

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 26.02.2021**  
1 179,02 €

**Actif Net**  
21,55 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 1,3% 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

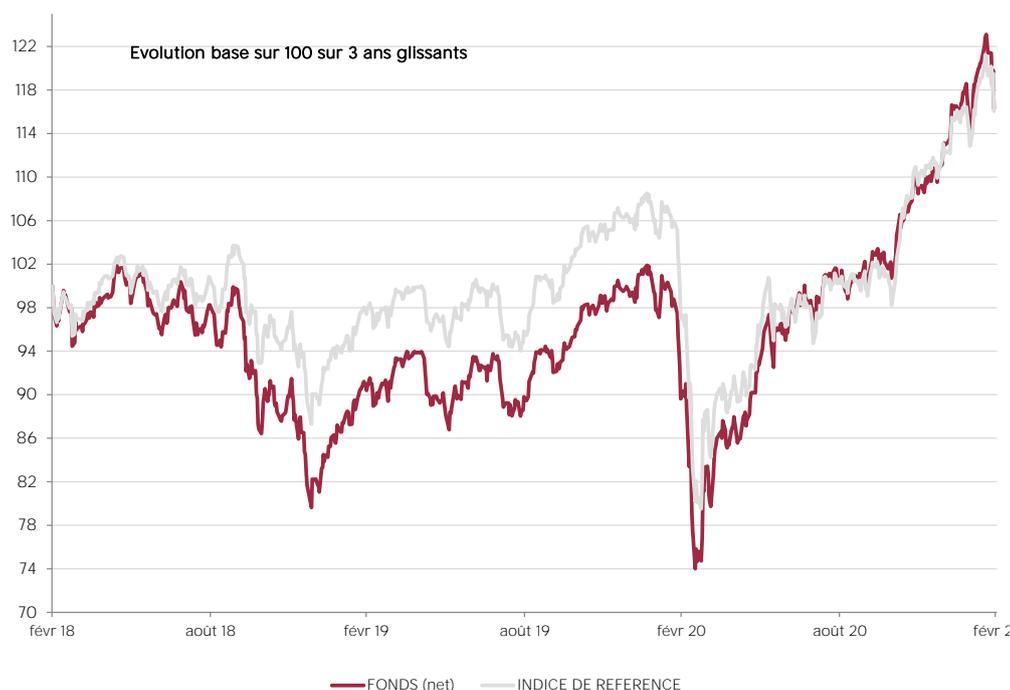
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	2,11%	29,77%	16,30%	5,16%	54,04%	9,02%
INDICE DE REFERENCE	2,85%	19,66%	16,05%	5,09%	52,19%	8,76%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	2,98%	14,03%	20,41%	-18,34%	19,40%	-3,92%
INDICE DE REFERENCE	3,45%	6,00%	17,49%	-11,16%	15,84%	-0,27%

FONDS COMPARABLES - (55)					
MOYENNE UNIVERS		6,44%	18,70%	-12,78%	13,58%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1	2	4	1

## SOCIETE DE GESTION

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

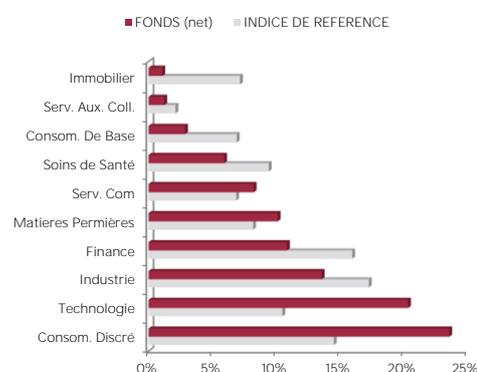
## GERANT



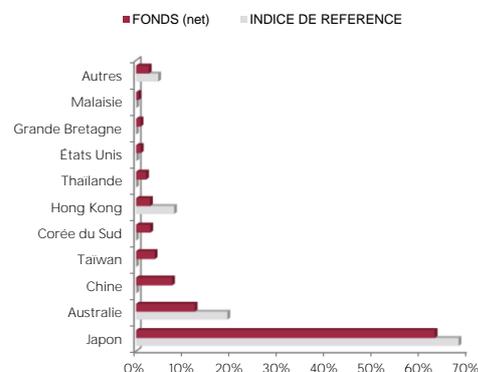
## MENTIONS LEGALES

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 77

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matières Premières	6,5%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	3,2%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,9%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,6%
SONY CORP	Japon	Consom. Discré	2,6%
TOYOTA INDUSTRIE	Japon	Consom. Discré	2,2%
TOKYO ELECTRON	Japon	Technologie	2,2%
NINTENDO CO LTD	Japon	Serv. Com	2,1%
CSL LTD	Australie	Soins de Santé	2,0%
TENCENT	Chine	Serv. Com	1,9%
Total			28,4%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois de février, les indices actions asiatiques ont poursuivi leurs hausses des mois précédents. Les actions japonaises gagnent 4.7% (Nikkei 225), tandis que les actions de Hong Kong sont en hausse de 2.5% (Hang Seng).

Les anticipations de reprise économique mondiale se renforcent avec les programmes de vaccinations. Les actifs risqués en profitent. Les marchés asiatiques tirent leurs épingles du jeu avec une croissance potentielle supérieure à celles des pays développés. La reprise économique couplée à des politiques monétaires très accommodantes font craindre une résurgence de l'inflation ; ce qui a eu comme effet une hausse des taux longs notamment en Europe et aux Etats-Unis. La conséquence sur les marchés financiers a été une rotation sectorielle des titres « Growth » (défavorisés par la hausse des taux et des valorisations pas spécialement bon marché) vers des titres Value (secteurs Banque, Energie) ou cycliques (aviation...).

La pandémie est loin d'être réglée à ce stade, malgré cela la croissance devrait être orientée à la hausse cette année. L'allocation d'actifs des investisseurs pourrait se révéler volatile avec l'ajustement des prévisions économiques ; toutefois et toutes chose étant égales par ailleurs, tant que les politiques monétaires resteront accommodantes, les actifs risqués seront à privilégier.