

## Reporting mensuel au 28/02/2020

### CHIFFRES CLES

Actif net toutes parts confondues :	65,68 M €
Actif net de la part :	30,14 M €
VL au 28/02/20 :	3 046,95
Devise de valorisation :	EUR
Fréquence de valorisation :	Quotidienne

### INFORMATIONS SUR LE FONDS

#### Caractéristiques

Classification AMF :	Actions internationales
Catégorie Europerformance :	Actions Asie hors Japon
Type d'OPC :	UCITS
Date d'agrément AMF :	02/08/2001
Code Bloomberg :	GRPASIE FP

#### Durée de placement recommandée

Supérieure à 5 ans

#### Conditions de commercialisation

Minimum de première souscription :	-
Souscription suivante :	En dix millièmes de part
Dépositaire / Conservateur :	CACEIS BANK
Conditions de souscription / rachat :	Tous les jours jusqu'à 11:00 - VL Du lendemain - Règlement J+3

#### Frais

Commission de souscription maximum :	2,75%
Commission de rachat maximum :	-
Frais de gestion directs (maximum) :	1,50%
Frais de gestion indirects (maximum) :	0,00%

Le détail des frais supportés par l'OPC est consultable dans le Prospectus.

Indicateur de référence : MSCI AC Asie Pacifique ex Japan clôture € (dividendes nets réinvestis)

### EVOLUTION DE LA PERFORMANCE \*

**GROUPAMA ASIE I**      Indicateur de référence

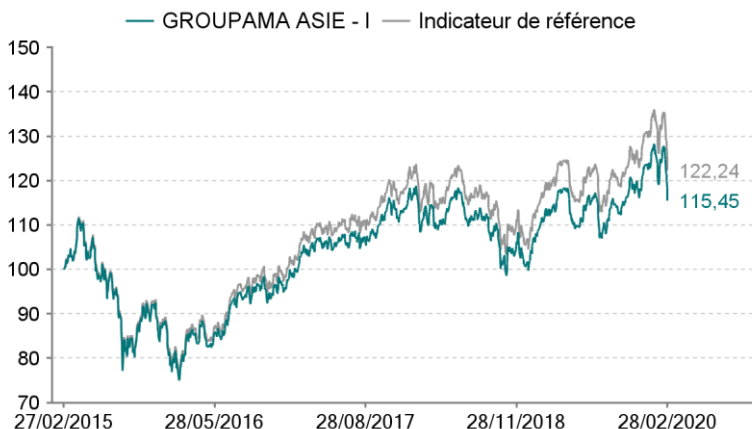
#### Performances annuelles nettes en % (5 ans)

Année	2019	2018	2017	2016	2015
<b>OPC</b>	<b>20,36</b>	<b>-10,44</b>	<b>18,98</b>	<b>8,06</b>	<b>-0,40</b>
Indicateur de référence	21,35	-9,58	20,32	9,95	0,96
Ecart	-0,99	-0,86	-1,34	-1,89	-1,35

#### Performances cumulées nettes en %

Période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
	31/01/20	29/11/19	31/12/19	28/02/19	28/02/17	27/02/15
<b>OPC</b>	<b>-3,10</b>	<b>-2,32</b>	<b>-5,74</b>	<b>3,09</b>	<b>11,36</b>	<b>15,45</b>
Indicateur de référence	-3,38	-2,07	-5,75	3,79	14,53	22,24
Ecart	0,28	-0,25	0,02	-0,69	-3,17	-6,79

#### Performances 5 ans (base 100)



\* Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de parts.

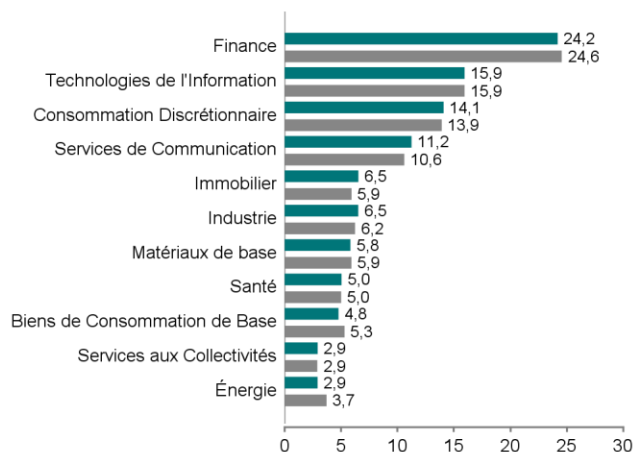
### ANALYSE DU RISQUE (sur 1 an)

	OPC	Indicateur de référence
Volatilité	16,10	16,19
Ratio de Sharpe	0,19	0,23
Tracking Error (Ex-post)	0,87	-
Ratio d'information	-0,70	-
Beta	0,99	-

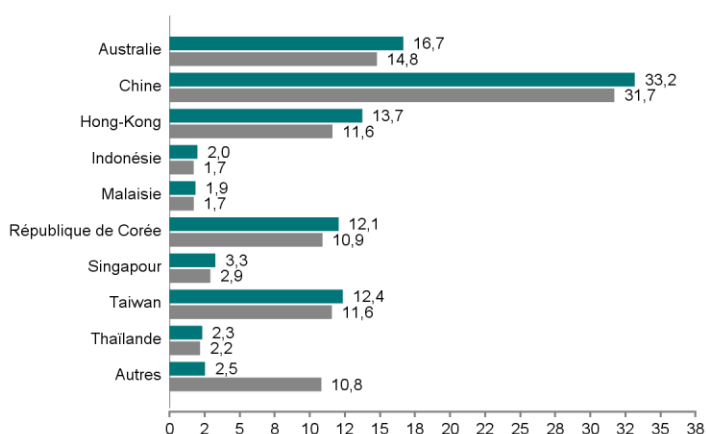
## ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 28/02/2020

### GROUPAMA ASIE I

#### REPARTITION SECTORIELLE (en % de l'actif de la poche actions)



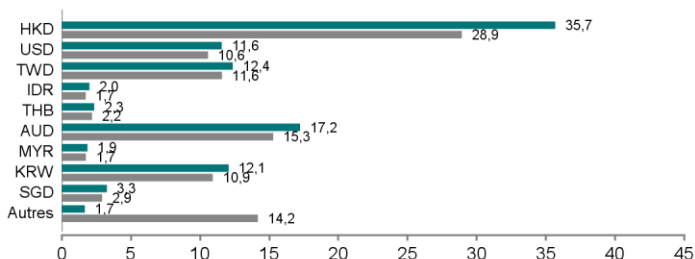
#### REPARTITION GEOGRAPHIQUE (en % de l'actif hors liquidités)



#### LES DIX PLUS IMPORTANTES LIGNES ACTIONS EN PORTEFEUILLE

Valeurs	% de l'actif
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	5,74%
TENCENT HOLDINGS LTD	4,83%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG	4,23%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,60%
AIA GROUP LTD	1,98%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,64%
CSL LTD	1,54%
CHINA CONSTRUCTION BK H	1,29%
BHP GROUP LTD	1,13%
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,06%
Liquidités et OPC monétaires	0,93%

#### REPARTITION PAR DEVISE (en % de l'actif)



Nombre de valeurs en portefeuille : **714**

#### PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
XIAOMI CORP-CLASS B	TENCENT HOLDINGS LTD
US54951L1098 XNGS	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD
US98887Q1040 XNMS	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG
GLOBAL POWER SYNERGY PCL-F	AIA GROUP LTD
KYG8924B1041 XHKG	CHINA CONSTRUCTION BK H

#### PRINCIPALES SUR ET SOUS PONDÉRATIONS (en %)

##### SUR PONDÉRATIONS

##### SOUS PONDÉRATIONS

Valeurs	Poids dans la poche	Poids dans l'indicateur de référence	Ecart
TENCENT HOLDINGS LTD	5,35%	4,83%	0,52%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,99%	3,63%	0,36%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MFG	4,68%	4,37%	0,31%
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	1,82%	1,59%	0,23%
CP ALL PCL-FOREIGN	0,21%	0,00%	0,21%

Valeurs	Poids dans la poche	Poids dans l'indicateur de référence	Ecart
RELIANCE INDUSTRIES	0,00%	0,89%	-0,89%
HOUSING DEV FINANCE CORP	0,00%	0,84%	-0,84%
INFOSYS	0,00%	0,59%	-0,59%
ICICI BANK	0,00%	0,56%	-0,56%
TATA CONSULTANCY	0,00%	0,42%	-0,42%

## HISTORIQUE DES MODIFICATIONS DE L'INDICATEUR DE RÉFÉRENCE (5 ANS)

Toutes les données nous provenant de l'extérieur sont retravaillées par Groupama Asset Management.

Les informations contenues dans ce document sont uniquement transmises à titre d'information. Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite. Groupama Asset Management et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos. Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus/règlement ou document d'information clé de l'investisseur (DICI) du fonds.

Ces documents et le dernier document périodique sont disponibles auprès de Groupama Asset Management sur simple demande.

