

AMUNDI ACTIONS ASIE - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

ACTION ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **41,87 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**
 Code ISIN : **FR0010176891**
 Actif géré : **54,83 (millions EUR)**
 Devise de référence du compartiment : **EUR**
 Devise de référence de la classe : **EUR**
 Indice de référence :
**100% MSCI PACIFIC (VALO J / TX CHANGE
 BLOOMBERG 11H J / CALCUL JAPON)**
 Notation Morningstar "Overall" © : **3 étoiles**
 Catégorie Morningstar © : **ASIA-PACIFIC EQUITY**
 Nombre de fonds de la catégorie : **268**
 Date de notation : **31/03/2024**

Objectif d'investissement

Par une gestion active et fondamentale, l'équipe de gestion vise à surperformer l'indice de référence représentatif des principales valeurs des pays développés d'Asie Pacifique. Les titres sélectionnés, par une collaboration entre les équipes implantées en Asie et à Paris, comprennent les valeurs de la zone offrant une liquidité suffisante ainsi qu'un potentiel d'appréciation important à moyen terme.

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	04/01/1999
Portefeuille	8,00%	2,37%	8,00%	16,69%	13,41%	29,03%	90,58%	240,96%
Indice	9,43%	2,75%	9,43%	18,40%	16,20%	40,07%	118,87%	299,51%
Ecart	-1,43%	-0,38%	-1,43%	-1,71%	-2,79%	-11,04%	-28,29%	-58,55%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	9,58%	-7,86%	11,27%	-1,65%	19,43%	-9,90%	9,50%	5,42%	13,32%	11,24%
Indice	10,66%	-7,93%	11,32%	2,45%	22,45%	-8,34%	10,28%	7,36%	14,48%	10,55%
Ecart	-1,08%	0,07%	-0,05%	-4,10%	-3,01%	-1,56%	-0,78%	-1,95%	-1,17%	0,69%

* Source : Fund Admin Les performances sont calculées dans la devise de référence, sur des données historiques. Les performances affichées sont nettes de frais de gestion. (1) Les performances calendaires couvrent des périodes complètes de 12 mois pour chaque année civile. La valeur des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés.

Indicateur de risque (Source : Fund Admin)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous gardez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme juridique : **Fonds Commun de Placement (FCP)**
 Date de création de la classe : **22/06/2005**
 Eligibilité : **Compte-titres, Assurance-vie**
 Eligible PEA : **Non**
 Affectation des sommes distribuables : **Capitalisation**
 Souscription minimum : 1ère / suivantes :
1 millième part(s)/action(s)
 Limite de réception des ordres :
Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
 Frais d'entrée (maximum) : **2,50%**
 Frais courants : **1,59% (prélevés)**
 Frais de sortie (maximum) : **0,00%**
 Durée minimum d'investissement recommandée : **5 ans**
 Commission de surperformance : **Non**

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	11,58%	13,13%	14,98%	14,89%
Volatilité de l'indice	11,91%	13,51%	15,44%	15,27%

* La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple : des variations de +/- 1,5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

ACTION



Nobuaki Kato

Responsable Gestion Indicielle & Multistratégies Actions (Tokyo)



Franck JULLIARD

Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

Au Japon, la Banque du Japon (BoJ) a revu sa politique globale lors de sa réunion de politique monétaire des 18 et 19 mars 2024 et mis un terme à l'ère des taux d'intérêt négatifs. Elle a également décidé le maintien du taux d'appel au jour le jour non garanti dans une fourchette comprise entre 0 % et 0,1 % et levé le contrôle de la courbe des taux (YCC). Enfin, la banque a mis fin à son engagement de dépassement de l'inflation. Pour le moment, la BoJ continue d'acheter à peu près le même montant d'obligations japonaises à long terme que jusqu'à présent. En outre, elle cessera d'acheter des fonds négociés en bourse (ETF) et des fonds d'investissement immobilier japonais (J-REIT). Cinquièmement, la banque va réduire progressivement le montant des achats d'obligations d'État et d'obligations d'entreprises et arrêtera ce programme d'achats dans un an environ. Toutes ces révisions de politique sont conformes aux informations relayées précédemment par les médias.

À Hong Kong, l'indice PMI a pointé une détérioration des conditions de l'activité dans le secteur privé en février, passant de 49,9 en janvier à 49,7 en février. En cause principalement une diminution des créations d'entreprises. En outre, les nouvelles commandes en provenance des marchés internationaux et de la Chine continentale ont marqué le pas. Le secteur manufacturier a connu la baisse de production la plus importante.

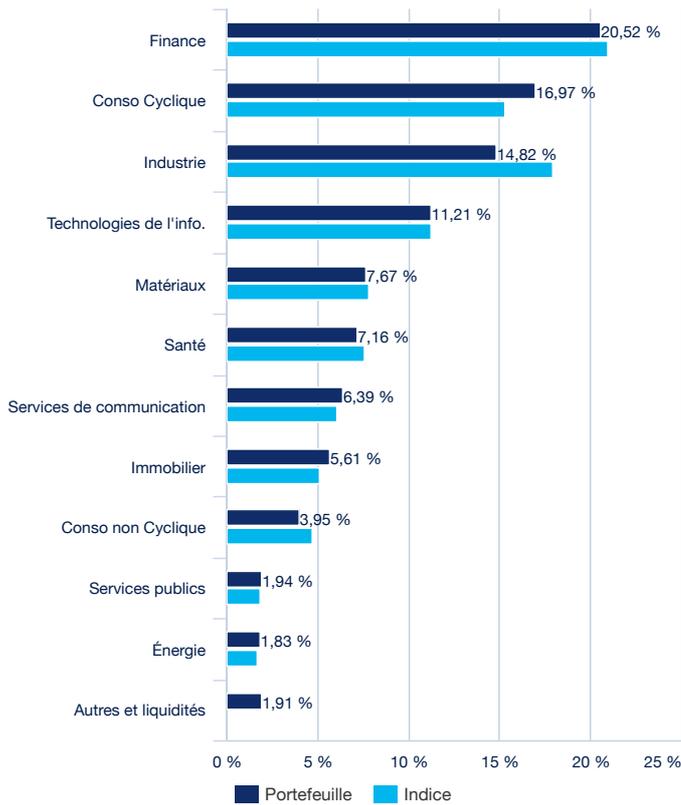
En mars, l'EUR s'est déprécié de 0,39 % par rapport à l'AUD à 1,66, de 0,23 % par rapport au HKD à 8,45, de 0,2 % par rapport à l'USD à 1,08, tandis qu'il s'est apprécié de 0,17 % par rapport au SGD à 1,46, de 0,92 % par rapport au JPY à 163,45, de 1,65 % par rapport au NZD à 1,81 et de 2,15 % par rapport à la NOK à 11,72.

D'un point de vue sectoriel, les titres des secteurs de l'énergie, de l'immobilier et des services aux collectivités ont surperformé l'indice de référence, alors que ceux des secteurs de la santé, des services de communication et de la consommation de base ont, au contraire, sous-performé sur le mois.

En mars, le fonds a perçu principalement des dividendes de BHP GROUP LTD, TOYOTA MOTOR CORP, WOODSIDE ENERGY GROUP LTD, MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP, SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP, KDDI CORP, NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE, NINTENDO CO LTD, RIO TINTO LTD et ORIGIN ENERGY LIMITED.

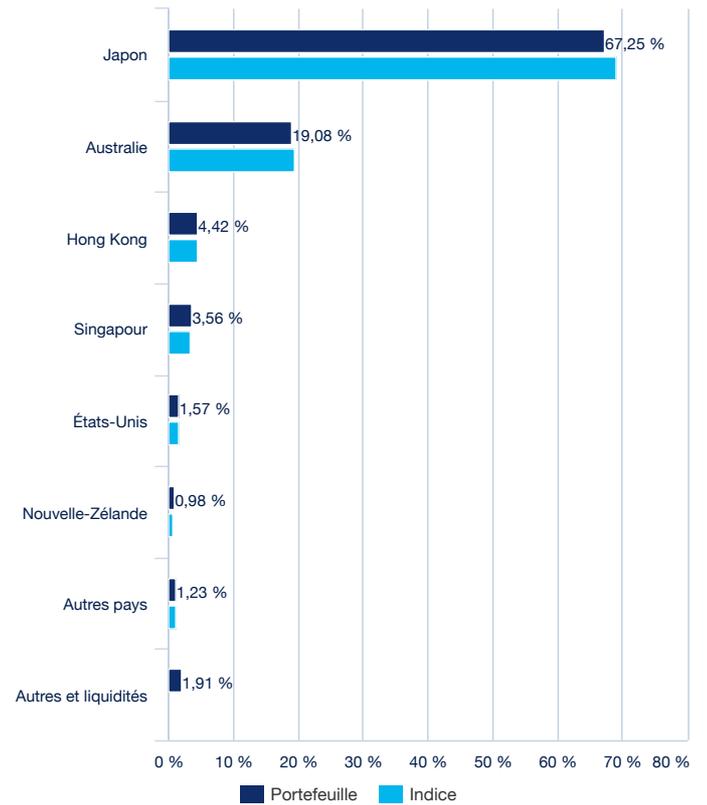
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTION ■

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs, source : Amundi)

	Portefeuille
TOYOTA MOTOR CORP	3,86%
BHP GROUP LTD	2,81%
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	2,58%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2,08%
TOKYO ELECTRON LTD	2,01%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	1,95%
HITACHI LTD	1,79%
CSL LTD	1,57%
AIA GROUP LTD	1,57%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	1,50%
Total	21,72%

Les titres mentionnés ne doivent pas être considérés comme des recommandations d'achat ou de vente d'un titre donné.

Indicateurs (Source : Amundi)

Nombre de lignes en portefeuille 192

Avertissement

Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation juridique vous est remise avant toute souscription à un fonds. Investir implique des risques : les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. La source des données du présent document est Amundi sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

©2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour plus d'informations sur le rating Morningstar, veuillez consulter : [Morningstar Ratings Infographic 2023.pdf](#)