

■ Valeur liquidative : 18 061,33 €

■ Actif net du fonds : 638 295 554 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-1,4%	-5,1%	-2,7%	18,7%	35,4%	89,4%	143,3%
Indice de référence	-1,1%	-6,3%	-4,9%	15,6%	25,6%	76,8%	132,4%

■ Performances annuelles

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	8,1%	11,3%	-7,2%	22,9%	3,2%	10,8%
Indice de référence	6,6%	11,3%	-9,8%	21,0%	3,3%	8,4%

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)	-25,1	-27,0
Délai de recouvrement * (1)	254	253

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	0,11	0,39	0,44
Ratio d'information *	1,62	0,41	0,71
Tracking error *	1,43	2,26	2,21
Volatilité fonds *	14,04	17,87	15,96
Volatilité indice *	14,61	19,11	16,93

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

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

5 décembre 2005

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds	Indice
82,88	96,45

■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
100,00%	97,74%

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds	Indice
6,93	6,40

■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
99,97%	96,69%

■ Dernier détachement

Date	Montant net
2 octobre 2018	177,12 €

■ 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



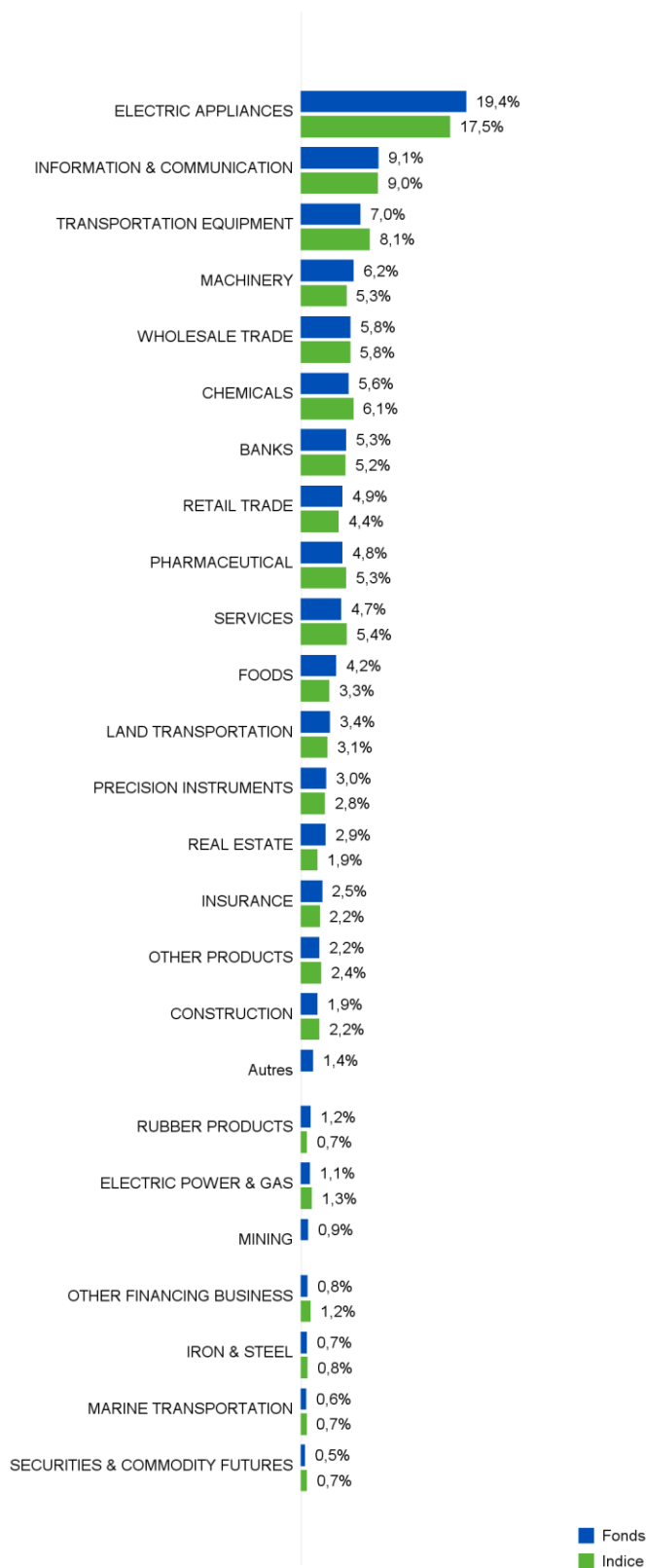
Aviva Investors Japon ISR

FR0010247072 I

Reporting mensuel au 31 août 2022



Répartition par secteur

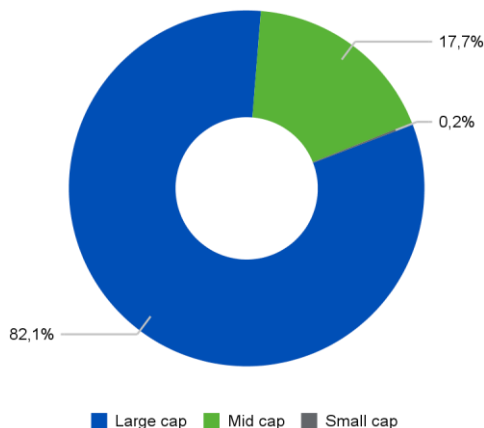


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Japon	TRANSPORTATION EQUIPMENT	4,2%
SONY GROUP CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	3,0%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	Japon	INFORMATION & COMMUNICATION	2,8%
KEYENCE CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	2,5%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	2,2%
NINTENDO CO LTD	Japon	OTHER PRODUCTS	2,2%
SOFTBANK GROUP CORP	Japon	INFORMATION & COMMUNICATION	1,7%
HOYA CORP	Japon	PRECISION INSTRUMENTS	1,6%
HITACHI LTD	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	1,6%
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	Japon	CHEMICALS	1,5%

Nombre total de lignes : 172

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 transposition.

Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	LAND TRANSPORTATION	0,9%	0,7%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	INFORMATION & COMMUNICATION	2,3%	0,7%
TERUMO CORPORATION	PRECISION INSTRUMENTS	1,1%	0,6%
SECOM CO LTD	SERVICES	0,9%	0,6%
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	REAL ESTATE	1,0%	0,6%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
OLYMPUS CORP	PRECISION INSTRUMENTS	-0,0%	-0,6%
JAPAN TOBACCO INC	FOODS	-0,0%	-0,5%
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	SERVICES	-0,0%	-0,4%
TOYOTA MOTOR CORPORATION	TRANSPORTATION EQUIPMENT	3,5%	-0,4%
OTSUKA HOLDINGS CO LTD	PHARMACEUTICAL	-0,0%	-0,3%

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 spécifiques qui vont bénéficier de cette nouvelle stratégie gouvernementale. 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.

A partir de 2024, Daikin Industries va investir en Pologne plus de 40 milliards de yens (294,9 millions de dollars) pour construire une usine qui fabriquera des équipements de chauffage économes en énergie, des pompes à chaleur qui utilisent l'électricité pour comprimer et utiliser la chaleur de l'air.

Les systèmes de chauffage actuels en Europe utilisent principalement de l'énergie produite par des combustibles fossiles. En Europe, 80% des systèmes de chauffage utilisent le chauffage à combustion, dans lequel les combustibles fossiles tels que le gaz et le mazout sont brûlés dans des chaudières. Les pompes à chaleur peuvent réduire les émissions de CO2 de 50 % ou plus par rapport au chauffage à combustion.

Avec le double objectif de l'Europe sur la décarbonisation et l'échappement à sa dépendance vis-à-vis des exportations russes, l'utilisation des pompes à chaleur est presque certaine de se développer. Le marché européen des pompes à chaleur devrait tripler à partir de 2021 pour atteindre plus de 3 millions d'unités d'ici 2025.

Aviva Investors Japon ISR

FR0010247072 I

Reporting mensuel au 31 août 2022



Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010247072	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	18 h veille
Date de création	5 décembre 2005	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.avivainvestorsfrance.fr
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Indice de référence	Topix (dividendes nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
		Ticker Bloomberg	AVIVRJA

Définitions

La **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 Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.050 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le n° 335 133 229. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Abeille Asset Management 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. Abeille Asset Management 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'Abeille Asset Management.

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.

Le 22 novembre 2021, Aviva Investors France change de nom et devient Abeille Asset Management. Ce changement de dénomination sociale s'inscrit dans le cadre de l'intégration des entités du Groupe Aviva à Aéma Groupe à la suite de la cession des activités françaises du Groupe Aviva plc à Aéma Groupe en date du 30 septembre 2021. Abeille Asset Management n'appartenant plus au Groupe Aviva plc, elle ne saurait être tenue responsable des publications effectuées par Aviva plc et ses filiales sur le territoire français.

Sources pour toutes les données : Abeille Asset Management

Les OPC sous-jacents de la gamme Abeille Asset Management 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