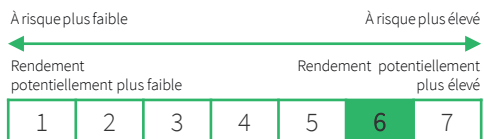


I D A M

Small Asia

Géré par Louis Albert
Conseillé par IDMidCaps, CIF

SRRI - Indicateur de risque



VL 131.36 € ▲ MTD 0.13% ▲ YTD 18.56%

LE COMMENTAIRE DE GESTION

L'ensemble des indices actions de petites et moyennes capitalisations de la zone asiatique est en hausse sur le mois d'août soutenu notamment par la baisse des cas de Covid et l'accélération de la vaccination. De plus, les commentaires rassurants sur les hausses de taux d'intérêt ont soutenu les actions dans le monde entier.

Dans ce contexte, les indices hongkongais et japonais sont les meilleurs performeurs avec une hausse sur le mois de 3,8% et 3% respectivement. D'un point de vue sectoriel, les entreprises asiatiques liées au secteur de l'énergie ont surperformé (+8,9%) alors que les entreprises ayant tendance à être les plus sensibles aux cycles économiques (auto, textile ou équipements de loisirs) ont sous-performé (-0,32%) au cours du mois. Le MSCI Asia Small Cap EUR et le MSCI AC Asia EUR se sont respectivement appréciés de 2,8% et 2,9%, et l'EUR/USD s'est déprécié de -0.51% sur la période à 1,1809.

Votre fonds a progressé de +0,13%. Le portefeuille a bénéficié de son exposition au marché hongkongais avec notamment la hausse de Xinyi Solar (+21%), acteur chinois de l'énergie solaire, et de Pax Global Technology (+15%), spécialiste chinois du développement et de la vente de solutions de terminaux de paiement électronique. Votre fonds a souffert de sa surexposition aux marchés taiwanais et coréens avec notamment la baisse de Sitronix (-22%), producteur taiwanais de circuits intégrés, et de Fila Korea (-14%), fabricant de vêtements de sport.

Nous continuons à nous concentrer sur la qualité des entreprises et leurs valorisations, convaincus que ces éléments sont centraux dans la création de valeur à long terme.

La stratégie

L'objectif du fonds est de réaliser une performance nette de frais supérieure à 3.55% annualisés sur la durée de placement recommandée.

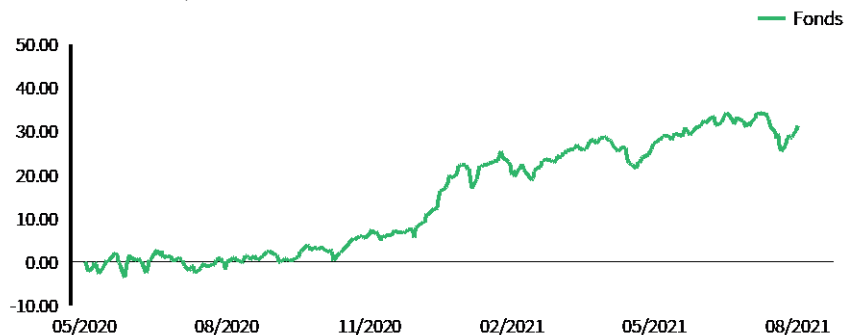
Pour le réaliser l'équipe de gestion construit un portefeuille constitué à 75% minimum de petites et moyennes capitalisations du continent asiatique qui présentent selon la société de gestion une sous-valorisation manifeste, une rentabilité satisfaisante et un management de qualité.

L'équipe de gestion s'appuie pour cela sur des filtres quantitatifs d'aide à la décision et sur le conseil en investissement d'une équipe locale.

UN PORTEFEUILLE
CRÉATEUR
DE VALEUR

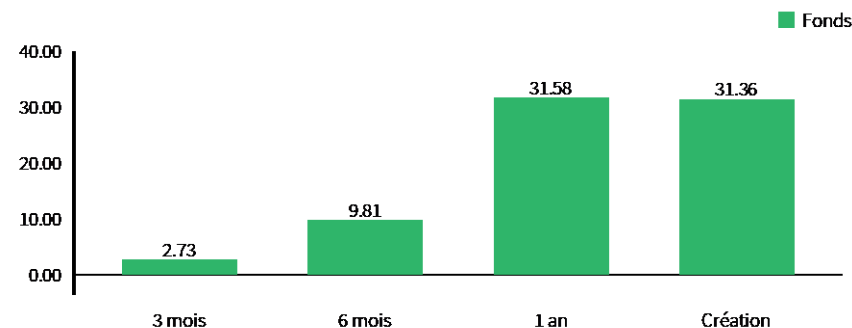
Performances depuis la création

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



Performances glissantes

Avant d'investir, il est nécessaire de consulter le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM.



Principales positions et contributeurs à la performance

Les contributions à la performance sont calculées sur un mois glissant depuis la date de reporting et exprimées en points de base.

Principales positions

KUMAGAI GUMI	2.35%
TAKEUCHI MFG CO	2.32%
CHLITINA HOLDING	2.30%
LINK NET	2.27%
WIWYNN	2.23%
TOKYO ELECTRON	2.23%
TS TECH	2.17%
MIZUNO CORP	2.09%
BERMAZ AUTO	2.04%
INNOCEAN WORLDWIDE	2.02%

Plus fortes contributions (bps)

CHINA COMMUNICATION SERVICES	37.2
XINYI SOLAR	26.2
MEDIA NUSANTARA CITRA	26.1
PAX GLOBAL TECHNOLOGY	23.0
AI HOLDINGS	22.9

Plus faibles contributions (bps)

SITRONIX	-38.4
SIMPLO TECH	-26.1
FILA HOLDINGS CO	-24.2
TOPKEY	-23.4
LINK NET	-23.2

Valeur liquidative **131.36 EUR**

Actif net (en millions) **1.06 EUR**

Principaux mouvements

Achats / Renforcements

Ventes / Allègements

STANDARD FOODS
CHINA LONGYUAN POWER
WEST HOLDINGS
GIANT MANUFACTUR
XINYI SOLAR

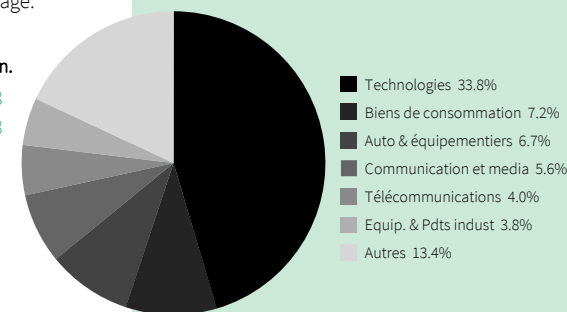
Performances passées

Les performances arithmétiques mensuelles et annuelles sont calculées sur les cinq dernières années depuis la date de reporting et exprimées en pourcentage. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.

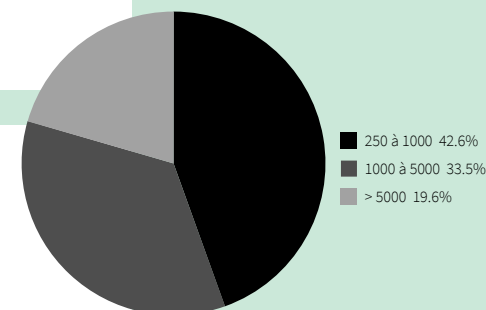
%	J	F	M	A	M	J	J	A	S	O	N	D	Perf. Ann.	Vol. Ann.
2021	5.46	2.38	4.38	2.39	0.02	3.68	-1.05	0.13					18.56	15.68
2020						1.35	-1.08	2.44	0.45	0.01	4.63	5.59	10.80	11.08

— Fonds — MSCI Asia Small Cap Dividendes Nets Réinvestis

Répartition par secteur



Répartition par taille de capitalisation (en millions d'euros)

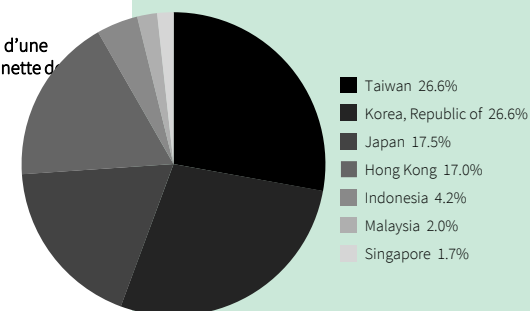


Informations complémentaires

Conseiller en investissement : IDMidCaps une marque de France Actionnaire SA

PART	A	C	I
Code ISIN	FR0013453065	FR0013453057	FR0013453032
Code Bloomberg	IDASAAE FP Equity	IDAMSAC FP EQUITY	IDISAIE FP EQUITY
Forme juridique	FCP	FCP	FCP
Classification	N/A	N/A	N/A
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Date de création	20/05/2020	17/12/2019	06/02/2020
Durée de placement conseillée	5 ans	5 ans	5 ans
Commission de souscription	2%% max.	2%% max.	2%% max.
Commission de rachat	N/A	N/A	N/A
Frais de gestion	2.65%	1.5%	1.2%
Commission de surperformance	15% de la surperformance au-delà d'une performance de 3,55% annualisée nette de frais Quotidienne	15% de la surperformance au-delà d'une performance de 4,70% annualisée nette de frais Quotidienne	15% de la surperformance au-delà d'une performance de 5,00% annualisée nette de frais Quotidienne
Valeur Liquidative			
Montant minimum de souscription	1 part	1 part	500 000 €
Cut-off	12h J-1	12h J-1	12h J-1
Délai de règlement livraison	J+2	J+2	J+2
Dépositaire	CACEIS	CACEIS	CACEIS
Éligibilité	N/A	N/A	N/A

Répartition par pays



Source : IDAM, CACEIS Fund Administration, Bloomberg



Le présent document n'est pas destiné à être remis à des clients ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Tout détenteur de ce présent document est invité à se rapprocher de son conseiller habituel pour mesurer les risques liés à l'OPCVM concerné. Seuls le prospectus complet de l'OPCVM et ses derniers états financiers (dernier rapport semestriel et dernier rapport annuel) font foi. L'OPCVM est géré par IDAM, société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP-17000023 et présente un risque de perte en capital.

Les instruments financiers à l'actif de cet OPCVM connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. La valeur liquidative de l'OPCVM est donc susceptible de connaître une volatilité élevée du fait de la composition de son portefeuille. Les données des performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus par le commercialisateur (le cas échéant) lors de l'émission et du rachat des parts et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence de l'investisseur.

Communication à caractère promotionnel.

Avant d'investir, consultez au préalable le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM disponible en langue française sur le site de IDAM : www.id-am.fr

Information sur l'indicateur synthétique de rendement/risque : cet indicateur est fondé sur l'ampleur des variations des sous-jacents. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Une possibilité élevée de gain signifie aussi un risque élevé de perte.

Merci de vous référer au document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM pour plus d'informations.

www.id-am.fr

83 BOULEVARD MALESHERBES
75008 PARIS

+33 (0)1 80 48 80 35

contact@id-am.fr