

# AMUNDI ACTIONS ASIE - P

REPORTING

Communication  
Publicitaire

30/11/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■

## Données clés (Source : Amundi)

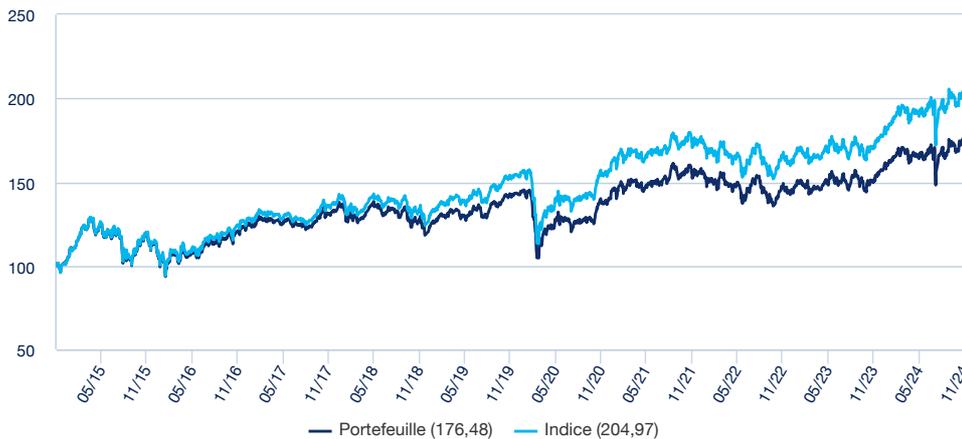
Valeur Liquidative (VL) : **43,45 (EUR)**  
 Date de VL et d'actif géré : **29/11/2024**  
 Code ISIN : **FR0010176891**  
 Actif géré : **54,89 (millions EUR)**  
 Devise de référence du compartiment : **EUR**  
 Devise de référence de la classe : **EUR**  
 Indice de référence :  
**100% MSCI PACIFIC (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 : **263**  
 Date de notation : **31/10/2024**

## 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 29/12/2023	1 mois 31/10/2024	3 mois 30/08/2024	1 an 30/11/2023	3 ans 30/11/2021	5 ans 29/11/2019	10 ans 28/11/2014	Depuis le 04/01/1999
<b>Portefeuille</b>	12,07%	4,52%	3,48%	16,68%	15,93%	24,43%	75,34%	253,83%
<b>Indice</b>	14,98%	4,29%	2,98%	19,65%	20,13%	34,15%	103,80%	319,78%
<b>Ecart</b>	-2,91%	0,24%	0,50%	-2,98%	-4,20%	-9,72%	-28,45%	-65,96%

### Performances calendaires \* (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Portefeuille</b>	9,58%	-7,86%	11,27%	-1,65%	19,43%	-9,90%	9,50%	5,42%	13,32%	11,24%
<b>Indice</b>	10,66%	-7,93%	11,32%	2,45%	22,45%	-8,34%	10,28%	7,36%	14,48%	10,55%
<b>Ecart</b>	-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 de gestion et autres coûts administratifs ou d'exploitation :  
**1,47%**  
 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
<b>Volatilité du portefeuille</b>	12,30%	13,21%	15,01%	14,80%
<b>Volatilité de l'indice</b>	12,41%	13,55%	15,43%	15,15%

\* 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.

ACTIONS ■



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



**Franck JULLIARD**  
Gérant de portefeuille

Commentaire de gestion

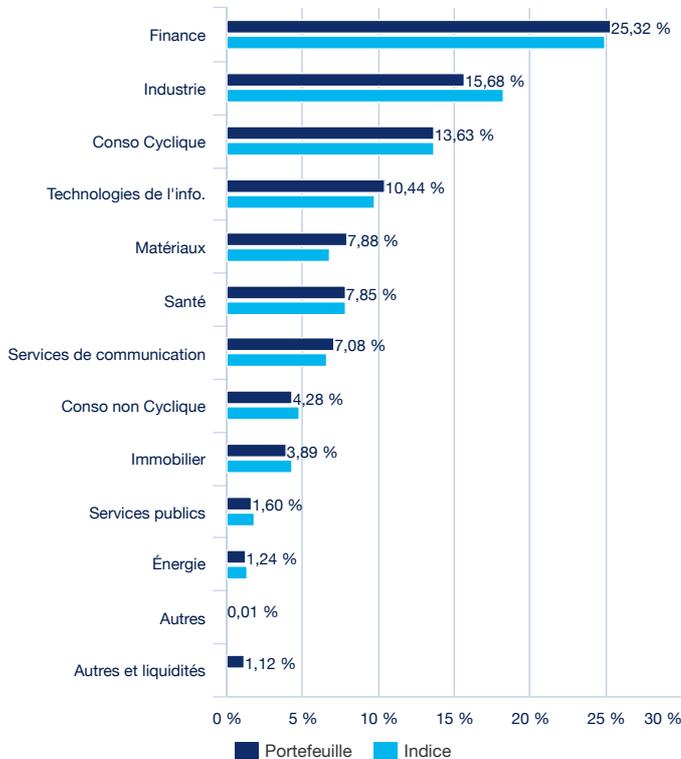
La croissance du PIB du Japon s'est modérée à 0,9 % au T3, en baisse par rapport à 2,2 % au T2, mais ce ralentissement a été moins sévère que prévu, suscitant des spéculations sur une éventuelle hausse des taux par la Banque du Japon en décembre. Pendant ce temps, le taux d'inflation de base est tombé à 2,3 % en octobre, le plus bas depuis janvier, influencé par des augmentations plus lentes des prix de l'électricité et du gaz. Le taux de chômage a diminué à 2,4 %, le plus bas depuis janvier, avec le nombre de chômeurs tombant à 1,68 million, malgré une baisse de l'emploi de 90 000. Le gouvernement a approuvé un plan de relance de 21,9 trillions de yens destiné à soutenir les ménages et les entreprises face à la hausse des coûts, prévu pour stimuler le PIB de 1,2 points de pourcentage et réduire l'inflation de 0,3 points de pourcentage. De plus, le déficit commercial du Japon s'est réduit à 461,25 milliards de JPY en octobre, alors que les exportations ont augmenté de 3,1 %, ce qui était en dessous des attentes du marché.

L'économie de Hong Kong a montré une croissance modeste, avec une expansion du PIB de 1,8 % en glissement annuel au T3, la plus faible augmentation en cinq trimestres, en baisse par rapport à 3,2 % au T2. Ce ralentissement est largement dû à une baisse de la consommation privée et à un ralentissement des exportations, malgré un rebond du tourisme prévu pour attirer 46 millions de visiteurs cette année. Le taux d'inflation a baissé à 1,4 % en octobre, en baisse par rapport à 2,2 % en septembre, marquant le niveau le plus bas depuis mai, entraîné par une modération des prix dans l'alimentation, le logement et les services divers, bien que les coûts de l'électricité, du gaz et de l'eau aient augmenté de 8,5 %. Le taux de chômage a légèrement augmenté à 3,1 % au cours des trois mois se terminant en octobre, avec le nombre de chômeurs augmentant à 120,7 mille, particulièrement dans des secteurs comme le nettoyage, les arts, le divertissement et les transports, tandis que les secteurs de la vente au détail et des services alimentaires ont vu de légères baisses des taux de chômage.

Du point de vue sectoriel, les actions des secteurs Financiers, Services de Communication et Consommation Discrétionnaire ont surperformé par rapport à l'indice de référence tandis que celles des secteurs Technologie de l'Information, Matériaux et Soins de Santé ont sous-performé au cours du mois. En novembre, le fonds a principalement reçu des dividendes de : ANZ GROUP HOLDINGS LTD, NATIONAL AUSTRALIA BANK, WESTPAC BANK CORP AUD1, DBS GROUP HOLDINGS LTD, MACQUARIE GROUP, SITC INTERNA COMPANY LTD, ARISTOCRAT LEISURE LIMITED et SINGAPORE EXCHANGE LIMITED. En novembre, l'EUR s'est déprécié de -4,08 % par rapport au JPY à 158,63, -2,71 % par rapport au USD à 1,06, -2,62 % par rapport au HKD à 8,22, -2,5 % par rapport au NOK à 11,68, -2,18 % par rapport à l'AUD à 1,62, -2,12 % par rapport au NZD à 1,79, et -1,41 % par rapport au SGD à 1,42.

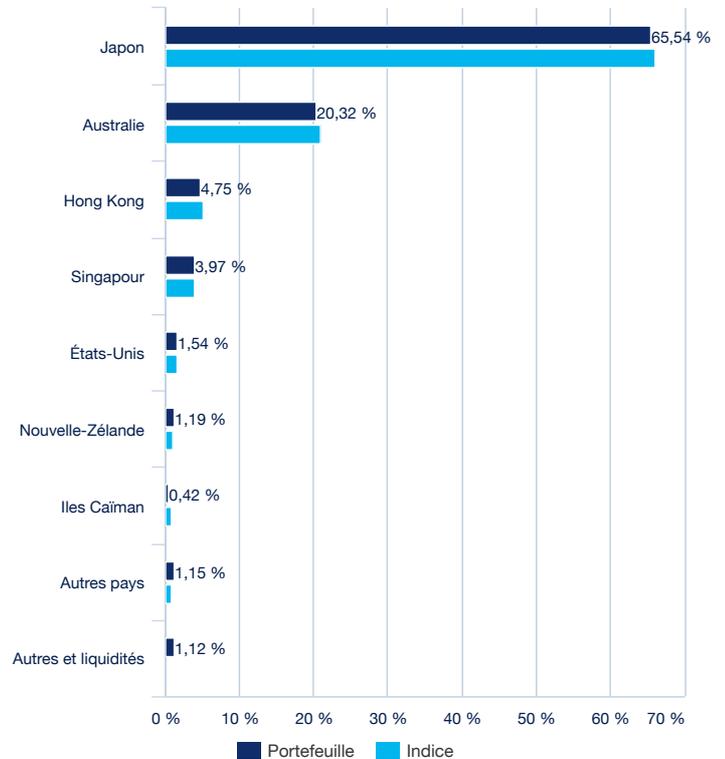
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

## ACTIONS ■

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

	Portefeuille
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA	3,32%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	2,80%
TOYOTA MOTOR CORP	2,62%
BHP GROUP LTD	2,36%
SONY GROUP CORP	2,15%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1,88%
HITACHI LTD	1,85%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	1,83%
TOKYO ELECTRON LTD	1,73%
KDDI CORP	1,67%
<b>Total</b>	<b>22,22%</b>

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	178
----------------------------------	-----

## 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.

©2024 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](#)