

# AMUNDI ACTIONS ASIE - P

REPORTING

Communication  
Publicitaire

31/07/2025

ACTIONS ■

Article 8 ■

## Données clés (Source : Amundi)

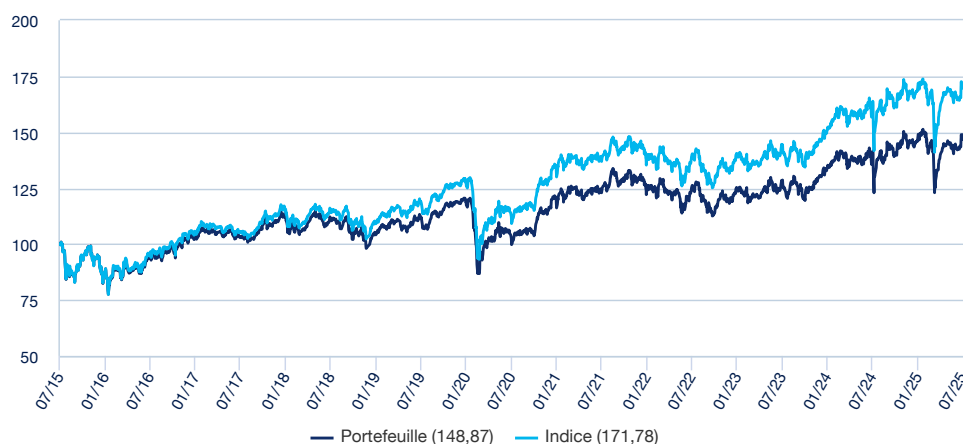
Valeur Liquidative (VL) : **44,17 (EUR)**  
 Date de VL et d'actif géré : **31/07/2025**  
 Code ISIN : **FR0010176891**  
 Actif géré : **54,47 (millions EUR)**  
 Devise de référence du compartiment : **EUR**  
 Devise de référence de la classe : **EUR**  
 Indice de référence :  
**100% MSCI PACIFIC (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 : **31/07/2025**

## 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<br>30/12/2024 | 1 mois<br>30/06/2025 | 3 mois<br>30/04/2025 | 1 an<br>31/07/2024 | 3 ans<br>29/07/2022 | 5 ans<br>31/07/2020 | 10 ans<br>31/07/2015 | Depuis le<br>04/01/1999 |
|---------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| <b>Portefeuille</b> | 2,44%                   | 2,86%                | 6,46%                | 5,12%              | 18,93%              | 49,27%              | 48,87%               | 259,69%                 |
| <b>Indice</b>       | 2,65%                   | 2,24%                | 6,28%                | 4,86%              | 23,50%              | 57,36%              | 71,78%               | 326,88%                 |
| <b>Ecart</b>        | -0,21%                  | 0,63%                | 0,18%                | 0,26%              | -4,57%              | -8,09%              | -22,91%              | -67,19%                 |

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

|                     | 2024   | 2023   | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018   | 2017   | 2016   | 2015   |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| <b>Portefeuille</b> | 11,22% | 9,58%  | -7,86% | 11,27% | -1,65% | 19,43% | -9,90% | 9,50%  | 5,42%  | 13,32% |
| <b>Indice</b>       | 13,91% | 10,66% | -7,93% | 11,32% | 2,45%  | 22,45% | -8,34% | 10,28% | 7,36%  | 14,48% |
| <b>Ecart</b>        | -2,69% | -1,08% | 0,07%  | -0,05% | -4,10% | -3,01% | -1,56% | -0,78% | -1,95% | -1,17% |

\* 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.

Le SRI représente le profil de risque tel qu'exposé dans le Document d'Information Clé (DIC). La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il n'y a pas de risque.

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> | 19,78% | 14,74% | 13,95% | 15,03% |
| <b>Volatilité de l'indice</b>     | 20,30% | 15,14% | 14,32% | 15,45% |

\* 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

Au Japon, l'inflation s'est légèrement atténuée, le taux annuel de l'IPC tombant à 3,3 % en juin contre 3,5 % en mai. Ce ralentissement a été provoqué par une hausse plus modérée des prix de l'électricité et du gaz, tandis que les prix des produits alimentaires ont augmenté de 7,2 %, tirés par une forte hausse de 100,2 % des prix du riz. L'inflation sous-jacente a égalé l'inflation globale à 3,3 %, contre 3,7 % en mai. Le marché du travail est resté tendu, avec un taux de chômage stable à 2,5 % en juin. Le ratio offres d'emploi/demandeurs a diminué à 1,22, indiquant un léger assouplissement des conditions du marché du travail.

La Banque du Japon a maintenu son taux directeur à 0,5 %, adoptant une attitude prudente face à une inflation élevée et à des incertitudes extérieures. L'excédent commercial s'est réduit à 153,1 milliards JPY en juin contre 221,3 milliards JPY d'une année sur l'autre, les exportations ayant diminué et les importations augmenté, reflétant des pressions extérieures persistantes. L'indice PMI composite S&P Global est resté stable à 51,5, signalant une croissance modérée du secteur privé tirée par les services malgré la faiblesse du secteur manufacturier. La confiance des consommateurs a reculé à 33,7, reflétant un sentiment de prudence face aux défis économiques.

À Hong Kong, les pressions inflationnistes se sont atténuées, l'indice annuel des prix à la consommation ralentissant à 1,4 % en juin contre 1,9 % en mai, soit le rythme le plus lent depuis trois mois. Ce ralentissement s'explique par une hausse plus modérée des prix du logement, des transports et des services publics, ainsi que par une baisse plus marquée des prix des biens durables. Cependant, les prix des produits alimentaires et des boissons alcoolisées ont connu une accélération, indiquant des poches d'inflation sélective. Le taux de chômage est resté stable à 3,5 % pour les trois mois se terminant en juin, le niveau le plus élevé depuis décembre 2022, avec un léger recul de l'emploi total. Les pertes d'emplois se sont concentrées dans la construction et la restauration, tandis que les secteurs des arts, du divertissement et des services professionnels ont enregistré de modestes améliorations. Le chômage des jeunes a augmenté à 6,8 %, soulignant les difficultés rencontrées par les jeunes entrant sur le marché du travail. Les dynamiques commerciales révèlent un déficit croissant de 58,9 milliards de dollars en juin 2025 contre 55,7 milliards de dollars le même mois l'an dernier. Les exportations ont progressé de 11,9 % sur un an à 417,8 milliards de dollars, portées par de fortes ventes de machines électriques et de matériel de bureau, notamment vers les marchés asiatiques. Cependant, les exportations vers les principaux marchés occidentaux comme les États-Unis et les Pays-Bas ont fortement reculé. Les importations ont également augmenté de 11,1 % à 476,7 milliards de dollars, tirées par les télécommunications et le matériel électrique, reflétant des besoins persistants dans les chaînes d'approvisionnement.

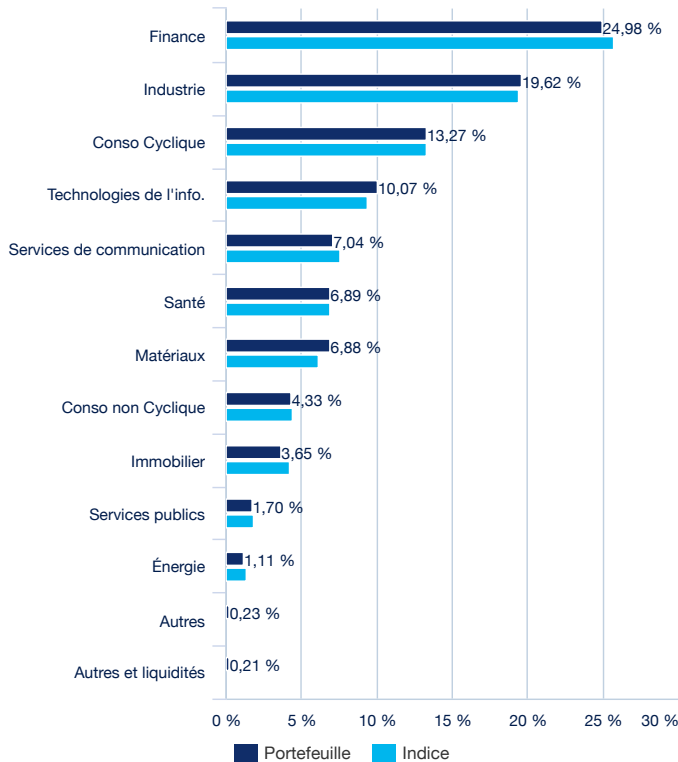
D'un point de vue sectoriel, les actions des secteurs de l'Énergie, des Services publics et de l'Industrie ont surperformé l'indice de référence, tandis que celles des Services de communication, des Technologies de l'information et des Biens de consommation de base ont sous-performé sur le mois.

En juillet, le fonds a principalement reçu des dividendes de : BOC HONG KONG HOLDINGS LTD et SEKISUI HOUSE LTD JPY50.

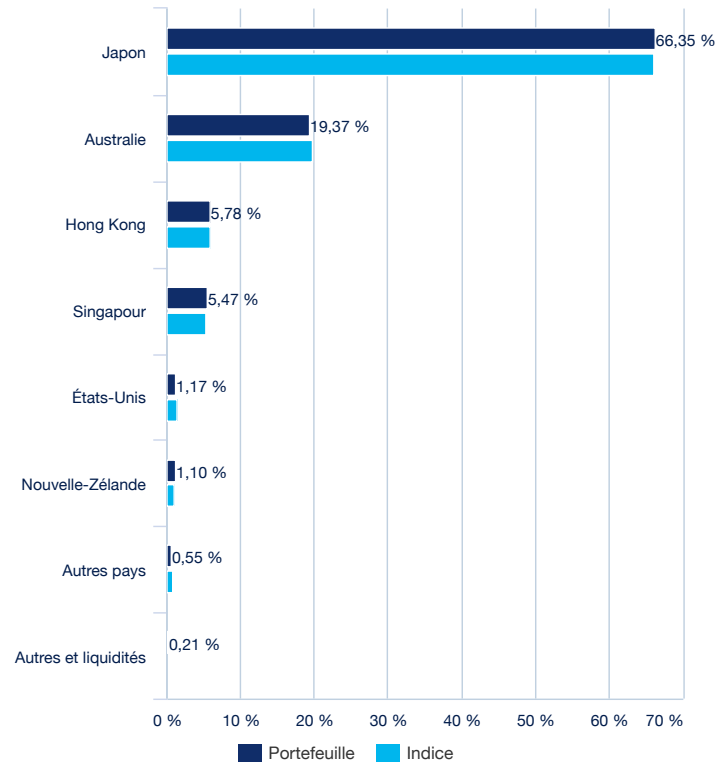
En juillet, l'euro s'est déprécié de -2,5 % face au dollar américain à 1,14, de -2,5 % face au dollar de Hong Kong à 8,98, de -0,82 % face à la couronne norvégienne à 11,78, de -0,75 % face au dollar australien à 1,78, de -0,68 % face au dollar de Singapour à 1,48, tandis qu'il s'est apprécié de 0,26 % face au dollar néo-zélandais à 1,94, et de 1,59 % face au yen à 172,25.

Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi) \*



Répartition géographique (Source : Amundi) \*



\* Hors prise en compte des produits dérivés.

\* Hors prise en compte des produits dérivés.

## ACTIONS ■

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

|                                | Portefeuille  |
|--------------------------------|---------------|
| COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA    | 3,09%         |
| SONY GROUP CORP                | 1,94%         |
| HITACHI LTD                    | 1,91%         |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU | 1,84%         |
| AIA GROUP LTD                  | 1,58%         |
| BHP GROUP LTD                  | 1,58%         |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | 1,54%         |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD         | 1,50%         |
| TOYOTA MOTOR CORP              | 1,47%         |
| CSL LTD                        | 1,37%         |
| <b>Total</b>                   | <b>17,82%</b> |

Informations fournies uniquement à titre illustratif et ne constituant pas une recommandation à l'achat ou à la vente d'un titre donné.

## Indicateurs (Source : Amundi)

| Nombre de lignes en portefeuille | 196 |
|----------------------------------|-----|
|----------------------------------|-----|

## Avertissement

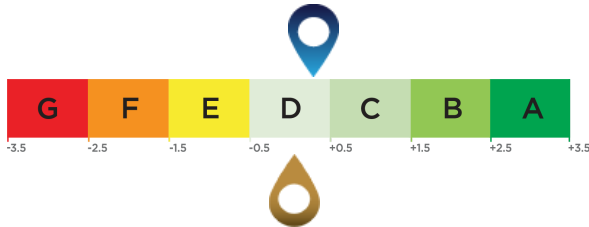
Document simplifié et non contractuel, destiné à être remis exclusivement aux porteurs de parts. Les caractéristiques principales du fonds sont mentionnées dans sa documentation juridique, disponible sur le site de l'AMF ou sur simple demande au siège social de la société de gestion. La documentation 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.

©2025 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](#)

## ACTIONS ■

**NOTE ESG MOYENNE (source : Amundi)**

Notation Environnementale, Sociale et de Gouvernance

**Univers d'investissement ESG: 100% MSCI PACIFIC (VALO J / TX CHANGE BLOOMBERG 11H J / CALCUL JAPON)**

Score du portefeuille d'investissement: 0,27

Score de l'univers d'investissement ESG<sup>1</sup>: 0,05

**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'Amundi<sup>4</sup>, 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.

**Couverture ESG (source : Amundi) \***

|  | Portefeuille | Univers d'investissement ESG |
|--|--------------|------------------------------|
| Pourcentage avec une notation ESG Amundi <sup>2</sup>          | 100,00%      | 100,00%                      |
| Pourcentage pouvant bénéficier d'une notation ESG <sup>3</sup> | 99,79%       | 100,00%                      |

\* Titres notables sur les critères ESG. Le total peut être différent de 100% pour refléter l'exposition réelle du portefeuille (prise en compte du cash).

<sup>1</sup> 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.

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

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

<sup>4</sup> 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). L'obtention de cette notation par le compartiment ne signifie pas que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité.

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.

© 2025 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](http://www.morningstar.com).