

AMUNDI ACTIONS ASIE - P

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/12/2024

ACTIONS ■

Article 8 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **43,29 (EUR)**
 Date de VL et d'actif géré : **31/12/2024**
 Code ISIN : **FR0010176891**
 Actif géré : **54,64 (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 : **262**
 Date de notation : **30/11/2024**

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 | 29/11/2024 | 30/09/2024 | 29/12/2023 | 30/12/2021 | 30/12/2019 | 30/12/2014 | 04/01/1999 |
| Portefeuille | 11,66% | -0,37% | 2,61% | 11,66% | 12,73% | 23,37% | 73,65% | 252,52% |
| Indice | 14,39% | -0,51% | 1,71% | 14,39% | 16,55% | 32,93% | 102,23% | 317,64% |
| Ecart | -2,73% | 0,14% | 0,90% | -2,73% | -3,82% | -9,56% | -28,58% | -65,11% |

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Portefeuille | 11,66% | 9,58% | -7,86% | 11,27% | -1,65% | 19,43% | -9,90% | 9,50% | 5,42% | 13,32% |
| Indice | 14,39% | 10,66% | -7,93% | 11,32% | 2,45% | 22,45% | -8,34% | 10,28% | 7,36% | 14,48% |
| Ecart | -2,73% | -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. 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 |
|-----------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Volatilité du portefeuille | 12,91% | 13,33% | 15,11% | 14,77% |
| Volatilité de l'indice | 13,29% | 13,76% | 15,58% | 15,14% |

* 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, la Banque du Japon a maintenu sa politique monétaire accommodante, maintenant son principal taux d'intérêt à court terme à environ 0,25 %, ce qui a soutenu l'activité économique malgré les pressions inflationnistes persistantes. L'indice des prix à la consommation (IPC) sur un an pour novembre 2024 a été rapporté à 2,9 %, entraîné par la hausse des prix alimentaires et la réduction des subventions énergétiques. Cette pression inflationniste a soulevé des inquiétudes quant à l'impact sur le pouvoir d'achat des ménages, incitant à des discussions au sein de la Banque du Japon concernant des ajustements potentiels de la politique monétaire. Le taux de chômage au Japon reste faible, à environ 2,5 %, avec une légère augmentation constatée ces derniers mois. L'indice PMI manufacturier a montré une légère augmentation de 49,0 à 49,6, indiquant une légère amélioration du secteur.

À Hong Kong, l'indice des prix à la consommation (IPC) sur un an pour novembre 2024 a été rapporté à 1,4 %, influencé par la hausse des coûts du logement et de l'alimentation. Au 19 décembre 2024, l'Autorité monétaire de Hong Kong a fixé le taux de base à 4,75 %. Le taux de chômage à Hong Kong s'élevait à 3,1 % en novembre 2024, avec une croissance dans les secteurs de la technologie et de la finance. Le nombre de personnes sans emploi a diminué pour atteindre 129 700, et l'emploi a augmenté pour atteindre 3,712 millions. Le déficit commercial de Hong Kong s'est creusé pour atteindre 43,4 milliards de dollars en novembre 2024, les importations ayant augmenté de 5,7 % pour atteindre 438,1 milliards de dollars, tandis que les exportations ont augmenté de 2,1 % pour atteindre 394,7 milliards de dollars. L'indice PMI manufacturier a diminué à 51,1 en décembre 2024, contre 51,2 en novembre.

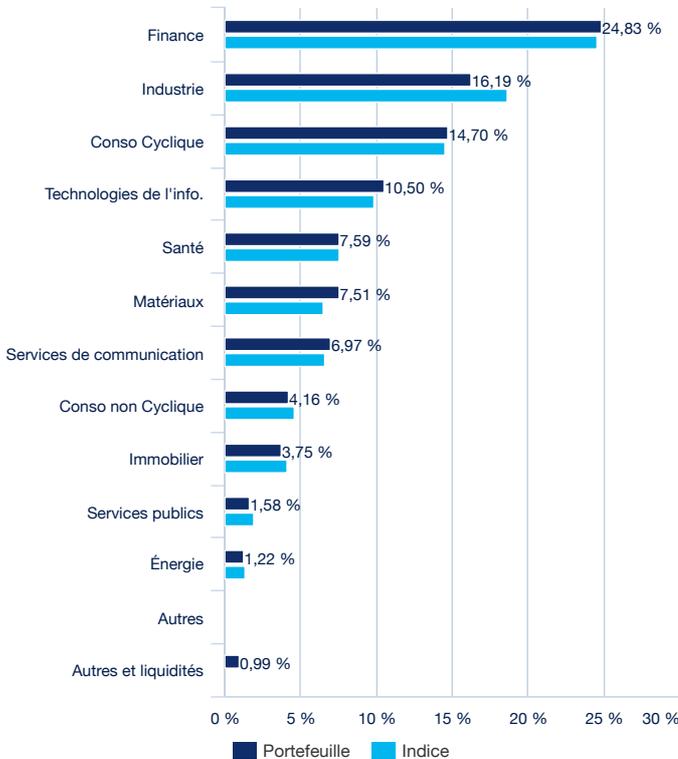
Du point de vue sectoriel, les actions des secteurs de la Consommation Discrétionnaire, des Industries et de la Technologie de l'Information ont surperformé par rapport à l'indice de référence tandis que celles des Matériaux, de la Santé et de l'Immobilier ont sous-performé au cours du mois.

En décembre, le fonds a principalement reçu des dividendes de : BRIDGESTONE CORP JPY50, APA GROUP, CANON INC, GPT GROUP, FUTU HOLDINGS LTD-ADR, STOCKLAND, KIRIN HOLDINGS, OTSUKA HOLDINGS CO LTD, KAO CORP et HULIC CO LTD.

En décembre, l'EUR s'est déprécié de -2,13 % par rapport au HKD à 8,04, de -1,96 % par rapport au USD à 1,04, de -0,24 % par rapport au SGD à 1,41, d'autre part, il s'est apprécié de 0,72 % par rapport au NOK à 11,76, de 2,59 % par rapport au JPY à 162,74, de 3,15 % par rapport à l'AUD à 1,67, et de 3,52 % par rapport au NZD à 1,85.

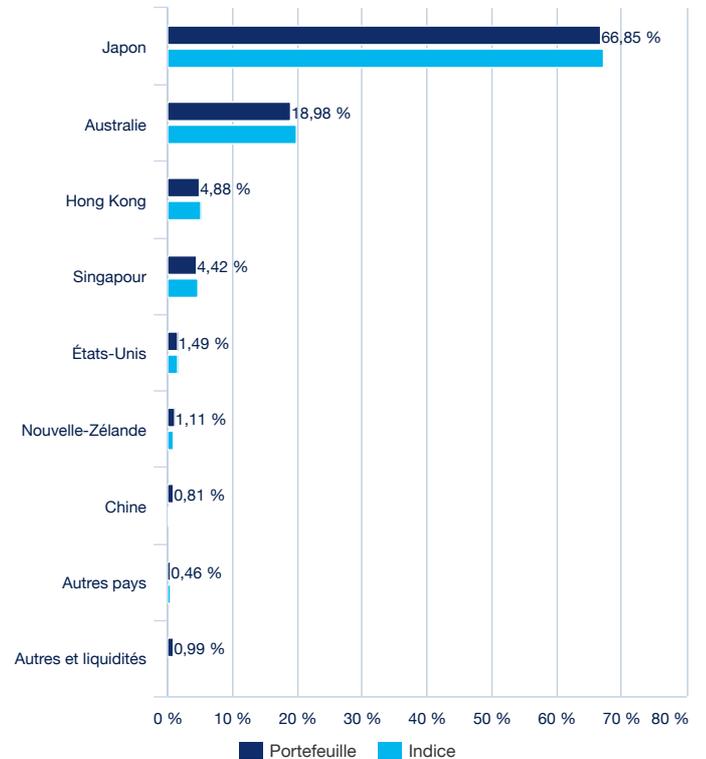
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

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 |
|--------------------------------|---------------|
| TOYOTA MOTOR CORP | 3,15% |
| COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA | 3,12% |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP | 2,81% |
| SONY GROUP CORP | 2,35% |
| BHP GROUP LTD | 2,23% |
| HITACHI LTD | 1,90% |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD | 1,89% |
| TOKYO ELECTRON LTD | 1,75% |
| SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD | 1,70% |
| KDDI CORP | 1,66% |
| Total | 22,56% |

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](#)