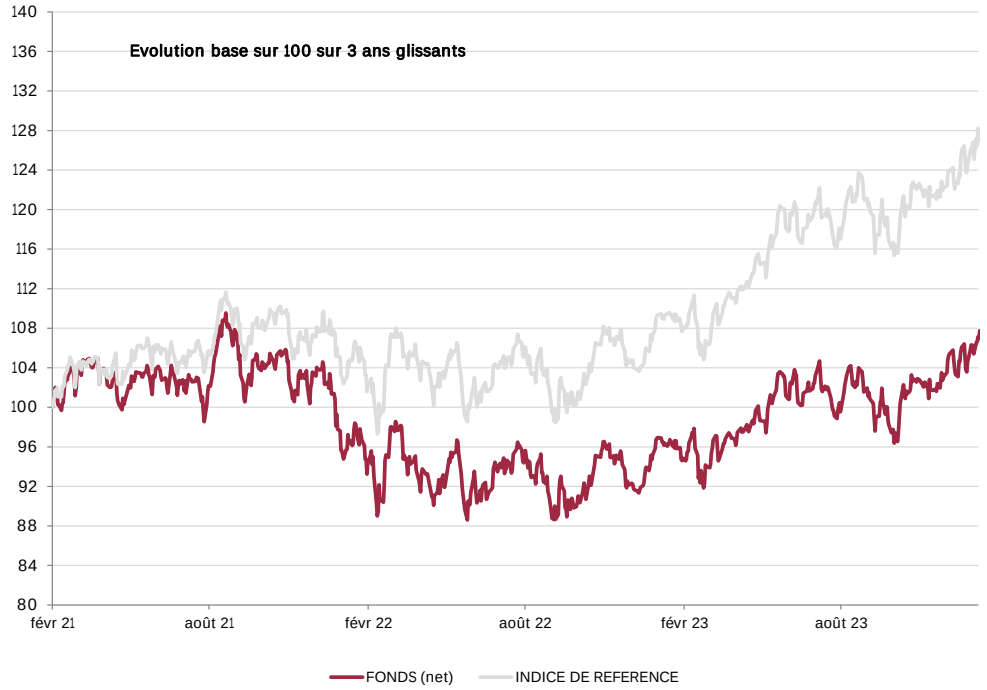
PROFIL DE RISQUE

Risque/rendement potentiel plus faible — Risque/rendement potentiel plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

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)	2,69%	16,12%	10,01%	3,23%	41,56%	7,20%
INDICE DE REFERENCE	2,48%	21,51%	31,42%	9,53%	56,56%	9,38%

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	4,35%	15,01%	-11,68%	6,87%	14,03%	20,41%
INDICE DE REFERENCE	6,02%	19,22%	-3,43%	11,36%	6,00%	17,49%
FONDS COMPARABLES - (43)						
MOYENNE UNIVERS		*6,81%*	*-11,97%*	*6,59%*	*6,44%*	*18,70%*
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		*1*	*2*	*2*	*1*	*2*

MONACTION ASIE

CMB MONACO
MEDIOBANCA GROUP

février 2024

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

BARINGS

SUSTAINABILITY RATING

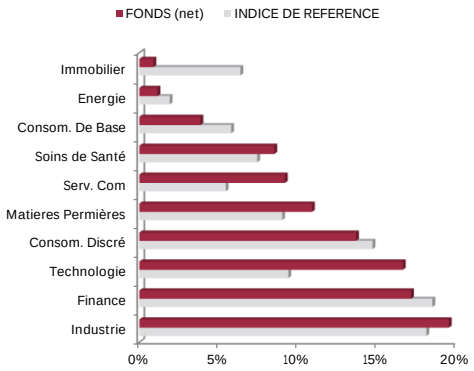
MORNINGSTAR

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.

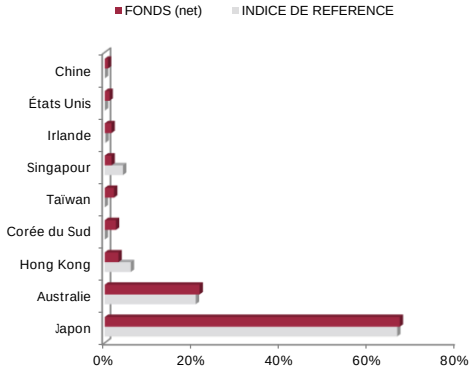
MENTIONS LEGALES

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

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 74

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matieres Permières	4,3%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	3,3%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	3,1%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,8%
NINTENDO CO LTD	Japon	Serv. Com	2,6%
NATL AUST BANK	Australie	Finance	2,6%
TOKIO MARINE HD	Japon	Finance	2,3%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,2%
KEYENCE CORP	Japon	Technologie	2,1%
AIA	Hong Kong	Finance	2,1%
Total			27,4%

COMMENTAIRE DE GESTION DE JANVIER 2024

En janvier, les marchés asiatiques sont en ordre dispersé. Le Shanghai Shenzhen CSI 300 index perd -6.3% tandis que le Nikkei 225 gagne +8.4%.

L'année commence avec beaucoup de volatilité. En effet, les attentes de baisses de taux en Europe et aux Etats-Unis anticipées ont semblé un peu trop optimiste. Quoi qu'il en soit, on assiste d'un point de vue macro-économique a une croissance anticipée pour 2024 de 0.8% pour le Japon, 4.6% pour la Chine et 0.5% pour l'Europe. Mais plus que ces chiffres, c'est la dérivé seconde qu'il faudra monitorer et cette dernière est en hausse aux Etats-Unis, mais sans tendance pour les autres pays. La croissance chinoise est toujours handicapée par le marasme immobilier et une crise de confiance des agents économiques. Le Japon est aidé par une devise et des taux d'intérêts faibles.

Les marchés financiers actions hors Chine profitent des révisions positives de la croissance mondiale. Cette dernière est résiliente et de bonnes surprises pourraient venir du restockage ou de mesures annoncées en Chine pour soutenir son économie. Les taux d'intérêts européens et américains, et les chiffres macro-économiques devraient continuer d'alimenter la volatilité sur les marchés.