

Reporting mensuel au 30/09/2019

Indicateur de référence : MSCI Japan clôture net €

CHIFFRES CLES

Actif net toutes parts confondues :	102,01 M €
Actif net de la part :	16,71 M €
VL au 30/09/19 :	1 438,53
Devise de valorisation :	EUR
Fréquence de valorisation :	Quotidienne

INFORMATIONS SUR LE FONDS

Caractéristiques

Classification AMF :	Actions internationales
Catégorie Europerformance :	Actions Japon - général
Type d'OPC :	UCITS
Date d'agrément AMF :	02/07/1986
Code Bloomberg :	NPPNGAC FP

Durée de placement recommandée

Supérieure à 5 ans

Conditions de commercialisation

Minimum de première souscription :	-
Souscription suivante :	En dix millièmes de part
Dépositaire / Conservateur :	CACEIS BANK
Conditions de souscription / rachat :	Tous les jours jusqu'à 11:00 - VL Du lendemain - Règlement J+3

Frais

Commission de souscription maximum :	2,75%
Commission de rachat maximum :	-
Frais de gestion directs (maximum) :	0,80%
Frais de gestion indirects (maximum) :	0,00%

Le détail des frais supportés par l'OPC est consultable dans le Prospectus.

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE *

■ GROUPAMA JAPON STOCK IC ■ Indicateur de référence

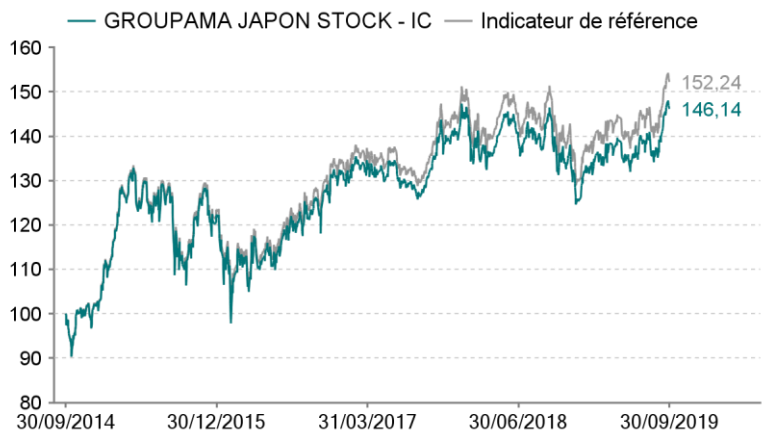
Performances annuelles nettes en % (5 ans)

Année	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	-9,88	8,03	5,31	20,35	13,30
Indicateur de référence	-9,09	8,91	6,17	21,32	9,58
Ecart	-0,79	-0,87	-0,86	-0,97	3,72

Performances cumulées nettes en %

Période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
	30/08/19	28/06/19	28/12/18	28/09/18	30/09/16	30/09/14
OPC	5,03	7,50	16,60	0,70	20,52	46,14
Indicateur de référence	5,10	7,73	17,30	1,54	23,53	52,24
Ecart	-0,07	-0,23	-0,70	-0,83	-3,01	-6,10

Performances 5 ans (base 100)



* Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Elles ne tiennent pas compte d'éventuelles commissions perçues lors de la souscription et du rachat de parts.

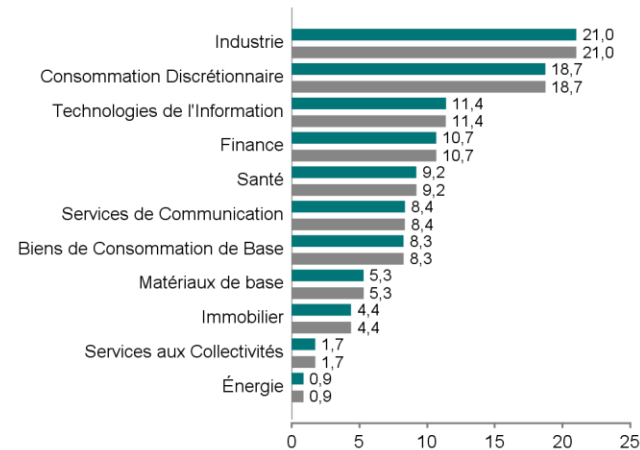
ANALYSE DU RISQUE (sur 1 an)

	OPC	Indicateur de référence
Volatilité	13,23	13,23
Ratio de Sharpe	0,08	0,14
Tracking Error (Ex-post)	0,06	-
Ratio d'information	-12,92	-
Beta	1,00	-

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/09/2019

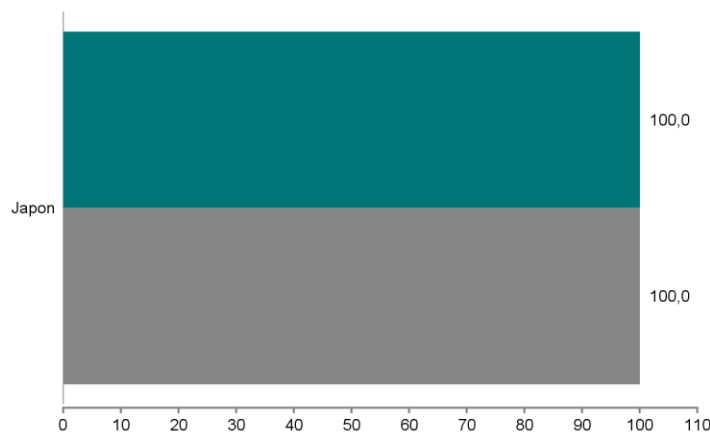
GROUPAMA JAPON STOCK IC

REPARTITION SECTORIELLE (en % de l'actif de la poche actions)



Indicateur de référence

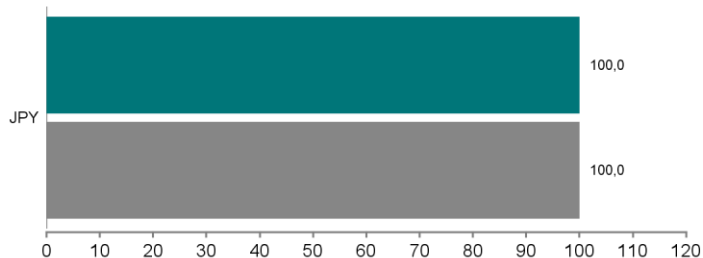
REPARTITION GEOGRAPHIQUE (en % de l'actif hors liquidités)



LES DIX PLUS IMPORTANTES LIGNES ACTIONS EN PORTEFEUILLE

Valeurs	% de l'actif
TOYOTA MOTOR CORP	4,45%
SONY CORP	2,18%
SOFTBANK GROUP CORP	1,89%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	1,82%
KEYENCE CORP	1,67%
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	1,49%
KDDI CORP	1,36%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	1,32%
HONDA MOTOR CO LTD	1,24%
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	1,21%
Liquidités et OPC monétaires	1,20%

REPARTITION PAR DEVISE (en % de l'actif)



PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

Achats	Ventes
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	-

Nombre de valeurs en portefeuille : **323**

PRINCIPALES SUR ET SOUS PONDÉRATIONS (en %)

SUR PONDÉRATIONS

Valeurs	Poids dans la poche	Poids dans l'indicateur de référence	Ecart
KEYENCE CORP	1,69%	1,67%	0,02%
SUZUKI MOTOR CORP	0,48%	0,46%	0,02%
FUJITSU LTD	0,48%	0,46%	0,02%
NIPPON PROLOGIS REIT INC	0,18%	0,16%	0,02%
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	0,73%	0,71%	0,02%

SOUS PONDÉRATIONS

Valeurs	Poids dans la poche	Poids dans l'indicateur de référence	Ecart
SMC CORP	0,70%	0,72%	-0,02%
KEIKYU CORP	0,11%	0,13%	-0,02%
NOMURA REAL ESTATE MASTER FU	0,20%	0,22%	-0,01%
CASIO COMPUTER CO LTD	0,07%	0,09%	-0,01%
TOYO SUISAN KAISHA LTD	0,09%	0,10%	-0,01%

HISTORIQUE DES MODIFICATIONS DE L'INDICATEUR DE RÉFÉRENCE (5 ANS)

Toutes les données nous provenant de l'extérieur sont retravaillées par Groupama Asset Management.

Les informations contenues dans ce document sont uniquement transmises à titre d'information. Les équipes commerciales de Groupama Asset Management et ses filiales sont à votre disposition afin de vous permettre d'obtenir une recommandation personnalisée. Toute utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie et de quelque manière que ce soit, est interdite. Groupama Asset Management et ses filiales déclinent toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Les informations contenues dans cette publication sont basées sur des sources que nous considérons fiables, mais nous ne garantissons pas qu'elles soient exactes, complètes, valides ou à propos. Ce support non contractuel ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage, et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus/règlement ou document d'information clé de l'investisseur (DICI) du fonds.

Ces documents et le dernier document périodique sont disponibles auprès de Groupama Asset Management sur simple demande.

