

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.07.2020
973,27 €

Actif Net
22,68 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% Eonia

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 ouvré à Monaco auprès de la Compagnie Monégasque de Banque à 11 heures, et réalisés sur la base de la valeur liquidative du jour.
Commissions: souscription 2,5%, date valeur J+2; rachats 1,0% date valeur J+2

Date de création
11 août 2006

Banque dépositaire
Compagnie Monégasque de Banque SAM
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 la de la CMB 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

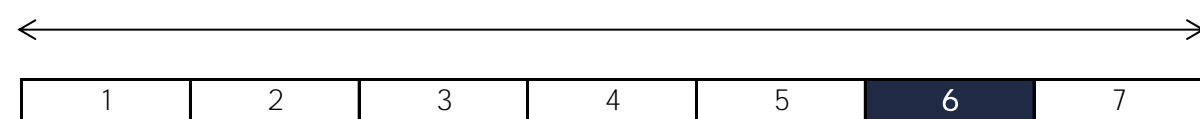
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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

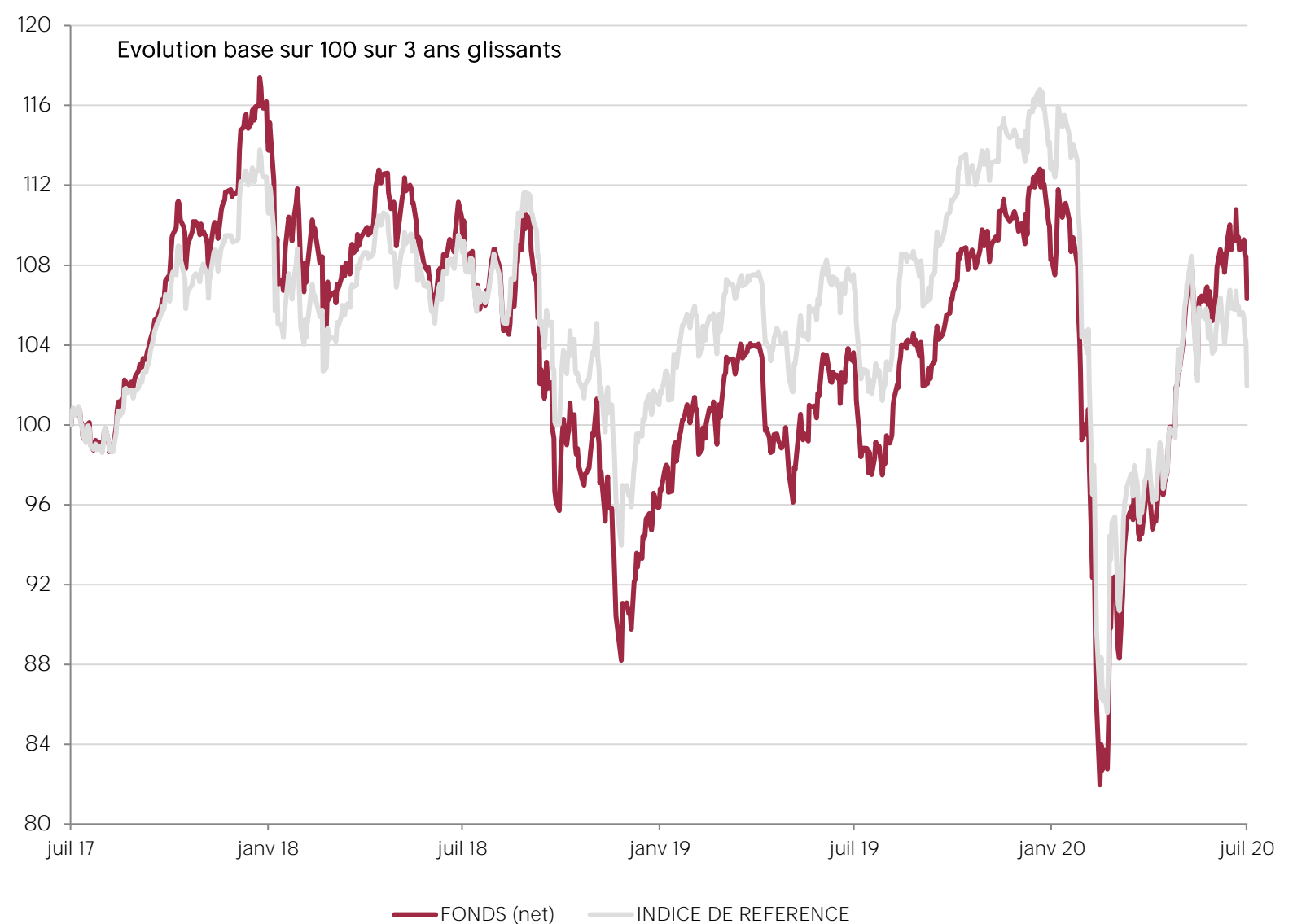
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,10%	3,12%	6,32%	2,06%	3,09%	0,61%
INDICE DE REFERENCE	-2,36%	-4,54%	1,96%	0,65%	-0,32%	-0,06%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	-3,07%	20,41%	-18,34%	19,40%	-3,92%	4,36%
INDICE DE REFERENCE	-10,50%	17,49%	-11,16%	15,84%	-0,27%	3,25%

FONDS COMPARABLES - (55)						
MOYENNE UNIVERS		18,70%	-12,78%	13,58%		
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		2	4	1		

SOCIETE DE GESTION

Compagnie Monégasque de
Gestion SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

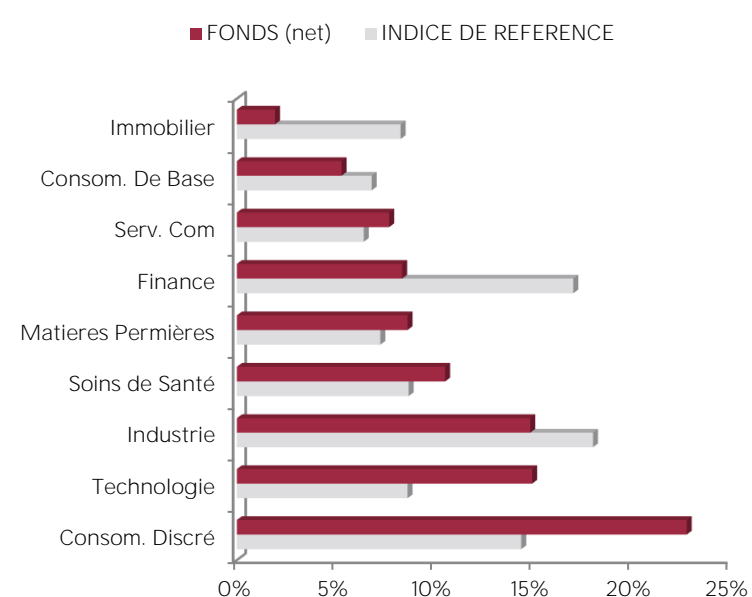
GERANT



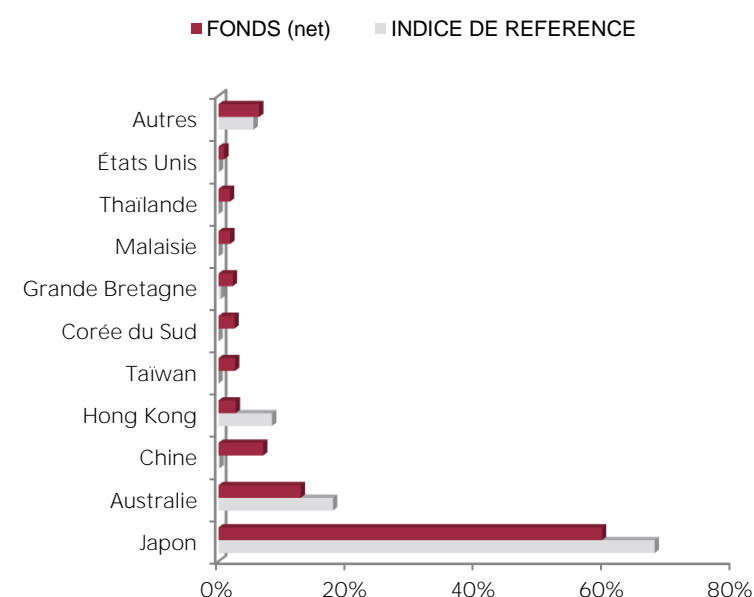
MENTIONS LEGALES

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 la Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) et de la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 84

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
SONY CORP	Japon	Consom. Discré	2,7%
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	2,4%
ALIBABA GROUP HO	Chine	Consom. Discré	2,4%
MEITUAN DIANPI-B	Chine	Consom. Discré	2,3%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	2,2%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	2,1%
ELECOM CO LTD	Japon	Technologie	2,0%
CSL LTD	Australie	Soins de Santé	1,9%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	1,9%
HARTALEGA HLDGS	Malaisie	Soins de Santé	1,8%
Total			21,7%

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois, les indices actions asiatiques ont connu des performances hétérogènes. Les indices japonais ont fait face à une pause dans leur redressement (Nikkei 225 -2,6%) et ceux australiens sont restés en retrait (pratiquement inchangés à fin juillet - ASX200 +0,5%). Au contraire, le Shanghai Shenzhen CSI300 a progressé de +12,8% et les indices taiwanais (TAIEX +9%) et coréens (KOSPI +6,7%) ont également enregistré des gains importants.

Tout au long du mois, il a été intéressant de constater que les scénarii de reprise économique mondiale contrastent avec l'optimisme des investisseurs. Malgré un rebond de la croissance à court terme, le niveau d'activité économique dans le monde devrait rester durablement inférieur à celui observé avant la crise. Les entreprises restent très dépendantes de la situation sanitaire et des aides des Etats. Les marchés sont donc boostés par les plans de relances en Europe et aux Etats-Unis (accord de 750mds euros sur le plan de relance européen, la perspective d'une nouvelle aide qui devrait être envoyée aux consommateurs américains) et, surtout, par le redémarrage de l'économie chinoise.

Le portefeuille a été soutenu par l'excellente performance de la société malaisienne Hartalega, un fabricant de gants en latex, mais aussi par des sociétés cotées à Taiwan et en Chine spécialisées dans la Technologie et le E-commerce.