

Valeur liquidative : 118,09 €

Actif net du fonds : 541 234 713 €

Évolution de la performance



(base 100 au 10 avr. 2019)

Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,2%	2,5%	13,6%	-	-	-	-
Indice de référence	-0,3%	1,5%	12,2%	-	-	-	-

Performances annuelles

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	-	-	-	-	3,4%
Indice de référence	-	-	-	-	-	3,3%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances présentées s'entendent dividendes/coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Principaux indicateurs de risque *

	Fonds	Indice de référence
Max drawdown * (1)	-	-
Délai de recouvrement * (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	0,99	-	-
Ratio d'information *	-	-	-
Tracking error *	2,21	-	-
Volatilité fonds *	15,38	-	-
Volatilité indice *	15,93	-	-

* Source : Six Financial Information (1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

Notation(s)

Six Financial Information

—

Date de création

4 janvier 2019

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Intensité carbone

Fonds	Indice	Tonne(s) par million de \$ de revenus
69,4	90,58	Source : BRS & MSCI

Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de capter les potentialités financières de l'économie japonaise et d'offrir à l'investisseur une performance en rapport avec l'évolution du marché des actions japonaises, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, et en appliquant un filtre ISR.

Indice de référence

Topix (dividendes nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

5 ans

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

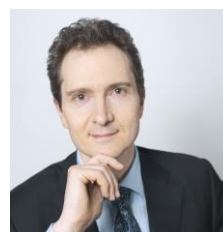
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



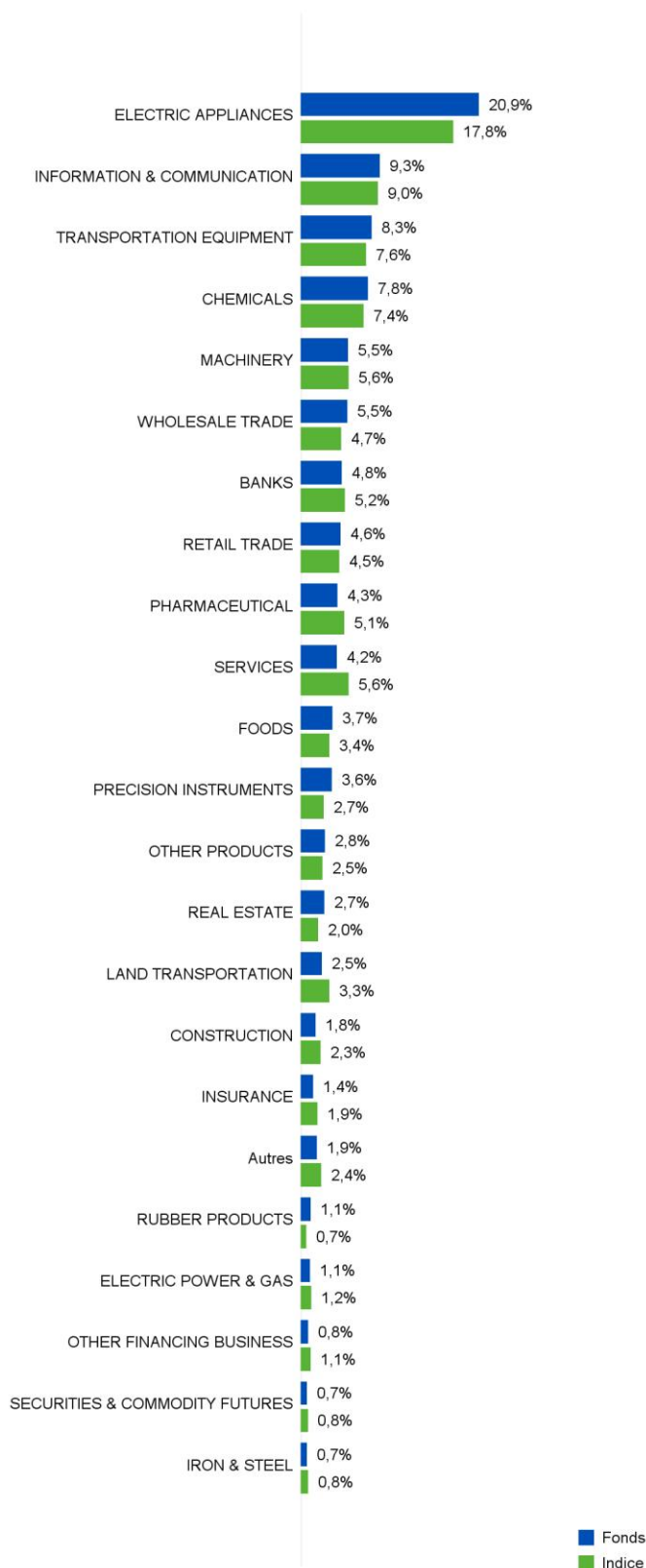
SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Gérant(s)

Jean-François Chambon



Répartition par secteur

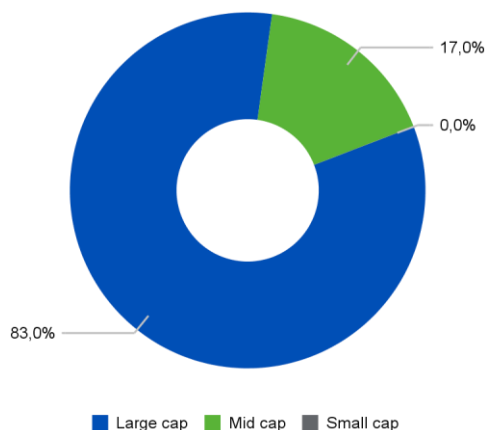


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Japon	TRANSPORTATION EQUIPMENT	5,1%
SONY GROUP CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	3,8%
NINTENDO CO LTD	Japon	OTHER PRODUCTS	2,8%
KEYENCE CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	2,8%
SOFTBANK GROUP CORP	Japon	INFORMATION & COMMUNICATION	2,6%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	Japon	INFORMATION & COMMUNICATION	2,5%
HOYA CORP	Japon	PRECISION INSTRUMENTS	2,0%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Japon	CHEMICALS	1,9%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	1,9%
KAO CORPORATION	Japon	CHEMICALS	1,7%

Nombre total de lignes : 161

Répartition par taille de capitalisation



Large cap : sup. 10 milliards €
 Mid cap : entre 500 millions et 10 milliards €
 Small cap : inf. 500 millions €.

La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transparence.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
TOYOTA MOTOR CORPORATION	TRANSPORTATION EQUIPMENT	5,1%	1,6%
NINTENDO CO LTD	OTHER PRODUCTS	2,8%	1,3%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	INFORMATION & COMMUNICATION	2,5%	1,2%
SONY GROUP CORP	ELECTRIC APPLIANCES	3,8%	1,2%
KAO CORPORATION	CHEMICALS	1,7%	1,1%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
SMC CORP (JAPAN)	MACHINERY	0,0%	-0,7%
CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY	LAND TRANSPORTATION	0,0%	-0,5%
OLYMPUS CORP	PRECISION INSTRUMENTS	0,0%	-0,5%
M3 INC	SERVICES	0,0%	-0,5%
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	INSURANCE	0,0%	-0,4%

Commentaire de gestion

Dans le cadre de la gestion du fonds, nous demeurons exposés aux compagnies qui possèdent une marque forte et dont la stratégie est orientée vers les marchés asiatiques voisins en forte croissance. De plus, pour profiter de l'impulsion donnée par le programme économique du premier ministre, le portefeuille intègre des valeurs qui vont bénéficier du sursaut de l'économie domestique. Nous misons également sur des thématiques domestiques telles que le Tourisme et la Santé, mais aussi sur des thématiques de long terme centrées sur la classe moyenne asiatique et la robotisation.

Nintendo va augmenter sa production de la console Switch pour atteindre un total de 30 millions d'unités cette année fiscale. La stratégie est exceptionnelle alors que la console est déjà dans sa cinquième année d'existence et que Sony et Microsoft ont récemment renouvelé leurs propres modèles de console. Depuis le lancement de la Switch en 2017, le groupe a vendu environ 80 millions d'unités à fin 2020, le total cumulé devrait donc atteindre 110 millions cette année. De plus, Nintendo devrait lancer un modèle Switch aux capacités graphiques améliorées, un bon moyen de maintenir un niveau de vente élevé après les records enregistrés pendant les confinements de l'ère Covid. Le profit du groupe bénéficie de lancements de jeux à grand succès comme « Animal Crossing: New Horizons » et « Monster Hunter », mais aussi de la forte hausse des abonnés aux services en ligne qui atteint 26 millions dès la fin 2020.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0013392065	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	18 h veille
Date de création	4 janvier 2019	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1,3%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.avivainvestors.com/fr-fr
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Indice de référence	Topix (dividendes nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation
		Ticker Bloomberg	AVIJPAAE

■ Définitions

Le **Tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **Ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La perte maximale (**Max drawdown**) correspond au rendement sur la période de placement la plus mauvaise possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

■ Information importante

Ce document est établi par Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (ex-COB) sous le n° GP 97-114. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Aviva Investors France considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie.

Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre.

La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Aviva Investors France décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Aviva Investors France.

Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.

Sources pour toutes les données : Aviva Investors France

Les OPC sous-jacents de la gamme Aviva détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.

■ Contacts

Aviva Investors France : 14, rue Roquépine - 75008 Paris

Tel : 01 76 62 90 00 - Fax : 01 76 62 91 00

Email : clients@avivainvestors.com