# **ASIAN CONVICTIONS - C**

ISIN FR0013300092

## **JUIN 2025**

### Durée de placement recommandée : 3 ans



### Orientation de Gestion

ASIAN CONVICTIONS est un fonds nourricier qui est investi, hors liquidité, en totalité et en permanence dans le fonds maître le compartiment GAVEKAL ASIAN OPPORTUNITIES UCITS FUND du fonds Gavekal Ucits Fund. Ce dernier cherche, à travers une gestion active, une croissance du capital sur le long terme au moyen d'une allocation tactique des actifs entre les devises, les obligations de sociétés, les obligations convertibles et les actions de la région Asie-Pacifique. La stratégie du fonds est conforme aux dispositions de l'article 8 du règlement SFDR. Le fonds ASIAN CONVICTIONS implique un niveau de risque moyen. Agrée par l'AMF, il est conforme à la norme européenne UCITS et sa durée de placement recommandée est de 3 ans.

## Informations Clés (Données au : 30/06/2025)

SFDR 8

**92,79** 

**10,6%**Perf YTD

**2,5%**Perf MTD

2 **M €** 

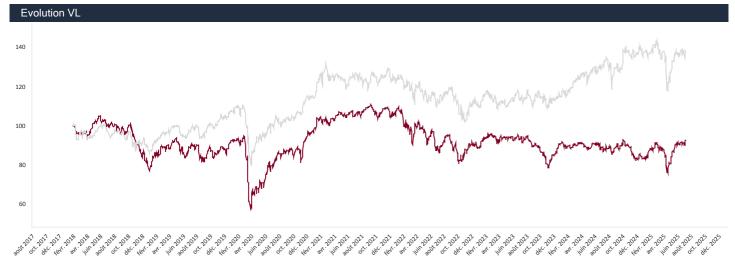
**15,1%**Vol 1 an

**0,47**Sharpe 1 ar

#### Commentaire de Gestion

Les marchés actions asiatiques ont poursuivi leur rebond en juin dans le sillage des marchés américains. À mesure que le chaos lié aux droits de douane commençait à se calmer, les craintes d'une récession aux États-Unis se sont atténuées. Le conflit militaire entre l'Iran et Israël a été de courte durée, ce qui a renforcé la confiance des marchés actions. Bien que les risques politiques liés à Trump restent imprévisibles à court terme, les tendances macroéconomiques à moyen terme aux États-Unis -demeurent inchangées et restent un soutien pour l'économie mondiale. Nous restons surpondérés en actions, mais avec une sélection plus équilibrée entre les valeurs de croissance et celles faiblement valorisées.

Nous restons surpondérés en Chine, alors que les tensions commerciales avec les États-Unis s'apaisent. Les moteurs du marché chinois se déplacent d'une croissance tirée par l'industrie vers une croissance plus durable tirée par la consommation et par le secteur privé. Nous maintenons un portefeuille bien diversifié, exposé aux valeurs internet, bancaires et automobiles. Nous conservons une pondération neutre au Japon en raison de sa forte corrélation avec le marché américain tout en renforçant les acteurs des semi-conducteurs et les grandes capitalisations financières. L'accent mis par la nouvelle administration en Corée du Sud, sur le retour aux actionnaires devrait entraîner une revalorisation structurelle des entreprises de qualité à rendement élevé comme certaines valeurs financières ou industrielles. Nous restons surpondérés en Inde grâce au soutien de la banque centrale indienne qui a commencé à réduire ses taux d'intérêt en privilégiant notamment le secteur des semi-conducteurs liés à l'intelligence artificielle dont la dynamique reste solide.



Fonds — MSCI AC ASIA PACIFIC INDEX NR HEDGED

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	10,6%	2,5%	7,1%	7,0%	16,1%	-7,2%
Indice de comparaison	-0,4%	0,5%	4,7%	22,9%	37,6%	37,1%

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	-20,7%	16,0%	7,3%	10,3%	-18,7%	3,5%	-8,4%
	-12,6%	22,1%	9,9%	5,9%	-12,1%	8,1%	16,8%

#### Caractéristiques

Performances

Date de création du fonds	17/01/2018
Actif total	2 471 559 €
Devise de référence	EUR
Indicateur de référence	MSCI AC Asia Pacific NR
Dépositaire / Valorisateur	CACEIS Bank / CACEIS Fund Administration

Date de création de la part	17/01/2018
Frais de gestion fixes	1,10%
Frais de souscription/rachat	2% maximum / Aucuns
Commission de surperformance	Aucune
Affectation des résultats	Capitalisation



Données du fonds maître - Asian Opportunities géré par Gavekal Capital Limited

