

SG ACTIONS JAPON

REPORTING

Communication
Publicitaire

31/03/2024

ACTION ■

Article 6 ■

Données clés (Source : Amundi)

Valeur Liquidative (VL) : **158,21 (EUR)**

Date de VL et d'actif géré : **28/03/2024**

Code ISIN : **FR0010278408**

Actif géré : **15,93 (millions EUR)**

Devise de référence du compartiment : **EUR**

Devise de référence de la classe : **EUR**

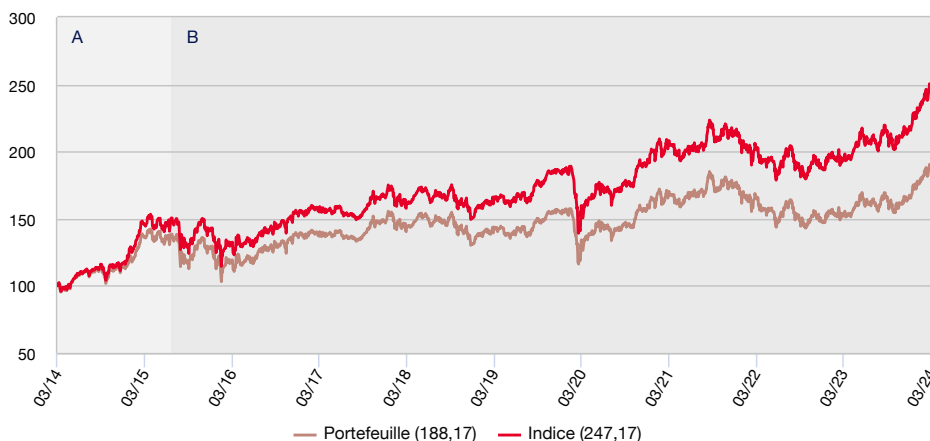
Indice de référence : **100% MSCI JAPAN**

Objectif d'investissement

FCP investi en actions de sociétés japonaises, de toutes tailles de capitalisations (petites, moyennes et grandes entreprises). L'équipe de gestion cherche à détecter les titres au potentiel d'appréciation le plus fort selon l'analyse propre de la société de gestion, tout en respectant les règles de diversification et en limitant le risque d'écartement à l'indice de référence du fonds.

Performances (Source : Fund Admin) - Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Evolution de la performance (base 100) * (Source : Fund Admin)



A : Durant cette période, l'OPC adopte une nouvelle stratégie d'investissement

B : Durant cette période, l'OPC est géré avec un nouvel indice de référence et la gestion financière n'est plus déléguée

Performances glissantes * (Source : Fund Admin)

	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le
	29/12/2023	29/02/2024	29/12/2023	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019	31/03/2014	25/01/1999
Portefeuille	12,33%	2,37%	12,33%	21,95%	12,45%	32,73%	85,45%	51,09%
Indice	13,01%	2,74%	13,01%	25,94%	20,76%	50,43%	144,48%	210,98%
Ecart	-0,68%	-0,38%	-0,68%	-3,99%	-8,31%	-17,71%	-59,03%	-159,89%

Performances calendaires * (Source : Fund Admin)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	13,00%	-14,94%	9,70%	2,85%	18,07%	-10,82%	8,05%	4,93%	13,80%	5,65%
Indice	16,24%	-11,50%	10,41%	4,57%	22,51%	-9,09%	8,91%	6,17%	22,38%	10,19%
Ecart	-3,25%	-3,44%	-0,71%	-1,72%	-4,44%	-1,73%	-0,85%	-1,24%	-8,58%	-4,54%

* 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 > à 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 : **05/04/2006**

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 12:00

Frais d'entrée (maximum) : **2,00%**

Frais courants : **1,94% (prélevés)**

Frais de sortie (maximum) : **0,00%**

Durée minimum d'investissement recommandée : **> à 5 ans**

Commission de surperformance : **Non**

Indicateur(s) glissant(s) (Source : Fund Admin)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité du portefeuille	11,66%	13,78%	14,77%	14,94%
Volatilité de l'indice	11,26%	13,53%	14,54%	14,84%

* 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.

ACTION ■

Commentaire de gestion

En mars, les chiffres économiques publiés ont confirmé la bonne tenue de l'économie américaine. En Europe, ils ont signalé une très légère amélioration à partir d'une situation de quasi-stagnation. Dans les pays émergents, les indicateurs ont plutôt montré des divergences entre régions. De part et d'autre de l'Atlantique, le ralentissement de l'inflation a continué, mais de façon plus graduelle que fin 2023. Sur les marchés, les rendements obligataires sont restés orientés à la hausse et les actions ont poursuivi leur ascension.

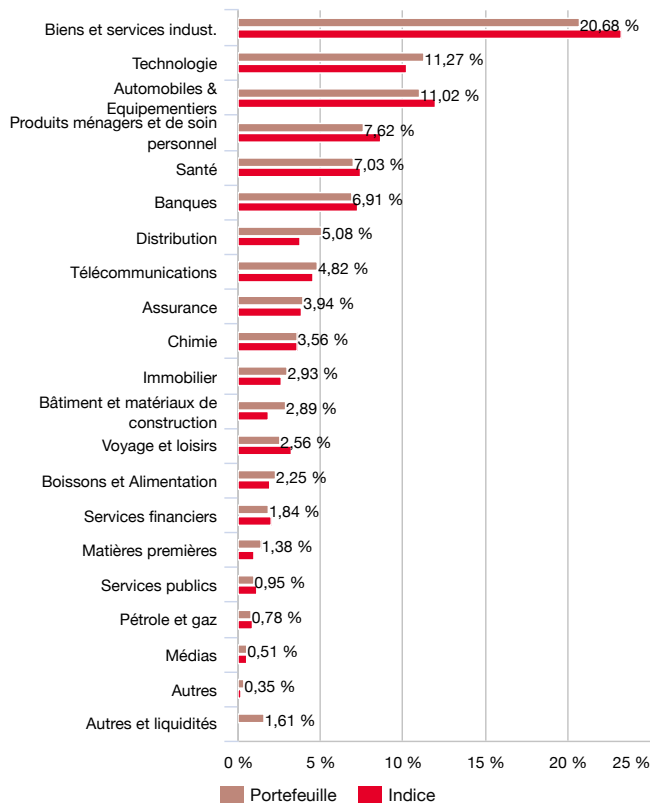
Par ricochet, les actions mondiales ont bénéficié, l'indice MSCI Monde gagnant +3,39% (toutes les performances sont en EUR, dividendes réinvestis). Les Etats-Unis augmentent de +3,1% et sous-performent l'Europe (+3,94%). Côté marchés développés, la tendance haussière du marché japonais (+2,74%) a continué ce mois-ci.

Au niveau sectoriel, au Japon, en tête, le secteur de l'énergie (+13,7 %), le secteur de l'immobilier (+12,4 %) et le secteur des services aux collectivités (+11,5 %). Le secteur de la santé (-3,2 %) ainsi que le secteur des services aux communications (-0,9 %) sont les grands perdants ce mois-ci et affichent des performances en recul.

Sur le mois de mars, la performance nette du portefeuille s'est établie à 2,37 %, affichant une sous-performance de 0,38 % avec son indice de référence. Sur la même période, l'indice de référence du fonds a réalisé une performance de 2,74 %.

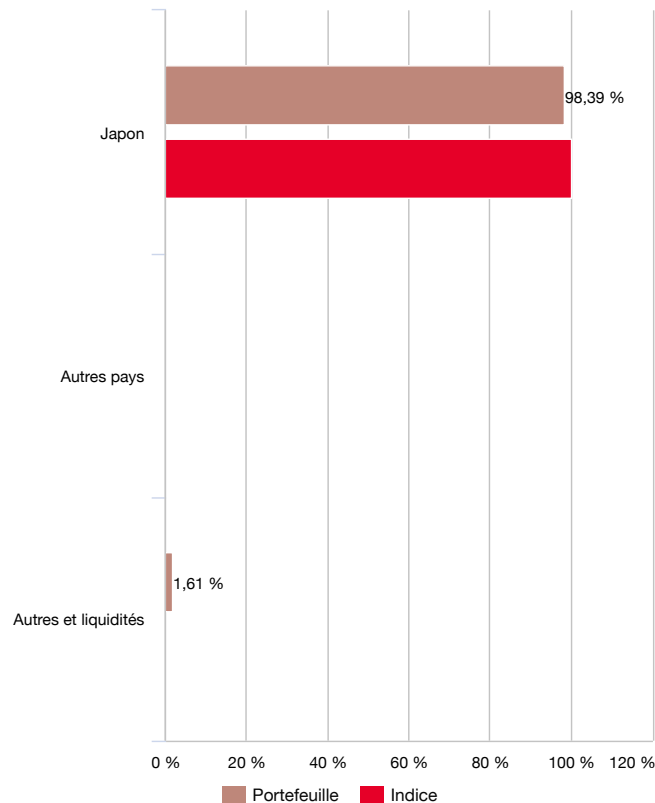
Composition du portefeuille (Source : Amundi)

Répartition sectorielle (Source : Amundi)



Hors prise en compte des produits dérivés.

Répartition géographique (Source : Amundi) *



* Hors prise en compte des produits dérivés.

ACTION ■

Principaux émetteurs en portefeuille (% d'actifs, source : Amundi)

	Portefeuille
TOYOTA MOTOR CORP	5,96%
TOKYO ELECTRON LTD	4,39%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	3,97%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	3,25%
mitsui & co ltd	3,13%
FAST RETAILING CO LTD	2,52%
SONY GROUP CORP	2,43%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	2,42%
NINTENDO CO LTD	2,26%
CANON INC	2,24%
Total	32,56%

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	103
----------------------------------	-----

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.

