



## L'ESSENTIEL DU PRODUIT

Le gérant met en oeuvre une gestion benchmarkée avec une approche bottom-up basée sur une analyse fondamentale des valeurs. Le portefeuille est géré dans une optique de croissance à un prix raisonnable (« Growth At a Reasonable Price – GARP »), comprenant les grandes, moyennes et petites capitalisations. Groupama Japon Stock est un support d'investissement visant à donner aux investisseurs une exposition diversifiée sur les

principales valeurs japonaises. Le fonds apporte une diversification géographique et sectorielle performante aux investisseurs qui souhaitent être exposés au marché japonais avec un horizon de placement long terme. L'objectif de gestion est d'obtenir une performance régulièrement en ligne avec celle de l'indice de référence, le MSCI Japan €.

## LES POINTS CLÉS

1

Une diversification géographique et sectorielle

2

Une tracking-error faible

3

Une exposition à l'évolution des marchés actions asiatiques qui minimise les biais relatifs géographiques, sectoriels ou de valeurs par rapport au MSCI Japan €



## EXPERTISES

### UNE GESTION ACTIVE BENCHMARKÉE

Une performance visée proche de celle de l'indicateur de référence sans toutefois la répliquer

### LA SÉLECTION DE VALEURS

Une sélection de valeurs basée sur les fondamentaux des sociétés

### UN SUIVI PRÉCIS DES RISQUES

Pour conserver sur la durée un risque relatif en conformité avec la contrainte de TE optimisée ex ante de 3 maximum

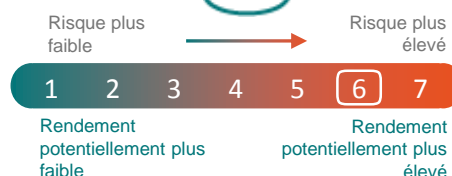


**Violette Gryzwna**  
Gérante du fonds

« GROUPAMA JAPON STOCK apporte une diversification géographique et sectorielle performante aux investisseurs institutionnels. »

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRR)

La catégorie de risque est calculée sur la base des performances historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du futur profil de risque du fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'absence de risque.



## PRINCIPAUX RISQUES

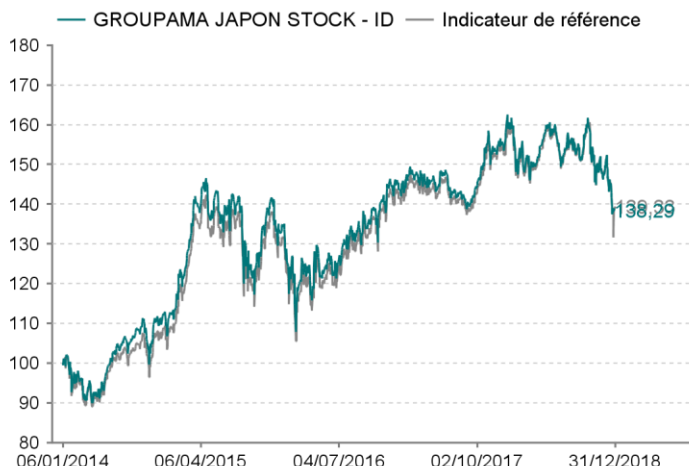
Risque de change  
Risque de perte en capital  
Risque Actions





### PERFORMANCES AU

31/12/2018



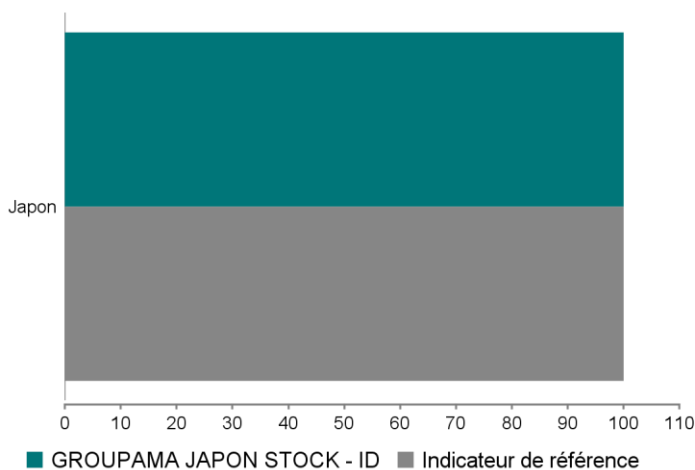
Année	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	-9,88	8,03	5,31	20,35	13,30
Indicateur de référence	-9,09	8,91	6,17	21,32	9,58
Ecart	-0,79	-0,87	-0,86	-0,97	3,71

Période	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
	30/11/18	28/09/18	29/12/17	29/12/17	30/12/15	30/12/13
OPC	-8,22	-13,63	-9,88	-9,88	2,52	39,79
Indicateur de référence	-8,18	-13,44	-9,09	-9,09	5,11	39,74
Ecart	-0,04	-0,20	-0,79	-0,79	-2,59	0,05

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

(EN % DE L'ACTIF)

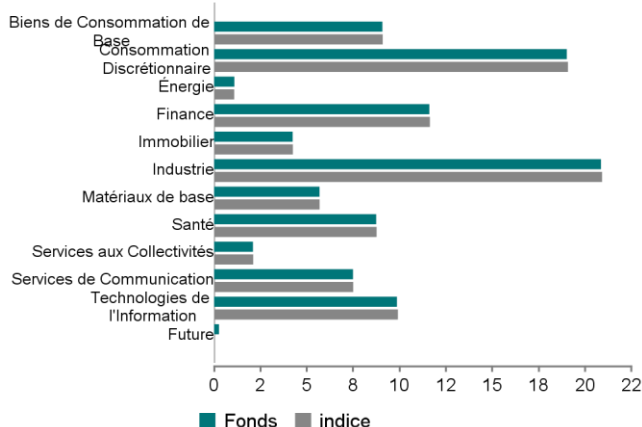


### INFORMATIONS

SUR LE FONDS

Indicateur de référence	MSCI Japan clôture net €
Code ISIN	FR0010014019
Société de gestion	GROUPAMA ASSET MANAGEMENT
Type de part	Distribution
Fréquence de valorisation	Journalière
Conditions de souscription / rachat	Tous les jours - VL Du lendemain - Règlement J+3
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Frais de gestion annuels maximum	0,80%
Assiette de calcul	Actif Net (hors OPC)
Frais de gestion variables	Néant
Commission de souscription maximum	2,75%
Commission de rachat maximum	0,00%
L'ensemble des frais est présenté dans le prospectus ou document d'information clé de l'investisseur (DICI) de l'OPCVM	
Données au 31/12/2018	

### RÉPARTITION SECTORIELLE



FR0010014019