MONACTION ASIE

septembre 2020

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.09.2020
1 021,17 €

Actif Net
22,04 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 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 1,0% 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 bénéfices, la qualité du bilan et un potentiel de gain à long terme.

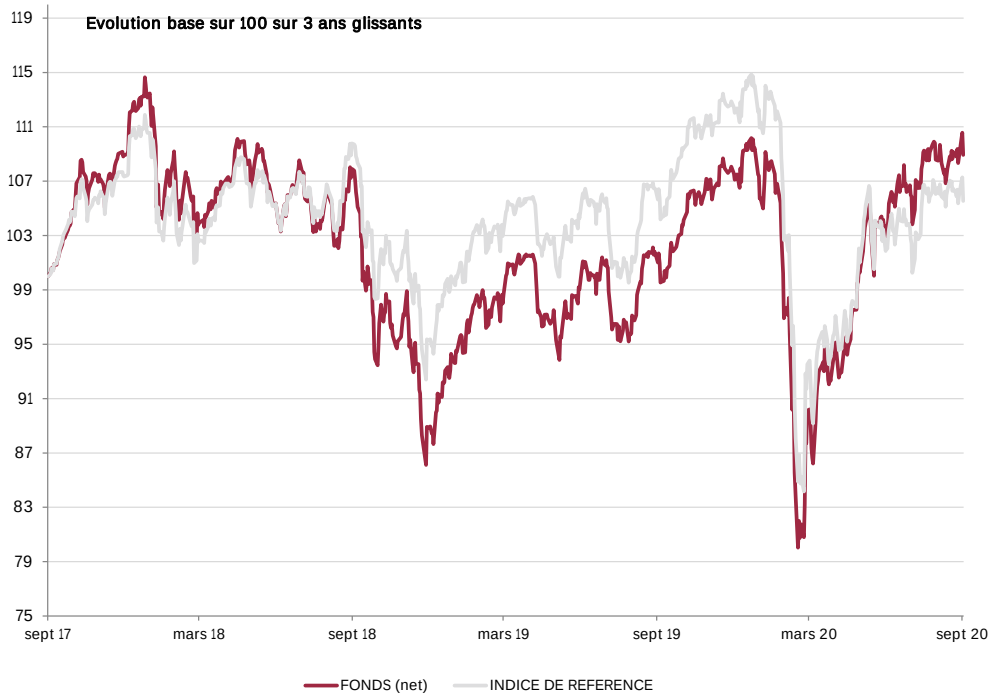
PROFIL DE RISQUE

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)	0,38%	7,83%	8,93%	2,89%	26,04%	4,74%
INDICE DE REFERENCE	-0,92%	-0,10%	5,54%	1,82%	22,40%	4,13%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	1,70%	20,41%	-18,34%	19,40%	-3,92%	4,36%
INDICE DE REFERENCE	-5,79%	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*		

MONACTION ASIE

septembre 2020

SOCIETE DE GESTION

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

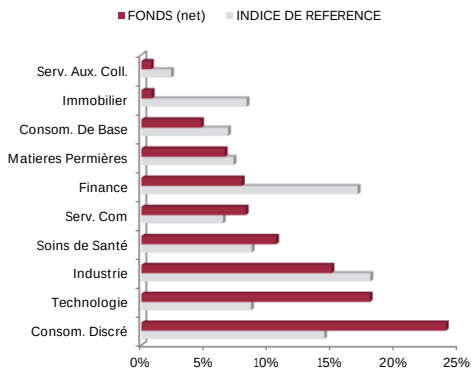
GERANT

Baring Asset Management
Member of ING Group

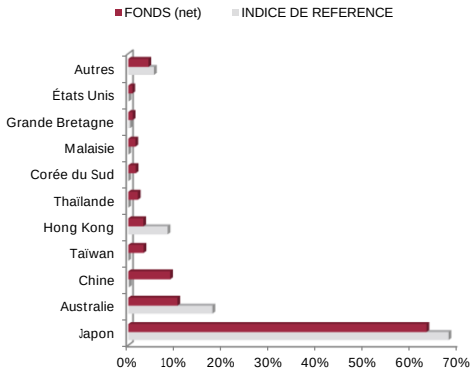
MENTIONS LEGALES

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 Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 81

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
ALIBABA GROUP HO	Chine	Consom. Discré	2,8%
SONY CORP	Japon	Consom. Discré	2,5%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	2,3%
NINTENDO CO LTD	Japon	Serv. Com	2,3%
BHP GROUP LTD	Australie	Matieres Permières	2,3%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,2%
CSL LTD	Australie	Soins de Santé	2,1%
MEITUAN DIANPI-B	Chine	Consom. Discré	2,0%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	1,9%
ELECOM CO LTD	Japon	Technologie	1,9%
Total			22,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois de septembre, les indices actions asiatiques ont connu des performances contrastées. Les indices japonais poursuivent leur hausse (Nikkei 225 : +0.2%), tandis que les actions de Hong Kong baissent fortement (Hang Seng : -6.8%).

La remontée du nombre de personnes infectées par le Covid et le confinement partiel opéré par certaines grandes villes, laissent penser que la reprise économique ne sera pas aussi rapide qu'escomptée. Dans cet environnement, les marchés ont été volatils et un de-risking a été observé, notamment sur les secteurs les plus exposés au ralentissement induit par l'épidémie. Le momentum positif a été également mis à mal par les incertitudes sur un éventuel plan de relance américain, par l'essoufflement des bonnes surprises macro-économiques et par la prise de conscience qu'un vaccin ne serait pas trouvé rapidement.

Malgré ce réajustement sur le scénario, les perspectives restent orientées positivement sur l'Asie où la reprise économique gagne en intensité, notamment en Chine. Toutefois, comme pour les autres zones, la vitesse de la reprise liée à l'éradication du Covid-19, notamment dans les pays développés, sera l'élément clé pour les actifs risqués.