

AMUNDI FUNDS ASIA EQUITY CONCENTRATED - I USD

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2022

ACTION ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **3 694,97 (USD)**
Date de VL et d'actif géré : **30/06/2022**
Actif géré : **180,12 (millions USD)**
Code ISIN : **LU0119082419**
Code Bloomberg : **CAASGAI LX**
Indice de référence : **MSCI AC Asia ex Japan**
Notation Morningstar "Overall" © : **3**
Catégorie Morningstar © : **ASIA EX-JAPAN EQUITY**
Nombre de fonds de la catégorie : **845**
Date de notation : **31/05/2022**

Objectif d'investissement

Le Compartiment est un produit financier qui promeut les caractéristiques ESG conformément à l'Article 8 du règlement relatif aux informations à fournir. Réaliser une croissance du capital à long terme.

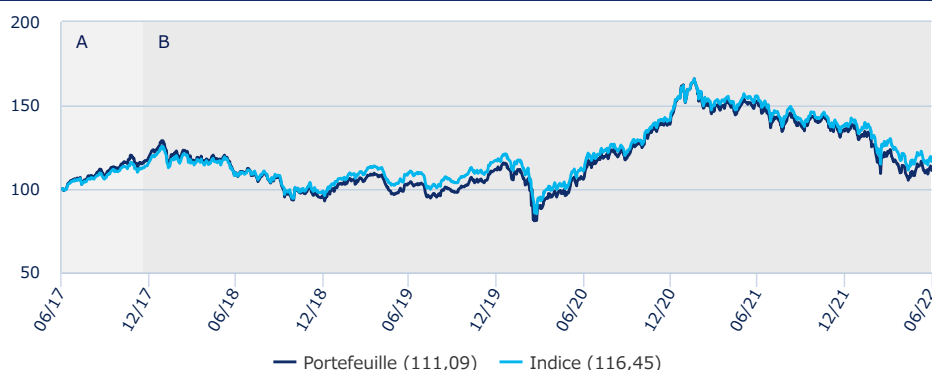
Le Compartiment investit au moins 67 % de ses actifs dans des actions et des instruments liés à des actions de sociétés ayant leur siège social ou exerçant une activité importante en Asie (à l'exclusion du Japon et y compris la Chine). Les investissements en actions chinoises peuvent être réalisés soit sur les marchés autorisés de Hong Kong, soit par le biais du Stock Connect. Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des actions chinoises A et B (combinées). Le Compartiment peut investir en Chine via le système de licence R-QFII. Ces investissements ne sont soumis à aucune contrainte de change. Le Compartiment peut utiliser des produits dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.

Indicateur de référence : Le Compartiment est géré activement et vise à surperformer l'indice MSCI AC Asia ex Japan. Le Compartiment est principalement exposé aux émetteurs de l'Indice de référence; toutefois, la gestion du Compartiment est discrétionnaire et il investira dans des émetteurs non inclus dans l'Indice de référence. Le Compartiment surveille l'exposition au risque par rapport à l'Indice de référence, mais l'ampleur de la déviation par rapport à l'Indice de référence devrait être importante. Le Compartiment détiendra un portefeuille plus concentré que son Indice de référence. Le niveau de corrélation avec l'indice peut limiter l'ampleur de l'écart entre la performance du portefeuille et celle de l'Indice de référence. En outre, le Compartiment a désigné l'Indice de référence comme indice de référence aux fins du Règlement relatif aux informations à fournir. L'Indice de référence est un indice de marché large, qui n'évalue pas ou n'inclut pas les constituants en fonction des caractéristiques environnementales, et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques environnementales promues par le Compartiment.

Processus de gestion : Le Compartiment intègre des facteurs de durabilité dans son processus d'investissement, comme indiqué plus en détail dans la section " Investissement durable " du Prospectus. L'équipe d'investissement gère activement le portefeuille concentré du Compartiment en combinant des stratégies descendantes et ascendantes : allocation géographique et sélection d'actions en fonction du potentiel de croissance et de la valorisation. Le Compartiment cherche à obtenir une note ESG de son portefeuille supérieure à celle de l'Indice de référence.

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

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



A : Depuis le début de cette période, l'indicateur de référence est l'indice « MSCI AC Asia Ex Japan ».
B : Depuis le début de cette période, le Compartiment applique l'actuelle politique d'investissement.

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	31/12/2021	31/05/2022	31/03/2022	30/06/2021	28/06/2019	30/06/2017	29/06/2012	04/01/1993
Portefeuille	-18,29%	-3,48%	-8,55%	-27,03%	7,70%	11,09%	60,30%	366,80%
Indice	-16,28%	-4,49%	-9,00%	-25,03%	6,46%	16,45%	70,86%	449,82%
Ecart	-2,01%	1,01%	0,45%	-2,00%	1,24%	-5,36%	-10,57%	-83,02%

Les informations suivantes s'ajoutent aux données de performances présentées ci-dessus et ne doivent être lues qu'en conjonction avec celles-ci.

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	-5,34%	29,02%	15,76%	-18,86%	44,71%	2,66%	-7,89%	1,78%	7,15%	19,78%
Indice	-4,72%	25,02%	18,17%	-14,37%	41,72%	5,44%	-9,17%	4,80%	3,07%	22,36%
Ecart	-0,63%	4,00%	-2,41%	-4,49%	3,00%	-2,78%	1,28%	-3,02%	4,08%	-2,58%

* 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.

Profil de risque et de rendement (SRRI) (Source : Fund Admin)



▲ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▲ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Il n'est pas garanti et pourra évoluer dans le temps.

Le niveau de risque de ce Compartiment reflète principalement le risque du marché des actions asiatiques.

Risques Additionnels

Les risques importants pour le Compartiment non pris en compte dans l'indicateur sont :

- Risque de crédit : il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance.
- Risque de liquidité : lorsque les volumes d'échange sur les marchés financiers sont faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ces marchés peut entraîner d'importantes variations/fluctuations de marché, susceptibles d'entraver la valorisation de votre portefeuille.
- Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.
- Risque opérationnel : désigne le risque de défaillance ou d'erreur des différents prestataires impliqués dans la gestion et la valorisation de votre portefeuille.
- Risques liés aux Marchés émergents : Certains des pays dans lesquels nous investissons peuvent présenter des risques politiques, juridiques, économiques et de liquidité plus élevés que les investissements dans des pays plus développés.

La survenance de l'un de ces risques peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative de votre portefeuille.

©2022 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 leur site www.morningstar.com.

ACTION

Rencontrez l'équipe

**Nicholas McConway**

Head of Asia ex-Japan Equities, Lead Portfolio Manager

**Hicham Lahbabi**

Deputy Head of Asia ex Japan Equities, Co-portfolio manager

**Manuele Moi**

Senior Portfolio Manager, Co-Portfolio Manager

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

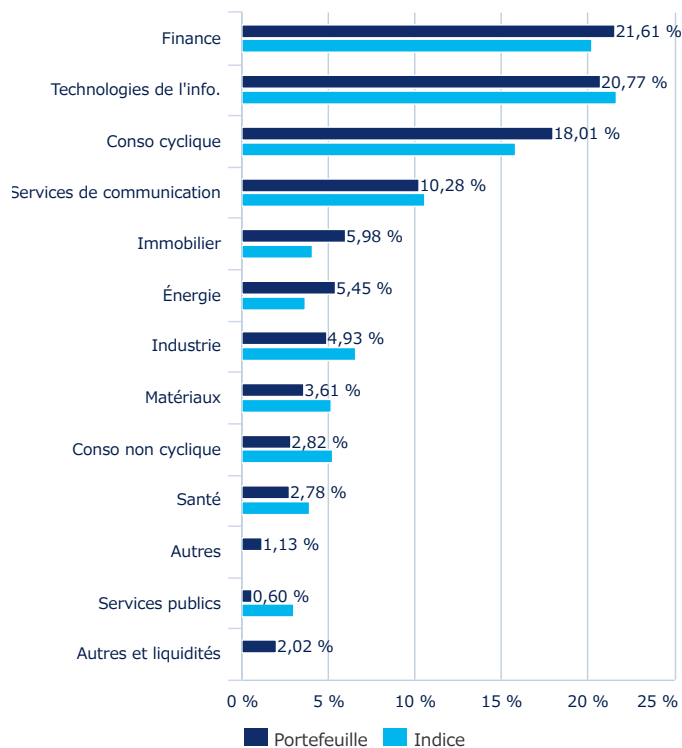
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	18,00%	20,72%	19,49%	16,75%
Volatilité de l'indice	17,71%	19,67%	18,28%	16,28%
Tracking Error ex-post	2,54%	5,89%	4,95%	4,26%
Ratio d'information	-0,87	0,05	-0,22	-0,17
Ratio de Sharpe	-1,51	0,10	0,06	0,25
Beta	1,01	1,01	1,03	1,00

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-68,95%
Délai de recouvrement (jours)	3 293
Moins bon mois	10/1997
Moins bonne performance	-26,19%
Meilleur mois	12/1993
Meilleure performance	24,76%

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



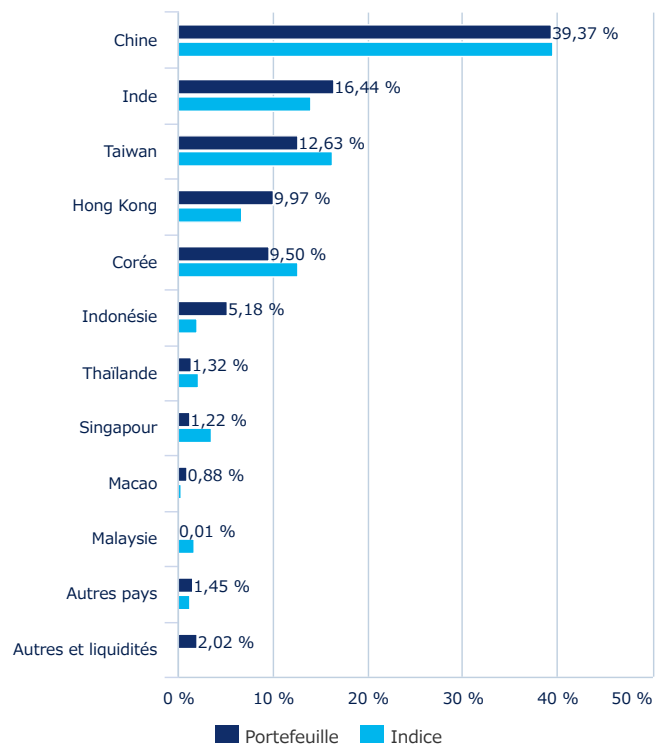
* Hors prise en compte des produits dérivés.

Principales surpondérations (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
AIA GROUP LTD	4,71%	2,23%	2,47%
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,76%	0,25%	1,51%
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,82%	0,46%	1,36%
SWIRE PACIFIC LTD	1,30%	0,05%	1,25%
HDFC BANK LTD	1,19%	-	1,19%
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO	1,23%	0,03%	1,19%
PHOENIX MILLS LTD	1,15%	-	1,15%
PING AN BANK CO LTD	1,18%	0,04%	1,14%
PETROCHINA CO LTD	1,24%	0,19%	1,05%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF	1,85%	0,81%	1,04%
Total	17,42%	4,07%	13,34%

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

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Principales sous-pondérations (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	-	1,09%	-1,09%
HON HAI PRECISION INDUSTRY C	-	0,79%	-0,79%
BAIDU INC	-	0,72%	-0,72%
DBS GROUP HOLDINGS LTD	-	0,66%	-0,66%
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	-	0,65%	-0,65%
INDUS & COMAL BANK CHINA-ICBC	-	0,61%	-0,61%
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	-	0,56%	-0,56%
BANK OF CHINA LTD	-	0,55%	-0,55%
OVERSEA-CHINESE BKG CORP	-	0,47%	-0,47%
PINDUODUO INC	-	0,47%	-0,47%
Total	0,08%	6,57%	-6,49%

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

ACTION ■

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

	Portefeuille	Indice
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING - TSMC	7,42%	6,90%
TENCENT HOLDINGS LTD	5,71%	4,91%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,01%	4,18%
AIA GROUP LTD	4,71%	2,23%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	4,13%	3,75%
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,32%	1,68%
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA	1,85%	0,81%
MEITUAN	1,84%	1,79%
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,82%	0,46%
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,76%	0,25%
Total	36,57%	26,97%

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 99

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

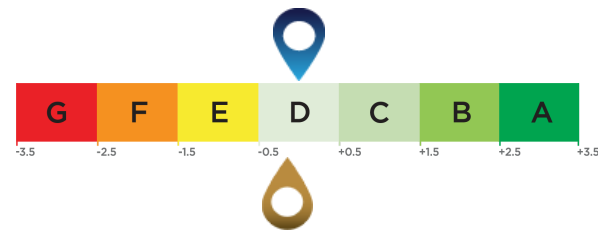
Forme Juridique	SICAV
Droit applicable	de droit Luxembourgeois
Société de gestion	Amundi Luxembourg SA
Société de gestion déléguée	Amundi UK Ltd
Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Date de création de la classe	28/12/1990
Devise de référence de la classe	USD
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	LU0119082419
Souscription minimum: 1ère / suivantes	5000000 USD equivalent of EUR / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 14:00
Frais d'entrée (maximum)	0,00%
Frais de gestion directs annuels maximum	0,90% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Oui
Commission de surperformance (% par an)	20,00% %
Détail de la commission de surperformance	MSCI AC Asia ex Japan
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	0,96% (prélevés) - 26/10/2021
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	30/09/2009: 100.00% MSCI AC ASIA EX JAPAN 31/12/2003: 100.00% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN 04/01/1993: 100.00% MSCI AC FAR EAST EX JAPAN TR

ACTION ■

Note ESG moyenne (source : Amundi)

Notation environnementale, sociale et de gouvernance

Univers d'investissement ESG: MSCI AC Asia ex Japan



Couverture ESG (source : Amundi)

	Portefeuille	Univers d'investissement ESG
Pourcentage avec une notation ESG Amundi ²	93,90%	98,98%
Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG ³	97,99%	100,00%

Lexique ESG

Critères ESG

Il s'agit de critères extra-financiers utilisés pour évaluer les pratiques Environnementales, Sociales et la Gouvernance des entreprises, Etats ou collectivités :

- « E » pour Environnement (niveau de consommation d'énergie et de gaz, gestion de l'eau et des déchets...).
- « S » pour Social/Sociétal (respect des droits de l'homme, santé et sécurité au travail...).
- « G » pour Gouvernance (indépendance du conseil d'administration, respect des droits des actionnaires ...).

Notes ESG

Note ESG de l'émetteur : chaque émetteur est évalué sur la base de critères ESG et obtient un score quantitatif dont l'échelle est basée sur la moyenne du secteur. Le score est traduit en note sur une échelle allant de A (le meilleur niveau) à G (le moins bon). La méthodologie d'Amundi permet une analyse exhaustive, standardisée et systématique des émetteurs sur l'ensemble des régions d'investissements et des classes d'actifs (actions, obligations, etc.).

Note ESG de l'univers d'investissement et du portefeuille : le portefeuille et l'univers d'investissement se voient attribuer un score ESG et une note ESG (de A à G). Le score ESG correspond à la moyenne pondérée des scores des émetteurs, calculée en fonction de leur pondération relative dans l'univers d'investissement ou dans le portefeuille, hors actifs liquides et émetteurs non notés.

Intégration de l'ESG chez Amundi

En plus de se conformer à la politique d'investissement responsable d'Amundi⁴, les portefeuilles d'Amundi intégrant l'ESG ont un objectif de performance ESG qui vise à atteindre un score ESG pour leur portefeuille supérieur au score ESG de leur univers d'investissement ESG.

¹ La référence à l'univers d'investissement est définie par l'indicateur de référence du fonds ou par un indice représentatif de l'univers ESG investissable.

² Pourcentage de titres du portefeuille total ayant une note Amundi ESG (en termes de pondération)

³ Pourcentage de titres du portefeuille total pour lesquels une méthodologie de notation ESG est applicable (en termes de pondération).

⁴ Le document mis à jour est disponible à l'adresse <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Niveau de durabilité (source : Morningstar)



Le niveau de durabilité est une notation produite par la société Morningstar qui vise à mesurer le niveau de responsabilité d'un fonds de façon indépendante sur la base des valeurs en portefeuille. La notation s'établit de très faible (un globe) à très élevé (5 globes).

Source Morningstar ©

Sustainability Score – sur la base des analyses de risques ESG fournies par Sustainalytics sur les entreprises, utilisées dans le calcul du score de durabilité de Morningstar.

© 2022 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 leur site www.morningstar.com.

ACTION ■

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.