



**CHIFFRES CLES**

**Valeur Liquidative au 28.09.2018**

1 011,67 €

**Actif Net**

21,71 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](http://www.cmb.mc)

**UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE**

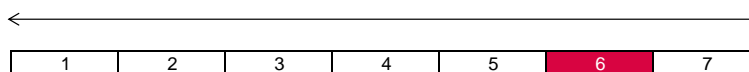
Le fonds **MONACTION ASIE** investit sur des actions asiatiques avec une prépondérance sur les actions japonaises, tout en étant couvert contre le risque de change.

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	1,85%	7,91%	24,86%	7,68%	31,91%	5,70%
INDICE DE REFERENCE	3,26%	9,77%	27,31%	8,38%	36,30%	6,39%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	-0,93%	19,40%	-3,92%	4,36%	7,34%	25,58%
INDICE DE REFERENCE	2,27%	15,84%	-0,27%	3,25%	4,93%	32,65%

<b>FONDS COMPARABLES - (55)</b>						
MOYENNE UNIVERS		13,58%				
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1				



**SOCIETE DE GESTION**

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

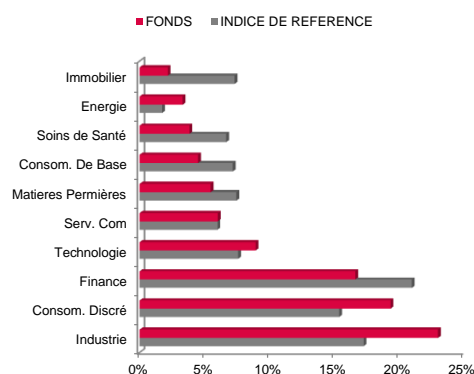
**GERANT**



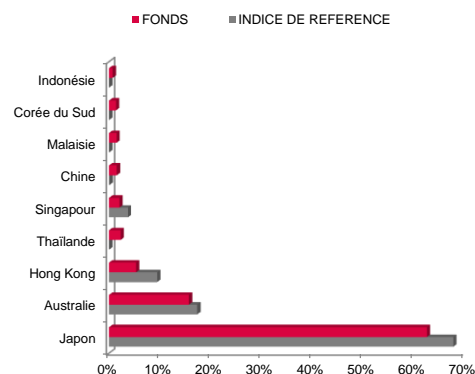
**MENTIONS LEGALES**

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

**REPARTITION PAR SECTEUR**



**REPARTITION GEOGRAPHIQUE**



**LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 81**

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
AIA	Hong Kong	Finance	3,4%
TOYOTA MOTOR	Japon	Consom. Discré	3,0%
SONY CORP	Japon	Consom. Discré	2,8%
YAMAHA MOTOR CO	Japon	Consom. Discré	2,3%
MITSUBISHI UFJ F	Japon	Finance	2,2%
SMFG	Japon	Finance	2,1%
SHIN-ETSU CHEM	Japon	Matières Premières	1,9%
NIPPON TELEGRAPH	Japon	Serv. Com	1,9%
KYOWA EXEO CORP	Japon	Industrie	1,8%
TOKIO MARINE HD	Japon	Finance	1,8%
Total			23,2%

**COMMENTAIRE DE GESTION**

Les indices asiatiques ont connu un mois de septembre avec des performances positives. A noter une forte hausse du Japon qui gagne +6% et des indices hors Japon légèrement positifs. Le contexte est toujours marqué par une volatilité en hausse.

La guerre commerciale alimente toujours des flux négatifs sur les actions des pays émergents. Les Etats-Unis ont imposé à la Chine une taxe de 10% sur 200 milliards de dollar d'importations venant de l'empire du milieu et menacent de les monter à 25% au 1 janvier en cas de représailles. Cela affecte la croissance dans la zone asiatique et ne pousse pas les investisseurs à revenir dans la zone. A contrario, le Japon profite de bons fondamentaux économiques en accélération et une devise qui s'affaiblit contre usd. □

Les marchés asiatiques sont toujours influencés principalement par la guerre commerciale et son escalade potentielle, et par contagion aux problèmes que rencontrent certains pays émergents (Turquie, Argentine,...). Tant que les droits de douane ne seront pas arrêtés, la volatilité devrait rester de mise.