

Eastspring Investments - Japan Dynamic Fund, Catégorie A (couverte)



Informations clés

Classe d'actifs	Actions
Date de lancement du fonds	05-juil.-2006
Taille (en millions)	447.796,2
Devise de référence	JPY
Indice de référence (IR)	
Indice MSCI Japan^	
Domiciliation	Luxembourg
Type de fonds	OPCVM
Classification SFDR♦	Fonds article 8
Gestionnaire de portefeuille	Ivailo Dikov
Gestionnaire d'investissement	
Eastspring Investments (Singapore) Limited	
Indicateur synthétique de risque (ISR)■	
(Catégorie A (couverte))	



Variables clés

	Fonds	IR
Nombre de positions	38	218
Erreur de suivi à trois ans (%)	9,6*	—
Ratio de Sharpe à trois ans (%)	1,3*	1,2
écart-type à 3 ans (%)	13,1*	12,7
Alpha	0,1	—
Bêta	0,7	—
Ratio d'information	0,3	—
Capitalisation bours. moyenne pondérée (USD, milliards)	17,3	72,9
Cours/valeur compt. à terme (12 m.)	0,9	1,5
PER à terme (12 m.)	12,9	15,9
Part active (%)	90,5	—

■ L'indicateur de risque suppose que vous conserverez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. 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. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la capacité à vous payer en soit affectée. **Attention au risque de change.** Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Il existe d'autres risques matériellement pertinents pour le PRIIP qui ne sont pas intégrés dans l'indicateur synthétique de risque. Pour de plus amples informations, veuillez consulter le prospectus. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Aperçu de la stratégie

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital sur le long terme grâce à un portefeuille concentré composé des idées d'investissement à forte conviction de l'équipe. L'équipe a recours à une approche disciplinée, axée sur les cours et fondée sur la valeur relative, afin d'identifier et d'exploiter les anomalies de valorisation d'origine comportementale. Le Fonds investit principalement dans des titres d'entreprises qui sont constituées, cotées ou qui exercent l'essentiel de leurs activités économiques au Japon.

Performance

Rendements (%)

Catégorie	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans (p.a.)	5 ans (p.a.)	10 ans (p.a.)	Depuis le lancement (p.a.)†
Catégorie A (couverte)	5,3	14,8	14,8	40,6	21,1	17,3	12,2	12,0
Indice de référence (IR)	4,1	19,7	19,7	49,8	18,5	17,3	12,4	12,0
Perf. relative	1,2	-4,9	-4,9	-9,2	2,6	0,0	-0,2	0,0

Rendements par année calendaire (%)

Année	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Catégorie A (couverte)	32,0	18,3	24,6	-9,2	17,9	-20,0	19,2	5,5	13,2	9,2
Indice de référence (IR)	35,7	-2,0	13,6	9,7	21,3	-13,5	21,6	-1,8	9,6	9,0
Perf. relative	-3,7	20,3	11,0	-18,9	-3,4	-6,5	-2,4	7,3	3,6	0,2

Divulgaration de la performance :

(p.a.) : par an. Source : Eastspring Investments (Singapore) Limited. Les rendements s'entendent dans la devise de la catégorie d'actions et sont calculés sur une base VL-VL, revenu net réinvesti (le cas échéant). Les rendements depuis le lancement des périodes inférieures à un an ne sont pas annualisés. L'indice de référence pour les catégories d'actions couvertes, le cas échéant, est calculé sur une base couverte. Sauf mention spécifique à la section Objectifs et politique d'investissement, l'indice de référence est fourni pour information uniquement. A compter de juillet 2018, le calcul de la performance mensuelle du fonds et de l'indice de référence est aligné sur la dernière date de VL du fonds pour le mois concerné. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer sous l'effet des fluctuations des devises. **Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne doivent en aucun cas être le seul élément pris en compte pour le choix d'un produit.**

Indice de référence : Ce Compartiment vise à surperformer l'indice MSCI Japan (l'« Indice de référence »). Le Compartiment est géré de façon active. L'Indice de référence a été sélectionné car il est représentatif de l'univers d'investissement du Compartiment et constitue donc une base appropriée à des fins de comparaison des performances. La majorité des actions du Compartiment ne font pas nécessairement partie de l'Indice de référence et leur pondération ne découle pas nécessairement de celle de l'Indice de référence. Le Gestionnaire d'investissement peut, à sa discrétion, surpondérer ou sous-pondérer certaines composantes de l'Indice de référence et peut investir dans des entreprises ou secteurs qui ne figurent pas dans l'Indice de référence afin de saisir des opportunités d'investissement spécifiques. Par conséquent, il est prévu que la performance du Compartiment déviara sensiblement de celle de l'Indice de référence.

†Date de lancement de la Catégorie A (couverte) : 09-sept.-2013

10 premières positions (%)

1.	RICOH CO LTD	5,9
2.	PANASONIC HOLDINGS CORP	5,7
3.	DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	5,3
4.	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	5,2
5.	EAST JAPAN RAILWAY COMPANY	4,7
6.	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	4,6
7.	HONDA MOTOR CO LTD	3,9
8.	KIRIN HOLDINGS CO LTD	3,5
9.	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	3,4
10.	NISSAN MOTOR CO LTD	3,3

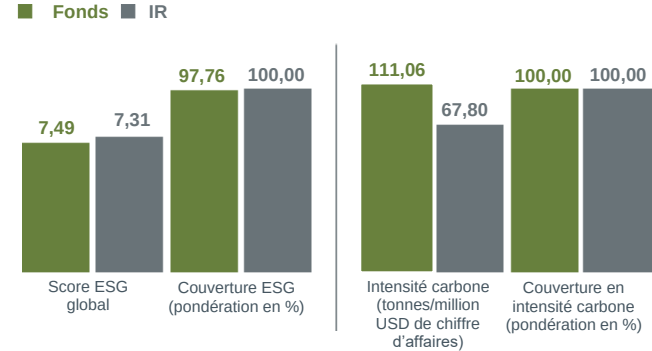
^ L'indice MSCI est calculé avec dividendes réinvestis. ♦ Règlement (EU) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

■ Source : Morningstar

Allocation sectorielle (%)¹

	Fonds
Industrie	22,7
Consommation discrétionnaire	16,6
Matériaux	16,4
Finance	13,9
Technologies de l'information	11,4
Immobilier	6,5
Santé	5,2
Consommation de base	4,9
Autres	0,1
Liquidités et quasi-liquidités	2,3

Caractéristiques de durabilité²



Catégories d'actions détaillées³

Catégorie	Devise	Ticker Bloomberg	ISIN	Date de lancement	Frais de gestion annuels % (actuels)	Fréquence des distributions	Date de détachement du coupon	Dividende par action	Taux de rendement du dividende annualisé %
A (couverte)	USD	ESJDAUH LX	LU0965088593	09-sept.-2013	1,500	S.O.	S.O.	S.O.	S.O.

Informations importantes

Avant d'investir, il est recommandé de lire le Prospectus et le Document d'informations clés (DIC) ou le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM (pour les investisseurs au Royaume-Uni).

¹Dès lors que les chiffres présentés dans le tableau d'allocation ont été arrondis, leur somme peut ne pas correspondre à 100%.

²**Caractéristiques de durabilité** : Toutes les données proviennent de MSCI ESG Fund Ratings. Veuillez noter que les caractéristiques ESG du fonds peuvent parfois différer des données de MSCI ESG Fund Ratings. Les risques et les opportunités potentiels liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance sont évalués au regard de l'objectif et de la philosophie d'investissement du fonds, ainsi que de son approche et de son processus d'investissement. Afin d'éviter toute ambiguïté, l'indice de référence susmentionné n'est utilisé qu'aux fins de comparaison de la performance, conformément à la section 1.1 du prospectus de la SICAV, et non pour atteindre les caractéristiques environnementales et sociales du fonds. Le score ESG global et l'intensité carbone moyenne pondérée du fonds doivent être considérés comme découlant de l'approche d'investissement et ne sont pas toujours directement à l'origine des décisions d'investissement. Le score ESG global du fonds est déterminé selon les méthodologies adoptées par des fournisseurs de données ESG tiers et est indiqué à titre purement illustratif. La méthodologie utilisée par un fournisseur de données ESG tiers pour établir un score ESG reflète son analyse et ses opinions à cet égard, lesquelles peuvent être différentes de l'opinion d'investissement globale du fonds. Eastspring Investments - Japan Dynamic Fund, Catégorie A (couverte) relève de la catégorie des « fonds article 8 » au sens du règlement (UE) 2019/2088 (« SFDR »), dès lors qu'il promeut des caractéristiques environnementales (E) et sociales (S), sans pour autant poursuivre un objectif d'investissement durable. De plus amples informations sur le SFDR, y compris sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le fonds, figurent dans le prospectus de la SICAV ainsi que sur le site <https://www.eastspring.com/lu/funds/fund-downloads>.

³**Catégories d'actions détaillées** : Les distributions ne sont pas garanties et peuvent fluctuer. Les distributions passées ne constituent pas un indicateur fiable des distributions futures, dont le montant est susceptible de diminuer. Le montant et la fréquence des distributions sont déterminés par le Conseil d'administration. Les distributions sont soit constituées a) d'un revenu ; b) d'un gain en capital après impôt ; c) d'un capital du Fonds ou une combinaison de a) et/ou b) et/ou c). Le versement de distributions ne doit pas être confondu avec la performance du Fonds ou son rendement. Tout paiement de distributions par le Fonds se traduira par une réduction immédiate de l'actif net par action. Fonds distribuant des dividendes mensuels ou trimestriels : Taux de rendement du dividende annualisé = (Dividende par action / VL de référence en début de période de distribution) x (Nb de jours dans l'année civile / Nb de jours dans la période de distribution) x 100%. Fonds distribuant des dividendes annuels : Taux de rendement du dividende annualisé = (Montant du dividende / Actif net total) x (Nb de jours dans l'année civile / Nb de jours dans la période de distribution) x 100%. * Ou leur équivalent le plus proche dans une autre devise librement convertible, pour les montants spécifiés. « S.O. » : Cette catégorie d'actions ne distribue pas de dividendes. Les frais correspondent aux frais imputés par le Fonds aux investisseurs en vue de couvrir les frais de fonctionnement du Fonds. Des frais supplémentaires seront payés par le Fonds, ce qui aura un impact sur son rendement global. Les dépenses du Fonds seront encourues dans différentes devises et les paiements pourront donc augmenter ou diminuer sous l'effet des fluctuations de change. Les coûts ne sont PAS TOUS présentés. De plus amples informations sur les coûts sont disponibles dans le Prospectus de la SICAV.

Mentions légales

Ce document est uniquement destiné aux Investisseurs européens et aux Investisseurs qualifiés en Suisse.

Ce document est émis par Eastspring Investments (Luxembourg) S.A., 26, Boulevard Royal, 2449 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. L'émetteur ne garantit ni l'exactitude ni l'exhaustivité du présent document. Il ne saurait être tenu pour responsable des erreurs de transmission d'éléments factuels ou analytiques, pas plus que des dommages découlant de l'utilisation des informations qu'il comporte.

Eastspring Investments est une société d'investissement à capital variable (SICAV) immatriculée au Grand-Duché de Luxembourg et relevant du statut des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) dans la législation européenne applicable. La société de gestion de la SICAV est Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. (ci-après, la « Société de gestion »).

L'ensemble des transactions dans la SICAV doivent se baser sur le Prospectus actuel et le Document d'informations clés (DIC) ou le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) de l'OPCVM (pour les investisseurs au Royaume-Uni) du compartiment concerné dans la langue locale applicable. Ces documents, de même que les statuts, les derniers rapports annuels et semestriels de la SICAV ainsi que des informations relatives aux droits des investisseurs et aux mécanismes de recours collectif à l'échelle de l'Union et au niveau national en cas de litige peuvent être obtenus gratuitement en anglais auprès de la Société de gestion. Les documents ci-dessus sont également disponibles sur le site www.eastspring.com (veuillez sélectionner votre juridiction et accepter les mentions légales). Conformément aux exigences réglementaires applicables, les DIC sont disponibles dans l'une des langues officielles de chaque juridiction où les compartiments sont autorisés à la vente.

La SICAV peut faire l'objet d'une commercialisation active et est effectivement autorisée à la vente dans les pays suivants : Allemagne, Autriche, Belgique, Danemark, Espagne, Finlande, France, Italie, Luxembourg, Norvège, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Suède et Suisse. **Pour obtenir la liste complète des compartiments et des catégories d'actions disponibles dans votre pays, veuillez vous adresser à votre interlocuteur habituel.**

S'il y a lieu, la SICAV a été déclarée et enregistrée auprès des autorités européennes locales conformément à la directive 2009/65/CE, telle qu'amendée. La présente **communication commerciale** ne concerne que le/les compartiment(s) et catégories d'actions de la SICAV pour lesquels un passeport a été obtenu à des fins de commercialisation et de vente dans le pays où ce document est distribué.

Les investisseurs potentiels sont invités à étudier attentivement la section du Prospectus consacrée aux risques. Ce document est seulement transmis à titre informatif et ne se rapporte pas aux objectifs d'investissement spécifiques, à la situation financière ou fiscale, ni aux besoins particuliers de la personne spécifique qui pourra recevoir ce document. Elle ne constitue ni une offre ni une sollicitation d'offre ni une recommandation de négoce de valeurs mobilières ou de tout autre instrument financier.

Veuillez consulter les documents de l'offre pour obtenir plus de détails sur les frais et les taxes, la négociation et le rachat, les caractéristiques du produit, les facteurs de risques, et demander des conseils à des professionnels avant de prendre toute décision d'investissement. **L'investissement dans la SICAV est assorti de risques, y compris celui de perdre les fonds investis.** La valeur des actions des différents compartiments de la SICAV ainsi que le revenu potentiel qu'elles procurent peuvent varier à la hausse comme à la baisse. Lorsqu'un investissement est libellé dans une devise différente de la devise de référence du compartiment de la SICAV, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un effet négatif sur la valeur de ces investissements ou leur revenu. Les investisseurs ne doivent pas prendre de décisions d'investissement en se basant uniquement sur ce document. Les investisseurs pourront souhaiter obtenir les recommandations d'un conseiller financier avant d'acheter des actions d'un compartiment de la SICAV. Si un investisseur choisit de ne pas consulter de conseiller financier, il devra vérifier précisément si le compartiment en question est adapté à sa situation.

Les performances passées, les anticipations, projections ou prévisions relatives à l'économie, aux places financières ou aux tendances économiques des marchés ne préjugent pas nécessairement des performances futures ou potentielles de la SICAV.

Il existe certaines limites par rapport à l'utilisation des indices comme des indicateurs pour les performances passées dans les catégories de titres/secteurs respectifs.

Les compartiments de la SICAV sont susceptibles d'utiliser des instruments dérivés à des fins de gestion efficace du portefeuille et de couverture.

Le présent document contient de la publicité. Sous réserve de la disponibilité des compartiments/catégories d'actions de la SICAV dans votre juridiction, les derniers Prospectus, DIC ou DCI en date dans votre langue, les statuts et les derniers rapports annuels et semestriels en date de la SICAV peuvent être obtenus gratuitement auprès des entités suivantes :

Agent facilitateur pour l'Espace économique européen :

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A., 26 Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg

Suisse – Représentant et Agent payeur

Les documents susmentionnés sont disponibles gratuitement auprès du Représentant.

Représentant : First Independent Fund Services Ltd, Klausstrasse 33, 8008 Zurich
Agent payeur : NPB-New Private Bank Ltd, Limmatquai 1/am Bellevue, 8024 Zurich

Royaume-Uni – Agent des facilités

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A. – UK Branch, 1 Angel Court, EC2R 7AG, Londres

Veuillez noter que la Société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93a de la directive 2009/65/CE.

En droit britannique, la SICAV est un dispositif relevant de la section 264 du *Financial Services and Markets Act* de 2000. Veuillez noter que les protections prévues par le régulateur britannique, notamment celles qui concernent les clients particuliers, ne s'appliquent pas aux investissements étrangers. Les compensations prévues par le Financial Services Compensation Scheme britannique ne pourront être obtenues et le droit d'annulation n'est pas applicable. Le nom de certains fonds et/ou les informations relatives à certains fonds s'agissant de la prise en compte de critères non financiers dans leur gestion peuvent être disproportionnés vis-à-vis des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) en France.

Les sociétés Eastspring Investments (hors coentreprises) sont en fine des filiales/entreprises associées entièrement ou indirectement détenues par Prudential plc au Royaume-Uni. Les sociétés Eastspring Investments (coentreprises incluses) et Prudential plc n'ont aucun lien avec Prudential Financial, Inc., une société établie aux Etats-Unis d'Amérique, ni avec Prudential Assurance Company, une filiale de M&G plc, une société constituée au Royaume-Uni.

L'indicateur synthétique de risque (ISR) est composé de la mesure du risque de marché (MRM) et de la mesure du risque de crédit (MRC) et est calculé selon la méthodologie de l'annexe III du règlement (UE) 2017/653. Les investisseurs du Royaume-Uni peuvent consulter le DCI de l'OPCVM pour obtenir de plus amples informations sur l'Indicateur synthétique de risque et de rendement (SRRI).

Source : MSCI. Ce rapport contient des informations (les « Informations ») provenant de MSCI Inc., de ses sociétés affiliées ou de ses fournisseurs d'informations (les « Parties MSCI ») et peut avoir été utilisé pour calculer des scores, des notations ou d'autres indicateurs. Les Informations sont réservées à un usage interne et ne peuvent être reproduites/rediffusées sous quelque forme que ce soit ni être utilisées comme base ou composante d'un quelconque instrument financier, produit ou indice. Les Parties MSCI déclinent toute responsabilité quant à l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données ou des Informations contenues dans le présent document et rejettent expressément toute garantie expresse ou implicite, notamment de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Les Informations ne sauraient constituer un conseil en investissement ou une recommandation à prendre (ou à s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement et ne peuvent être interprétées en ce sens. Elles ne doivent pas non plus être considérées comme une indication ou une garantie de performances futures, une analyse, une prévision ou une prédiction. Aucune des Parties MSCI ne saurait être tenue responsable d'éventuelles erreurs ou omissions en lien avec les données ou les Informations contenues dans le présent document, ni d'éventuels dommages directs, indirects, spéciaux, punitifs, consécutifs ou autres (y compris le manque à gagner), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

Indice de référence : L'indice MSCI Japan est un indice pondéré par la capitalisation boursière, conçu pour représenter la performance du marché actions japonais.

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.

26 Boulevard Royal
L-2449 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Tél. : +352 22 99 99 5763

E-mail : info.europe@eastspring.com

facebook.com/eastspring.investments

linkedin.com/company/128876/

Eastspring Investments (Luxembourg) S.A.

UK Branch,
1 Angel Court
London EC2R 7AG

eastspring.com/lu

Bangkok | Chicago | Hô Chi Minh-Ville | Hong Kong | Jakarta | Kuala Lumpur | Londres | Luxembourg | Bombay | Séoul | Shanghai | Singapour | Taipei | Tokyo