

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 29.10.2021**  
1 225,53 €

**Actif Net**  
23,73 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 1,25% 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 mols	1 an	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	-1,32%	20,02%	35,40%	10,63%	47,66%	8,11%
INDICE DE REFERENCE	-0,62%	27,33%	31,29%	9,50%	52,12%	8,75%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	7,04%	14,03%	20,41%	-18,34%	19,40%	-3,92%
INDICE DE REFERENCE	11,50%	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

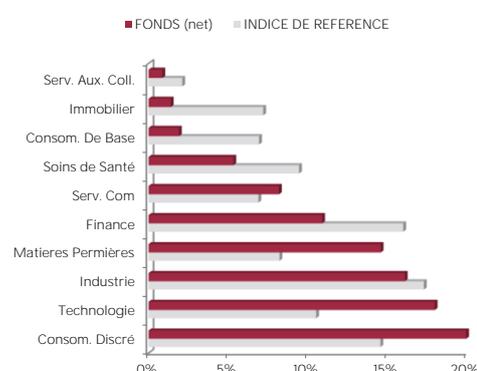
Compagnie Monégasque de  
Gestion SAM  
13, bd Princesse Charlotte  
Principauté de Monaco

## GERANT

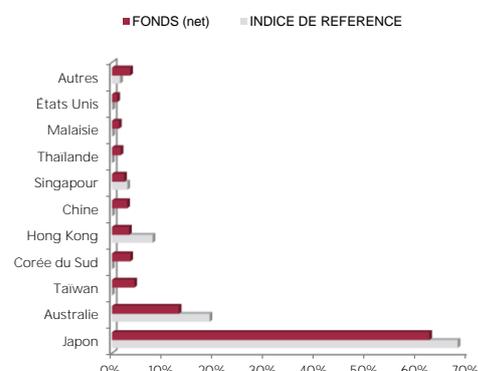
## MENTIONS LEGALES

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 79

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BHP GROUP LTD	Australie	Matieres Permières	4,7%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	3,6%
SONY GROUP CORP	Japon	Consom. Discré	2,9%
HKEX	Hong Kong	Finance	2,8%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,2%
TOYOTA INDUSTRIE	Japon	Consom. Discré	1,9%
TOKIO MARINE HD	Japon	Finance	1,9%
EMEMORY TECH	Taiwan	Technologie	1,9%
MURATA MFG CO	Japon	Technologie	1,8%
OZ MINERALS LTD	Australie	Matieres Permières	1,8%
Total			25,3%

## COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, les marchés actions internationaux ont connu une dichotomie prononcée entre, d'une part, les indices européens et américains qui ont enregistré des performances satisfaisantes sur le mois (le Nasdaq a gagné +7,3% et le S&P500 +6,9% devançant les indices européens (Eurostoxx50 +5,0%)) et, d'autre part, les indices asiatiques qui ont davantage souffert à l'image du Japon (Topix -1,4%). L'indice chinois Shanghai Shenzhen CSI300 n'a progressé que modérément (+0,9%).

De manière générale, et après une courte consolidation en septembre, les investisseurs se montrent constructifs quant à la reprise économique post-Covid. La perspective de modification de la politique monétaire de la banque centrale américaine FED, qui deviendra progressivement moins accommodante avec le lancement tout proche du « tapering », est largement intégrée et ne fait pas trembler les marchés. Pour l'instant, les investisseurs ne voient pas de surchauffe aux Etats-Unis, semblent estimer que les tensions sur les chaînes d'approvisionnement, comme celles sur l'emploi, vont progressivement s'atténuer à mesure que le risque pandémique s'éloigne. L'inflation élevée est, par conséquent, toujours perçue comme un phénomène temporaire.

Par contre, les investisseurs se montrent sensibles aux données publiées en Chine en raison de l'affaiblissement de l'économie depuis quelques mois dans le pays. Les marchés restent attentifs à l'évolution de la santé des promoteurs immobiliers chinois ou encore aux relations sino-américaines sur la question de Taiwan. Les sociétés de la technologie connaissent à l'heure actuelle, dans ce contexte, les meilleures performances à l'image du fabricant de semi-conducteurs taiwanais Ememory.