

AMUNDI ACTIONS ASIE - I

REPORTING

Communication
Publicitaire

30/06/2022

ACTION ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **101 058,63 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **30/06/2022**
 Actif géré : **49,88 (millions EUR)**
 Code ISIN : **FR0010187393**
 Indice de référence :
**100% MSCI PACIFIC (VALO J / TX CHANGE
 BLOOMBERG 11H J / CALCUL JAPON)**
 Notation Morningstar "Overall" © : **3**
 Catégorie Morningstar © : **ASIA-PACIFIC EQUITY**
 Nombre de fonds de la catégorie : **265**
 Date de notation : **31/05/2022**

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	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le
	30/12/2021	31/05/2022	31/03/2022	30/06/2021	28/06/2019	30/06/2017	22/06/2005
Portefeuille	-9,69%	-5,90%	-7,90%	-5,76%	8,46%	14,84%	102,12%
Indice	-10,53%	-6,04%	-8,45%	-7,16%	11,26%	21,89%	136,24%
Ecart	0,84%	0,14%	0,56%	1,41%	-2,80%	-7,05%	-34,13%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Portefeuille	11,82%	-1,19%	19,99%	-9,51%	9,99%	5,90%	13,85%	11,77%	10,42%	10,46%
Indice	11,32%	2,45%	22,45%	-8,34%	10,28%	7,36%	14,48%	10,55%	12,43%	13,51%
Ecart	0,50%	-3,64%	-2,46%	-1,16%	-0,29%	-1,46%	-0,64%	1,22%	-2,01%	-3,05%

* 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 (SRII) (Source : Fund Admin)



◀ A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

▶ A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Le SRII 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.

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

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	13,83%	16,12%	14,36%	15,01%
Volatilité de l'indice	14,08%	16,63%	14,69%	15,31%
Tracking Error ex-post	1,48%	1,46%	1,41%	1,50%
Ratio d'information	0,96	-0,55	-0,87	-0,71
Ratio de Sharpe	-0,38	0,17	0,23	0,43
Beta	0,98	0,97	0,97	0,98

Analyse des rendements (Source : Fund Admin)

	Depuis le lancement
Baisse maximale	-52,63%
Délai de recouvrement (jours)	2 005
Moins bon mois	03/2020
Moins bonne performance	-11,09%
Meilleur mois	09/2005
Meilleure performance	11,97%

ACTION ■

Rencontrez l'équipe

**Nobuaki Kato**Responsable Gestion Indicielle & Multistratégies
Actions (Tokyo)**Franck JULLIARD**

Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

La deuxième estimation préliminaire du PIB pour le T1 a été publiée au Japon. Si le PIB a reculé de 0,1 % par rapport au trimestre précédent, le chiffre s'inscrit néanmoins au-dessus de la première estimation préliminaire et de celle du consensus, qui tablait sur un repli de -0,3 %. Cette révision à la hausse reflète principalement une augmentation sensible des stocks du secteur privé. La contribution des stocks de matières premières et de biens en cours de fabrication a été révisée à la hausse, ce qui s'est traduit par une augmentation globale de +0,3 point du PIB. Dans le même temps, de nombreux postes ont été révisés à la baisse, notamment les dépenses d'investissement du secteur privé, qui sont passées de +0,5 % en glissement trimestriel à -0,7 %. L'économie est restée fragile en raison de la croissance poussive de la consommation des ménages due à l'application de mesures de quasi-urgence. Par ailleurs, l'IPC de base à l'échelle nationale a augmenté de 2,1 % en mai, au même rythme qu'en avril. Alors que les prix des ressources sont restés élevés, les prix de détail de l'essence ont été contenus via des subventions accrues pour les grossistes en pétrole. Les tarifs de l'électricité ont continué à augmenter.

À Hong Kong, l'économie s'est bien redressée grâce à l'assouplissement des restrictions liées à la COVID-19. L'indice PMI (indice des directeurs des achats) est ressorti à 54,9 en mai, en hausse par rapport à avril (51,7). Il s'agit de la meilleure performance en termes de résultats depuis 2011. L'accélération de la croissance de la production et des nouvelles commandes a largement contribué à cette progression. Les ventes au détail ont crû de 8,1 % en glissement annuel en avril, se redressant après un repli de 16,8 % en mars. Les ventes de biens durables tels que les meubles et l'électronique ont enregistré une croissance à deux chiffres. À l'inverse, les ventes d'aliments et de boissons ont diminué. La belle dynamique des ventes s'explique en partie par la distribution de bons de consommation d'une valeur de 5 000 HKD en avril.

En juin, l'EUR s'est déprécié de -2,41 % face à l'USD à 1,05, de -2,39 % face au HKD à 8,2, de -0,93 % face au SGD à 1,45, mais il s'est renforcé de 1,81% face à la AUD à 1,52, de 2,17% face à l'NZD à 1,68, de 2,56% face à la NOK à 10,33 et de 3,06 % face au JPY à 142,03.

D'un point de vue sectoriel, les titres des biens de consommation de base, des services aux collectivités et de l'immobilier ont surperformé l'indice de référence, alors que ceux des technologies de l'information, des matériaux et des services de communication ont sous-performé sur le mois.

En juin, le fonds a perçu principalement des dividendes de STOCKLAND, NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC, TRANSURBAN GROUP, TOSHIBA CORP JPY50, YAMAHA MOTOR, HONGKONG AND CHINA GAS HKD0.25, CANON INC JPY50, DEXUS/AU, LINK REIT et AGC INC.

Ceci n'est pas un produit de la recherche d'Amundi. Ceci est un produit du département de gestion des investissements d'Amundi.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	1,53%	0,81%	0,71%
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	0,88%	0,19%	0,68%
KDDI CORP	1,69%	1,06%	0,63%
NGK INSULATORS LTD	0,70%	0,07%	0,63%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPH CORP	1,33%	0,71%	0,62%
SOMPO HOLDINGS INC	0,85%	0,28%	0,57%
YAMAHA MOTOR CO LTD	0,62%	0,12%	0,51%
MITSUMI & CO LTD	1,14%	0,64%	0,50%
NIPPON EXPRESS HOLDINGS CO LTD	0,58%	0,09%	0,50%
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	0,77%	0,28%	0,49%
Total	10,10%	4,25%	5,85%

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

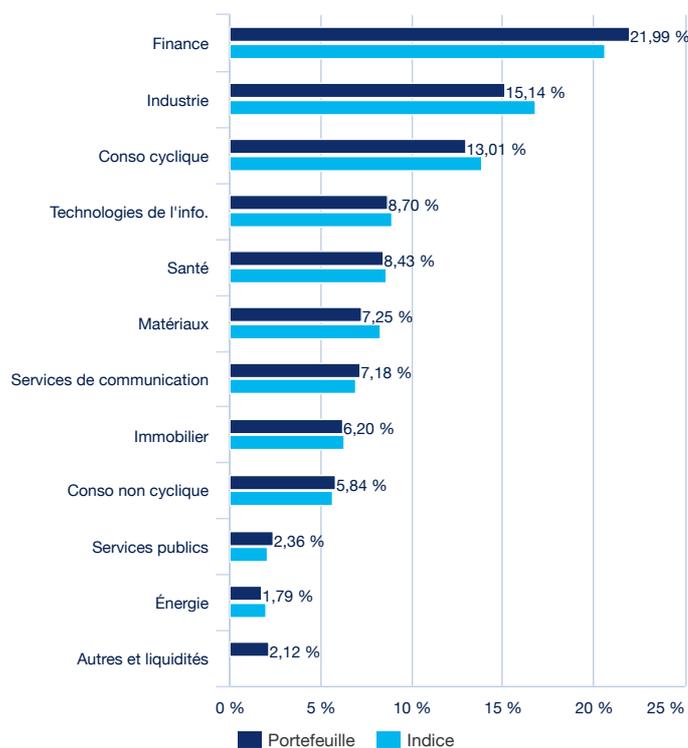
Principales sous-pondérations (% d'actif, source : Amundi)

	Portefeuille	Indice	Ecart (P - I)
MITSUBISHI CORP	-	0,78%	-0,78%
SOFTBANK GROUP CORP	0,20%	0,97%	-0,77%
ITOCHU CORP	-	0,68%	-0,68%
FANUC CORP	-	0,64%	-0,64%
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	0,27%	0,88%	-0,61%
ASTELLAS PHARMA INC	0,06%	0,61%	-0,54%
NIDEC CORP	0,06%	0,57%	-0,51%
DAIICHI SANKYO CO LTD	0,42%	0,90%	-0,49%
DENSO CORP	-	0,48%	-0,48%
SONY GROUP CORP	1,72%	2,20%	-0,47%
Total	2,74%	8,72%	-5,98%

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

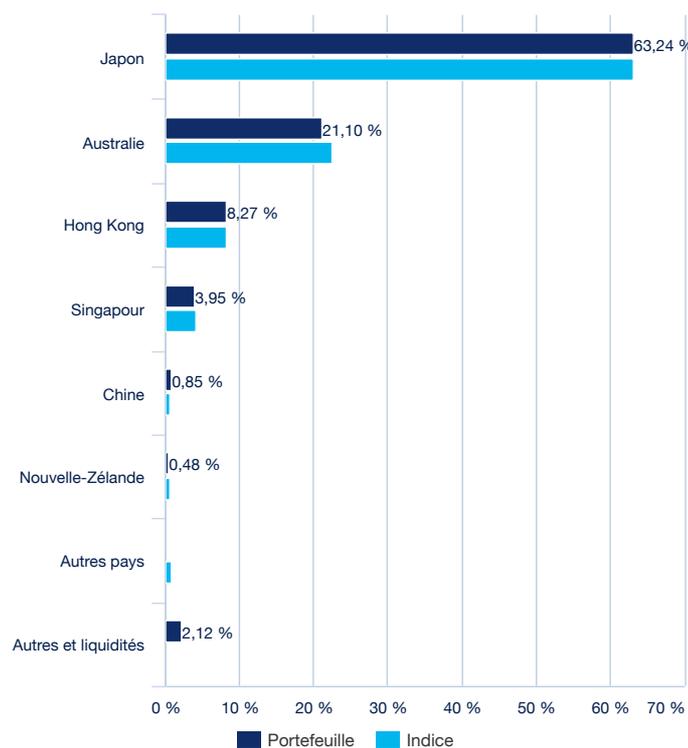
ACTION ■

Répartition sectorielle (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

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

Émetteur	Portefeuille (%)
TOYOTA MOTOR CORP	3,37%
BHP GROUP LTD	3,19%
AIA GROUP LTD	2,85%
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	1,92%
CSL LTD	1,78%
SONY GROUP CORP	1,72%
KDDI CORP	1,69%
HONG KONG EXCHANGES AND CLRING	1,59%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	1,53%
NAT AUSTRALIA BK LTD	1,42%
Total	21,07%

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	244
----------------------------------	-----

ACTION ■

Caractéristiques principales (Source : Amundi)

Forme Juridique	Fonds Commun de Placement (FCP)
Droit applicable	de droit français
Société de gestion	Amundi Asset Management
Société de gestion sous-déléguée	Amundi Japan Ltd
Dépositaire	CACEIS Bank
Date de création de la classe	22/06/2005
Devise de référence de la classe	EUR
Affectation des sommes distribuables	Capitalisation
Code ISIN	FR0010187393
Souscription minimum: 1ère / suivantes	1 Part(s) / 1 millième part(s)/action(s)
Périodicité de calcul de la VL	Quotidienne
Limite de réception des ordres	Ordres reçus chaque jour J avant 12:25
Frais d'entrée (maximum)	2,50%
Frais de gestion directs annuels maximum	1,00% TTC
Frais de gestion indirects annuels maximum	-
Commission de surperformance	Non
Frais de sortie (maximum)	0,00%
Frais courants	1,17% (prélevés) - 30/12/2021
Durée minimum d'investissement recommandée	5 ans
Historique de l'indice de référence	15/09/2009: 100.00% MSCI PACIFIC (VALO J / TX CHANGE BLOOMBERG 11H J / CALCUL JAPON) 22/06/2005: 100.00% MSCI PACIFIC (EUR) 01/09/2002: 100.00% MSCI AC PACIFIC (EUR) 05/08/1993: 60.00% MSCI JAPAN PI + 40.00% MSCI AC PACIFIC EX JAPAN PI

Avertissement

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, SPICAV présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC présentées dans ce document ainsi que les simulations réalisées sur la base de ces dernières, ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne préjugent pas des performances futures de ces derniers. 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. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée sous la mention SYNTHÈSE DE GESTION en tête du document sauf mention contraire.

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.

©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.