

## CHIFFRES CLES

### Valeur Liquidative au 30.10.2020

1 021,13 €

### Actif Net

21,98 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

ouvert 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](http://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)	0,00%	4,59%	3,78%	1,24%	15,77%	2,97%
INDICE DE REFERENCE	-1,48%	-4,98%	-0,41%	-0,14%	10,88%	2,09%

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	-7,18%	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

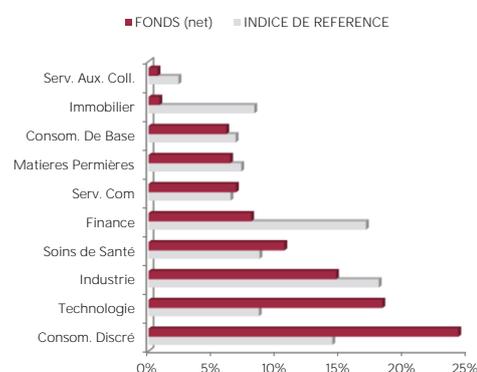
## GERANT



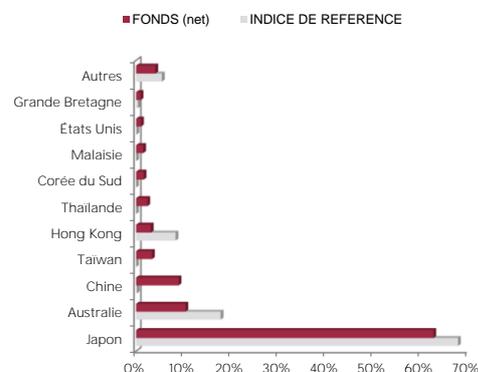
## MENTIONS LEGALES

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 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](http://www.cmb.mc)

## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 80

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
SONY CORP	Japon	Consom. Discré	2,9%
ALIBABA GROUP HO	Chine	Consom. Discré	2,7%
MEITUAN-B	Chine	Consom. Discré	2,5%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	2,3%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,2%
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	2,2%
CSL LTD	Australie	Soins de Santé	2,2%
ELECOM CO LTD	Japon	Technologie	1,9%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	1,9%
TOKIO MARINE HD	Japon	Finance	1,9%
Total			22,6%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois d'octobre, les indices actions asiatiques ont connu des performances contrastées. Les indices japonais baissent légèrement (Nikkei 225 : -0.9%), tandis que les actions de Hong Kong sont en hausse (Hang Seng : +2.8%).

La zone asiatique voit son activité tirée par la bonne santé de l'économie Chinoise qui est revenue sur des niveaux pré-crise. Tandis que L'Europe subit un ralentissement économique due à la remontée du nombre de personnes infectées par le Covid 19, et reconfine de nouveau, repoussant la date de la reprise de l'activité ; les Etats-Unis restent sur un niveau de croissance élevé, mais sans accélération. Dans cet environnement, les actifs risqués subissent des dégagements sur les valeurs les plus impactées par une reprise de la pandémie (secteurs énergétiques, hôtels, aviation,) et les valeurs qui en profitent poursuivent leurs hausses (secteur technologique principalement).

On peut voir ces disparités sectorielles ou géographiques comme autant d'opportunités sur le marché, que ce soit sur la dette ou les actions. Toutefois, l'éradication du Covid-19 (vaccin, test, médicament,...), notamment dans les pays développés, sera l'élément clé pour les actifs risqués.