

# GROUPAMA JAPON STOCK IC

Compartiment de SICAV de droit français

Mai 2024

Données au 31/05/2024

## Objectif de gestion

L'objectif de gestion est de chercher à obtenir une performance régulièrement en ligne avec celle de son indicateur de référence, le MSCI Japan net en Euros (mais non couvert du risque de change du yen par rapport à l'Euro) (clôture - dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée, supérieure à 5 ans. Pour cela, le gérant pourra intervenir, par le biais d'une gestion sous contrainte de tracking error (TE) ex-ante limitée à 1%, principalement sur des actions japonaises.

### Actif net global

96,48 M €

### Valeur liquidative

1 876,75 €

### Profil de risque

Risque plus faible

1 2 3 4 5 6 7

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible

Cet indicateur représente le profil de risque affiché dans le DIC. La catégorie de risque n'est pas garantie et peut changer au cours du mois.

Rendement potentiellement plus élevé

### Durée de placement recommandée

2 ans 3 ans 5 ans 7 ans

## Caractéristiques

|                             |                          |
|-----------------------------|--------------------------|
| Code Bloomberg              | NPPNGAC FP               |
| Indicateur de référence     | MSCI Japan clôture net € |
| Classification SFDR         | Article 6                |
| Date de création du fonds   | 01/09/1986               |
| Date de création de la part | 26/03/2003               |
| Devise de valorisation      | EUR                      |
| PEA                         | Non                      |
| PEA-PME                     | Non                      |

## 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% |

Notation Morningstar

(Données au 30/04/2024)



Catégorie " EAA Fund Japan Large-Cap Equity"

## Conditions de commercialisation

|                                    |                       |
|------------------------------------|-----------------------|
| Fréquence de valorisation          | Quotidienne           |
| Type de part                       | Capitalisation        |
| Minimum de première souscription : | -                     |
| Heure limite de centralisation     | 11:00, heure de Paris |
| Type de valeur liquidative         | Du lendemain          |
| Règlement                          | J+3                   |
| Dépositaire / Conservateur         | CACEIS BANK           |

GROUPAMA JAPON STOCK IC

MSCI JAPAN CLÔTURE NET €

## PERFORMANCE DU PORTEFEUILLE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Source : Groupama AM

## Performances cumulées nettes en %

|                         | YTD         | 1 mois       | 3 mois       | 1 an         | 3 ans        | 5 ans        | 10 ans        |
|-------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Depuis le               | 29/12/23    | 30/04/24     | 29/02/24     | 31/05/23     | 31/05/21     | 31/05/19     | 30/05/14      |
| OPC                     | <b>8,76</b> | <b>-0,33</b> | <b>-1,22</b> | <b>15,84</b> | <b>18,48</b> | <b>42,32</b> | <b>115,59</b> |
| Indicateur de référence | 8,91        | -0,18        | -0,99        | 16,50        | 21,05        | 47,76        | 128,41        |
| Écart                   | -0,15       | -0,15        | -0,23        | -0,66        | -2,58        | -5,43        | -12,82        |

## Performances annuelles nettes en %

|                         | 2023         | 2022          | 2021        | 2020        | 2019         | 2018         | 2017        | 2016        | 2015         | 2014         |
|-------------------------|--------------|---------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| OPC                     | <b>15,28</b> | <b>-11,87</b> | <b>9,13</b> | <b>3,76</b> | <b>21,57</b> | <b>-9,88</b> | <b>8,03</b> | <b>5,31</b> | <b>20,35</b> | <b>13,30</b> |
| Indicateur de référence | 16,24        | -11,18        | 10,01       | 4,57        | 22,51        | -9,09        | 8,91        | 6,17        | 21,32        | 9,58         |
| Écart                   | -0,96        | -0,69         | -0,88       | -0,81       | -0,94        | -0,79        | -0,87       | -0,86       | -0,97        | 3,72         |

Source : Groupama AM

## Analyse du risque

|                                     | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | 10 ans |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Volatilité                          | 16,18% | 15,05% | 17,31% | 17,35% |
| Volatilité de l'indice de référence | 16,12% | 15,03% | 17,30% | 17,35% |
| Tracking Error (Ex-post)            | 0,25   | 0,15   | 0,13   | 0,32   |
| Ratio d'information                 | -2,65  | -4,94  | -6,09  | -1,98  |
| Ratio de Sharpe                     | 0,56   | 0,23   | 0,37   | 0,67   |
| Coefficient de corrélation          | 1,00   | 1,00   | 1,00   | 1,00   |
| Beta                                | 1,00   | 1,00   | 1,00   | 1,00   |

Source : Groupama AM

## Principaux risques

- Risque actions
- Risque de perte en capital
- Risque de change

## Profil de l'OPC

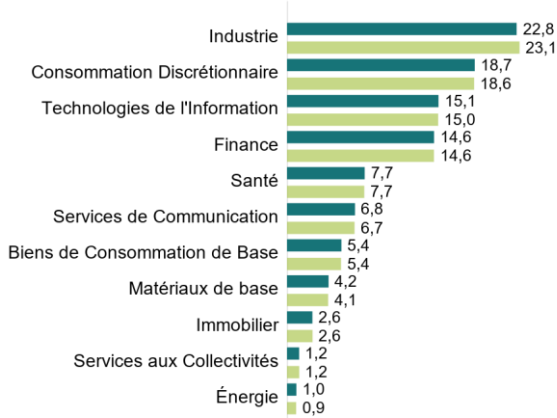
|                        |             |
|------------------------|-------------|
| Nombre de lignes       | 202         |
| Capitalisation moyenne | 18,15 Mds € |
| Capitalisation médiane | 8,58 Mds €  |



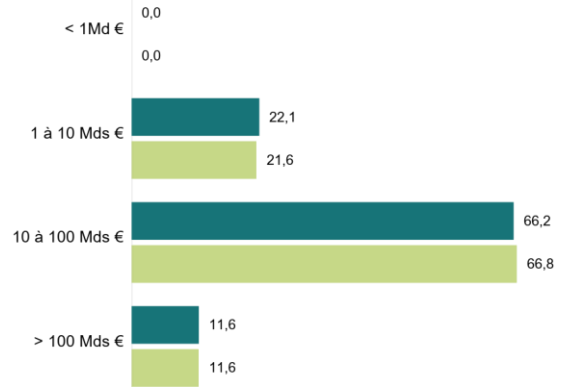
### GROUPAMA JAPON STOCK IC

### MSCI JAPAN CLÔTURE NET €

## Répartition sectorielle (en % d'actif, hors liquidité)



## Répartition par taille de capitalisation (en % d'actif, hors liquidité)



## Répartition géographique (en % d'actif, hors liquidité)



## Répartition par devise (en % d'actif, hors liquidité)



## Dix principales lignes actions en portefeuille

|                              | Pays  | Secteur                       | % de l'actif  |
|------------------------------|-------|-------------------------------|---------------|
| TOYOTA MOTOR CORP            | Japon | Consommation Discrétionnaire  | 6,01%         |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | Japon | Finance                       | 3,06%         |
| SONY GROUP CORP              | Japon | Consommation Discrétionnaire  | 2,68%         |
| TOKYO ELECTRON LTD           | Japon | Technologies de l'Information | 2,66%         |
| HITACHI LTD                  | Japon | Industrie                     | 2,53%         |
| KEYENCE CORP                 | Japon | Technologies de l'Information | 2,30%         |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | Japon | Finance                       | 2,15%         |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD      | Japon | Industrie                     | 1,99%         |
| MITSUBISHI CORP              | Japon | Industrie                     | 1,89%         |
| SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD    | Japon | Matériaux de base             | 1,78%         |
| <b>Total</b>                 |       |                               | <b>27,06%</b> |

## Équipe de gestion

Source : Groupama AM

## Source de données

© 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses, et opinions contenues ici (1) comprennent des informations exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ni redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en matière d'investissements offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement à titre d'information et, de ce fait, ne constituent pas une offre d'achat ou de vente d'un titre, et (5) ne sont pas garanties comme correctes, complètes, ou précises. Morningstar ne sera pas tenu responsable des décisions commerciales, des dommages ou autres pertes causés ou liés à ces informations, à ces renseignements, à ces analyses ou à ces opinions ou à leur usage

## Historique des modifications de l'indicateur de référence (10 ans)

Néant

## Avertissement

Groupama Asset Management décline toute responsabilité en cas d'altération, déformation ou falsification dont ce document pourrait faire l'objet. Toute modification, utilisation ou diffusion non autorisée, en tout ou partie de quelque manière que ce soit est interdite.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, et ne sont pas constantes dans le temps.

Les informations relatives à la durabilité sont accessibles sur <https://www.groupama-am.com/fr/finance-durable/>.

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 Document peut être modifié à tout moment sans avis préalable.

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.

L'investissement présente un risque de perte en capital. Tout investisseur doit prendre connaissance avant tout investissement du prospectus ou du document d'information clé (DIC) de l'OPC. Ces documents et les autres documents périodiques peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès de Groupama AM ou sur [www.groupama-am.com](http://www.groupama-am.com).

Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit Français ayant la forme d'une Société Anonyme – domiciliée au 25 rue de la Ville l'Evêque – 75008 Paris et agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

L'investisseur est averti que tous les compartiments de la SICAV ne sont pas nécessairement enregistrés ou autorisés à la commercialisation ou accessibles à tous, dans toutes les juridictions. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Compartiment dans une ou plusieurs juridictions à tout moment.

L'accès aux produits et services présentés peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun.

Espagne : Le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en espagnol et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama Asset Management SA sucursal en España, Paseo de la Castellana 95 28 Torre Europa, Madrid, inscrit sous le numéro 5 du registre SGIIC de la CNMV ou sur [www.groupama-am.com/es](http://www.groupama-am.com/es).

Italie : le Prospectus ainsi que le Document d'information pour l'investisseur disponible en italien et les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus auprès de Groupama AM succursale italiana, Via di Santa Teresa 35, Roma ou sur le site [www.groupama-am.fr/it](http://www.groupama-am.fr/it).