MANSARTIS ASIE ISR

au 31 août 2026

Actif Total **19.0 M€** VL **591.64 €**

CARACTERISTIQUES GENERALES

- Forme juridique : FCP de droit français
- Fiscalité : Non eligible au PEA
- Date de création : 04/08/1994
- Devise du fonds : Euros
- Indice de comparaison* : Bloomberg Asia ex Japan Large & Mid Cap Net Return €
- Dépositaire : Caceis Bank
- Valorisation : Quotidienne depuis le 03/02/14
- Frais de gestion : 2,5% maximum
- Frais d'entrée / sortie : Aucun
- Code Bloomberg : VIGPGCA FP
- Code ISIN : FR0007481429
- SFDR : Article 8

OBJECTIF DU FONDS

Mansartis Asie ISR a pour objectif, sur un horizon d'investissement de 5 ans, la recherche d'une performance de long terme, par une gestion discrétionnaire cherchant à participer à la dynamique de croissance économique en Asie hors Japon en investissant dans des entreprises cotées sur les principaux marchés de cette zone.

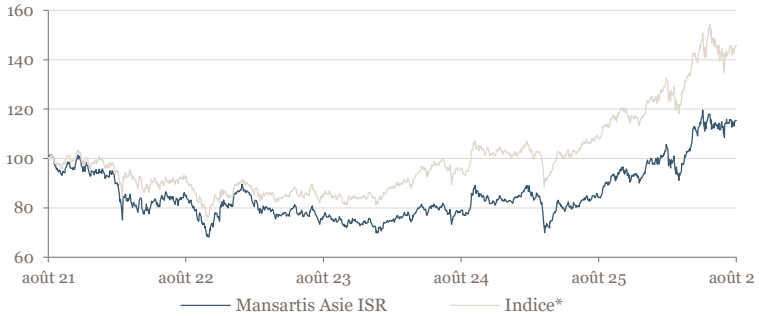
INDICATEUR DE RISQUE (ISR)

Risque le plus faible ← → Risque le plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant au moins 5 ans. L'indicateur de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Ce produit est classé dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit au-delà des 5 ans se situent à un niveau moyen.

PERFORMANCES



PERFORMANCES CALENDAIRES

	2026	2025	2024	2023	2022
Mansartis Asie ISR	**22.93%**	13.9%	8.9%	-6.6%	-14.4%
Indice*	**23.85%**	14.8%	18.9%	2.3%	-14.7%

PERFORMANCES GLISSANTES

	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans
Mansartis Asie ISR	**1.22%**	-0.1%	36.9%	51.6%	15.5%
Indice*	**2.27%**	-0.7%	35.1%	72.2%	45.9%

INDICATEUR DE RISQUE

*** volatilité hebdomadaire calculée sur la dernière VL*

	Volatilité** 5 ans	Volatilité** 3 ans
Mansartis Asie ISR	**17.9%**	17.0%
Indice*	**15.1%**	14.8%

** depuis le 01/11/2024 Bloomberg Asia ex Japan Large & Mid Cap Net Return € remplace le MSCI Asie ex Japon NR €.*

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, ne sont pas constantes dans le temps et sont présentées nettes de frais. Il existe un risque de perte en capital.

COMMENTAIRE DE GESTION

En août, les marchés asiatiques ont poursuivi leur progression dans un environnement toujours très volatil. L'indice de référence progresse de +2,27%, tandis que le fonds affiche une performance de +1,22%. La dynamique régionale est restée largement portée par l'intelligence artificielle, avec des valeurs technologiques sensibles aux mouvements de taux, aux publications d'entreprises et aux perspectives d'investissement dans les infrastructures numériques. La Corée du Sud et Taïwan ont bénéficié de la vigueur du cycle des semi-conducteurs et de la mémoire. La demande liée aux serveurs IA, aux data centers et au stockage reste très soutenue, tandis que les tensions sur l'offre continuent de favoriser les principaux acteurs du secteur. En Corée, le retour des investisseurs étrangers et les perspectives d'une hausse des distributions aux actionnaires ont également soutenu le marché. Les valorisations élevées et la forte sensibilité du secteur aux taux ont néanmoins provoqué plusieurs épisodes de prises de bénéfices au cours du mois. En Chine, la consommation et l'investissement restent faibles, tandis que les exportations et les secteurs technologiques conservent une dynamique plus favorable. Les investissements dans le cloud, les modèles d'IA et les infrastructures numériques se poursuivent à un rythme soutenu, accentuant la divergence entre les secteurs technologiques et ceux exposés à la demande domestique. Les nouvelles restrictions américaines visant certains composants et infrastructures stratégiques chinois ont entretenu les tensions géopolitiques et la dispersion au sein du marché. Au sein du portefeuille, Wiwynn (+33%) et Lenovo (+26%) ont bénéficié de la vigueur de la demande liée à l'IA, aux serveurs et aux équipements technologiques. À l'inverse, Vipshop (-16%) et JD.com (-12%) ont souffert de la faiblesse persistante de la consommation chinoise. Au total, le fonds fait moins bien que l'indice. La forte contribution des valeurs technologiques a soutenu la performance, mais n'a pas entièrement compensé la faiblesse des positions exposées à la consommation chinoise.

MANSARTIS ASIE ISR

REPARTITION DU PORTEFEUILLE *(Actifs investis en actions)*

PRINCIPALES POSITIONS

Actions	Poids	Actions	Poids
Samsung Electronics	8.43%	Wiwynn	4.89%
Taiwan Semiconductor Adr	7.70%	ICICI Bank Limited	3.67%
Tencent	5.92%	Aia Group	3.64%
Alibaba	5.82%	DBS Group	3.47%
SK Hynix	4.94%	Mediatek	3.35%

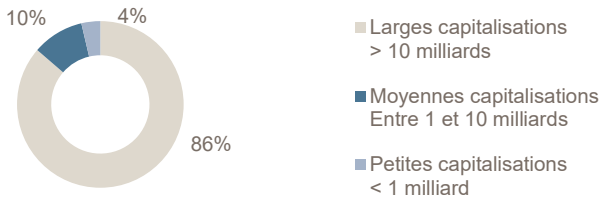
PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

Chine	25.59%
Taïwan	25.44%
Corée du Sud	17.94%
Hong-Kong	11.97%
Inde	9.89%
Singapour	3.47%
Italie	2.58%
Thaïlande	1.88%
Indonésie	1.24%

PAR SECTEUR

Technologie	40.09%
C. discrétionnaire	27.06%
Finance	15.17%
Services de Communication	8.94%
C.non-durable	6.33%
Industrie	2.42%

PAR TAILLES DE CAPITALISATION



▪ Capitalisation pondérée : 412.76 Mds €

EVOLUTION MENSUELLE DU PORTEFEUILLE *(Actifs investis)*

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achats/Renforcements	*Secteur*	Ventes/Allégements	*Secteur*

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS

Top 3 à la hausse

Actions	Contribution	Performance	Poids
Wiwynn	+1.23%	32.89%	3.7%
Largan Precision	+0.67%	92.68%	0.7%
Lenovo Group	+0.62%	26.49%	2.3%

Top 3 à la baisse

Actions	Contribution	Performance	Poids
Tencent	-0.35%	-5.52%	6.3%
Vipshop Adr	-0.29%	-15.54%	1.9%
NetEase	-0.27%	-8.24%	3.3%

PERFORMANCES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aout	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Mansartis Asie ISR	2026	6.1%	5.2%	-13.0%	12.9%	12.3%	-1.7%	0.4%	1.2%				
*Indice**		5.4%	6.3%	-10.4%	12.8%	10.2%	1.3%	-4.2%	2.3%				
Mansartis Asie ISR	2025	3.1%	2.2%	-6.2%	-7.0%	4.9%	1.8%	4.4%	-0.2%	7.4%	5.4%	-2.7%	1.2%
*Indice**		0.0%	0.8%	-2.1%	-5.6%	5.0%	2.3%	3.7%	1.5%	5.6%	5.0%	-2.6%	0.9%
Mansartis Asie ISR	2024	-6.7%	5.7%	2.3%	1.8%	-1.0%	3.8%	-2.0%	0.9%	7.6%	-2.7%	-1.9%	1.7%
*Indice**		-3.6%	5.7%	2.7%	2.1%	0.3%	5.7%	-1.3%	-0.4%	7.4%	-1.8%	-0.4%	1.7%

AUTRES INFORMATIONS

PONDERATION

Nombre de lignes	34
Poids du top 10	49%
Poids du top 20	75%
Taux d'exposition nette	95%

Sources : Reuters - Mansartis

www.mansartis.com
8, place Vendôme - 75001 Paris - +33 1 42 96 10 70

Les informations présentées ci-dessus ne constituent ni un élément contractuel, ni une offre de vente ou de soucription, ni un conseil en investissement ou en désinvestissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Il existe un risque de perte en capital. Les frais de gestion sont inclus dans les performances. Avant tout investissement : Lire attentivement le DIC et le prospectus du fonds.

MANSARTIS ASIE ISR - RAPPORT ESG

Données trimestrielles au 30 juin 2026

DÉMARCHE ESG DE MANSARTIS

La mise en place d'une politique d'investissement responsable a pour objectif d'inciter les entreprises dans lesquelles nous investissons à adopter des pratiques plus responsables dans leurs activités, à inclure et prendre en compte les enjeux et leurs impacts environnementaux, sociaux et de gouvernance dans leur stratégie.

Mansartis intègre des critères ESG à chaque étape de son processus de gestion :

1. DÉTERMINATION DE L'UNIVERS INVESTISSABLE :
Exclusion des sociétés dont l'activité ne nous semble pas alignée avec les grands enjeux sociétaux actuels ou faisant l'objet de controverses importantes.

2. SÉLECTION DE TITRES :
Analyse de titres fondée, entre autres, sur la manière dont les entreprises sont exposées et prennent en compte les risques environnementaux, sociaux et de gouvernance dans leurs activités.

3. CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE :
Objectifs de surperformance de l'univers d'investissement initial en termes de note ESG, d'intensité carbone (PAI n°3) et des exigences sociales des entreprises envers leurs fournisseurs.

4. ENGAGEMENT :
Dialogue avec les entreprises, participation à des actions collectives et politique de vote afin de promouvoir l'amélioration des pratiques extra-financières.

ÉVALUATION DES RISQUES ESG

Les entreprises sont évaluées sur des critères de risques Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance, ESG. L'objectif ESG du fonds est de surperformer son univers investissable dans la durée. La notation de Sustainalytics repose sur une approche par le risque donnant lieu à des évaluations de 0 à 100, du moins risqué (0) au plus risqué (100). La surperformance se mesure donc par une note de risque inférieure à celle de son univers.

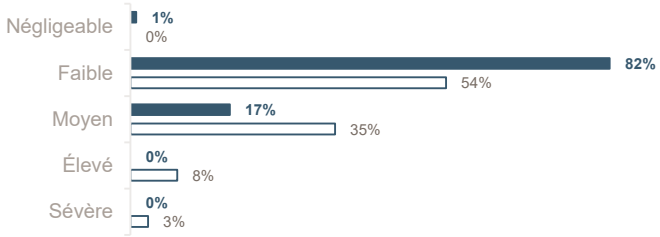
RISQUES ESG

Source : Sustainalytics®

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*99%*

Surperformance ESG : risques ESG fonds < risques ESG univers -30% pires.

RÉPARTITION SELON LE NIVEAU DE RISQUE ESG

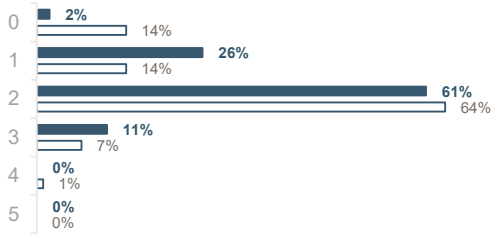


Meilleures notes		Moins bonnes notes	
Bank Mandiri	9,5	Maruti Suzuki India	27,5
Hon Hai Precision Ind.	11,1	BYD	27,2
Anta Sports Products	11,9	Techtronic Industries	26
Samsung Electronics	12,6	JD.Com	25,7
Taiwan Semiconductor Ad	13,6	President Chain Store	24,4

CONTROVERSES

Mansartis exclut les sociétés qui font l'objet de controverses notées 5 par Sustainalytics (sur une échelle de 0 à 5). Les sociétés notées 4 sont placées sous surveillance et soumises à l'approbation du Comité Univers pour leur introduction en portefeuille.

RÉPARTITION PAR NIVEAU DE CONTROVERSE



Valeurs en portefeuille en controverses 4

Source : Sustainalytics®

Une définition détaillée des controverses est disponible dans le prospectus du fonds

Légende

Fonds — Univers d'investissement initial

Cette publication peut contenir des informations appartenant à Sustainalytics qu'il est interdit de reproduire, utiliser, diffuser, modifier ou publier de quelque manière que ce soit sans l'autorisation écrite expresse de Sustainalytics. Le contenu de cette publication ne doit en aucun cas être interprété comme une déclaration ou une garantie, expresse ou implicite, de valeur marchande, d'exhaustivité, d'exactitude ou d'adéquation à des fins particulières. Les informations qui figurent dans ce document sont présentées à titre purement informatif et ne constituent donc pas une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières. Sustainalytics et ses prestataires extérieurs ne fournissent pas de conseils de placement (au sens des juridictions concernées) ni d'autres formes de conseils (financiers) et ce rapport ne contient aucun conseil de cette nature. Les informations sont présentées « en l'état » et Sustainalytics n'assume aucune responsabilité en cas d'erreur ou d'omission. Sustainalytics décline toute responsabilité en cas de dommage résultant, de quelque manière que ce soit, de l'utilisation de cette publication ou des informations qui y figurent.

MANSARTIS ASIE ISR - RAPPORT ESG

INDICATEURS ENVIRONEMENTAUX

Intensité carbone scope 1, 2 et 3 (PAI n°3)

Source : Trucost

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*90%*

En tCO2eq/EURm de CA

Plus faibles émetteurs		Plus gros émetteurs	
Tata Consultancy Servic	62	Haier Smart Home	4227
Tencent	91	Bank Mandiri	3613
Coway	115	ICICI Bank Limited	3596
NetEase	123	Techtronic Industries	3497
Vipshop Adr	134	DBS Group	3439

Politique environnementale certifiée

Source : Sustainalytics®

Taux de couverture du portefeuille	*73%*
Taux de couverture de l'univers	*80%*

Programme de réduction de GES (PAI OE n°4)

Source : SBTi

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*100%*

Fonds

Univers

Le SBTi est une initiative qui évalue en toute indépendance que les programmes des entreprises en matière de réduction d'émission de gaz à effet de serre soient compatibles à l'objectif -2°C de l'accord de Paris sur le climat.

- Objectifs validés : entreprises dont le scénario de réduction des gaz à effet de serre est validé par le SBTi.
- Engagés : entreprises qui se sont engagées publiquement à respecter l'objectif de l'accord de Paris sur le climat et à atteindre la neutralité carbone d'ici 2050 mais qui ne sont pas encore validées par le SBTi.
- Non-engagés : entreprises ne s'étant pas officiellement engagées auprès du SBTi à respecter l'objectifs -2°C de l'accord de Paris sur le climat.

INDICATEURS SOCIAUX

Capacité à générer de l'emploi

Source : Factset

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*91%*

Croissance annualisée des effectifs sur 5 ans

Exigences sociales envers les fournisseurs

Source : Sustainalytics®

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*99%*

INDICATEURS DE GOUVERNANCE

Indépendance des directeurs au CA

Source : Factset

Taux de couverture du portefeuille	*100%*
Taux de couverture de l'univers	*100%*

INDICATEURS DROITS DE L'HOMME

Société signataire du Pacte Mondiale de l'ONU

Source : Sustainalytics®

Taux de couverture du portefeuille	*80%*
Taux de couverture de l'univers	*85%*

Légende

Fonds Univers d'investissement initial

www.mansartis.com

8, place Vendôme - 75001 Paris - +33 1 42 96 10 70

Indicateurs calculés sur une base 100 des entreprises couvertes. Les informations chiffrées contenues dans ce document sont issues en partie de sources externes considérées comme fiables. Toutefois, Mansartis ne saurait garantir leur caractère complet, exact et à jour. Pour plus d'information sur notre politique ESG et notre démarche d'investisseur responsable, veuillez vous référer au code de transparence du fonds et autres documents disponibles sur le site internet de Mansartis https://www.mansartis.com/fr/esg