

Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Nom du Maître	CPR Renaissance Japon - I
Régime juridique :	-
Catégorie AMF :	Actions internationales
Régime fiscal :	Capitalisation
Date création :	24/10/2005
Dernière notice :	20/07/2010

Fonctionnement

Promoteur :	CPR Asset Management
Dépositaire :	Caceis Bank
Note Dépositaire CT/LT	A-1+/AA-
Gestionnaire :	CPR Asset Management
Valorisateur :	CACEIS Fastnet
C. aux comptes :	Ernst and Young & Autres

Souscriptions & Rachats

Code ISIN :	FR0010242263
Code Bloomberg :	CPRJAPH FP
Devise :	EUR
Valorisation J/H :	Quotidienne / clôture
Montant 1ere souscription :	1 part
Montant souscription ultérieure :	1 part
Exé./Règl. :	J+1 / J+2
Droits d'entrée/sortie :	2,00% max./ Néant
Frais de gestion :	0,05% TTC annuel max.
Heure limite ordre :	13 h

Gérants R. TAQUET M. SOURP

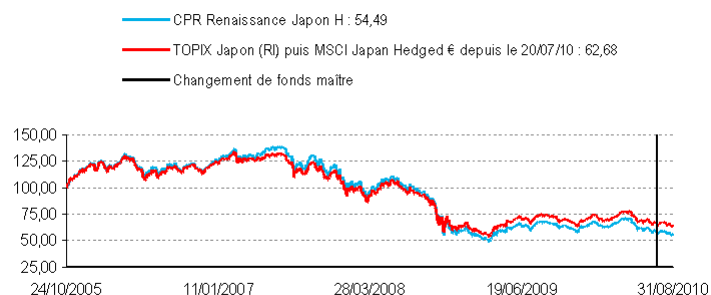
CPR Asset Management- S.A. au capital de 46 155 465 € - 399 392 RCS Paris - SGP agréée AMF n° GP01-056.10, place des Cinq Martyrs du Lycée Buffon 75015 Paris - 01 53 15 70 00 - www.cpr-am.fr

Profil

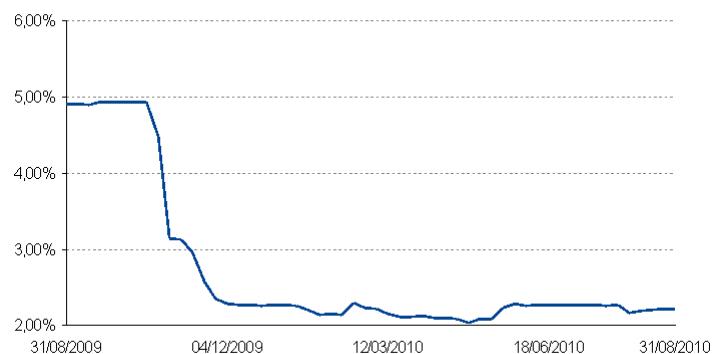
Gestion active - sélection de valeurs

Indice de référence :	TOPIX Japon (RI) puis MSCI Japan Hedged € depuis le 20/07/10
Objectif de performance :	Surperformer le MSCI Japon Hedge en Euro
Durée de placement :	Supérieure à 5 ans
Sources de valeur :	Sélection de valeurs dans un large univers d'investissement
Style de gestion :	Thématique Deep Value

Performance nette depuis la création



Evolution du tracking-error sur un an



Gestion du risque

Limites	Prévisionnelles	Calculées	
		OPCVM	Indice
Exposition actions en % actif	[80;120] %	105.7%	100%
Change en % actif	couvert	2.3%	100%
Tracking-error ex-ante	[1;7]	3.3%	-

Analyse de la performance nette

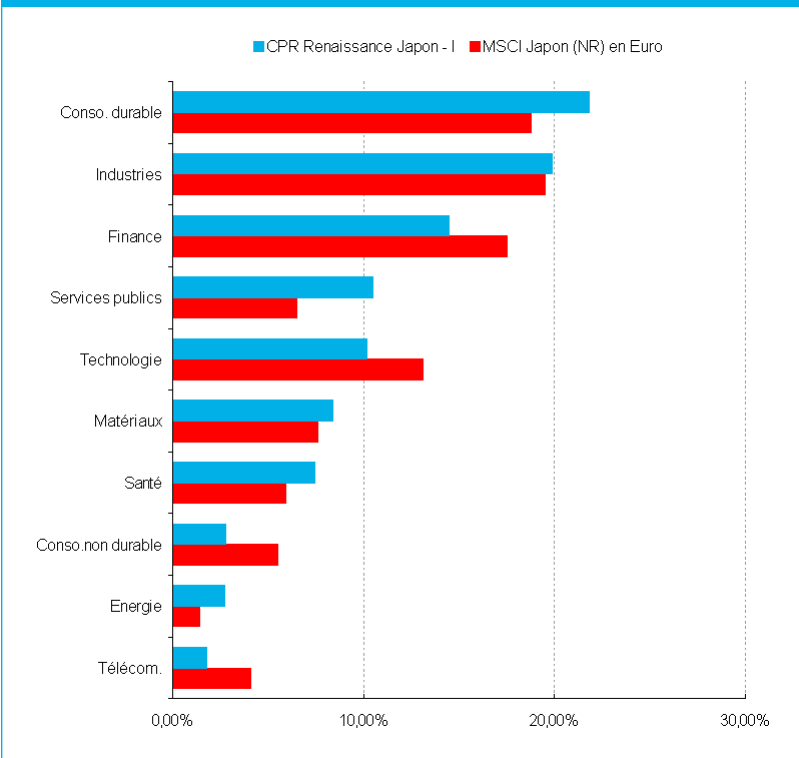
Par période de	1 mois	3 mois	1 an	3 ans annualisés	Depuis la création Annu
Performance					
Indice	-6.89%	-11.25%	-19.44%	-23.99%	-11.76%
Indice	-5.73%	-8.77%	-15.49%	-19.22%	-9.17%
Ecart	-1.16%	-2.48%	-3.94%	-4.77%	-2.58%
Volatilité 52 sem.					
Indice	-	-	21.38%	27.77%	24.69%
Indice	-	-	20.87%	26.97%	23.82%
TE-Ex-Post	-	-	2.22%	3.40%	3.06%
Ratio d'information	-	-	-2.18	-1.79	-0.96

Par année civile	2010	2009	2008	2007	2006 *
OPCVM	-15,44%	5,77%	-47,26%	-8,09%	4,00%
Indice	-10,71%	7,62%	-40,62%	-11,11%	3,02%

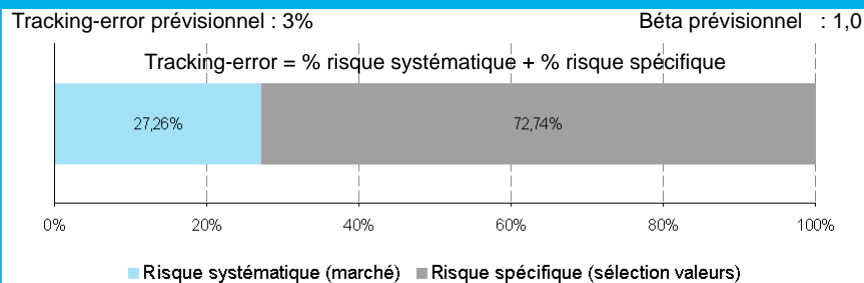
*Performances calculées depuis le 30/12/2005

Chiffres-Clés au	31/08/2010	30/12/2009
Actif global géré (en MEUR)	2,23	3,22
Valeur liquidative (en EUR)	54 488,19	64 434,89
Dernier coupon (EUR/le)	- / -	-

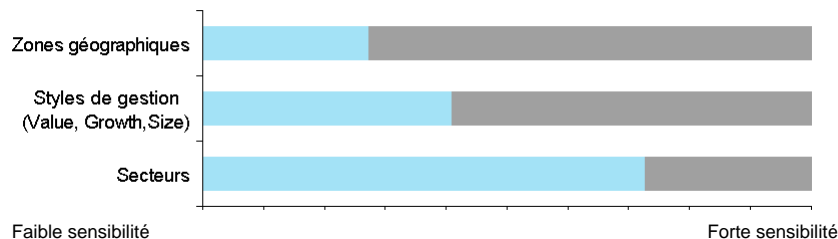
Répartition Sectorielle du maître



Décomposition du tracking-error prévisionnel



Hors sélection de valeurs, la sensibilité du portefeuille est déterminée par :



Principaux titres surpondérés/souspondérés du maître

SUMITOMO CORP	1,59%	TOYOTA MOTOR CORP J	-2,72%
NISSAN MOTOR CO	1,51%	HONDA MOTOR CO	-2,60%
TOHO GAS CO LTD	1,44%	CANON INC	-2,20%
MS&AD INSURANCE GROU	1,42%	SUMITOMO MITSUI FINA	-1,90%
FUKUOKA FINANCIAL GR	1,42%	TOKYO ELECTRIC POWER	-1,69%

Structure du portefeuille du maître

Actif global géré (en MEUR)	57,3
Nombre total de lignes hors cash	94
Montant de la ligne moyenne	0,61
Rotation moyenne sur un an	0,00
% titres de sociétés du groupe	0,00
% titres du dépositaire	-
Total hors bilan en % de l'actif	-
Liquidités en % de l'actif	-3,22%

Ratios d'analyse du portefeuille

	OPCVM	Indice
Cap. boursière moy. (Mds €)	11,33	19,34
% Large Caps	52,37	74,08
% Mid/Small Caps	47,63	25,92
PER annuel anticipé	12,41	13,12
Prix sur actif net	0,77	1,02
Prix sur Cash Flow	4,29	5,64
Taux de rendement	2,1%	2,1%
Croissance BPA annu. (n/n+2)	20,3%	19,3%
Croissance CA annu. (n/n+2)	3,1%	3,7%

Principales lignes en portefeuille du maître

Dénomination	Poids	Ecart / Bench	Descriptif
MITSUBISHI TOKYO FIN	3,38%	0,48%	Résultante de la fusion de 3 grandes banques japonaises.
NISSAN MOTOR CO	2,41%	1,51%	Un des leaders japonais dans la fabrication et la distribution d'automobiles, de camions et de véhicules commerciaux.
SONY CORP	2,34%	0,99%	Acteur majeur dans les produits de grande consommation électronique (jeux, télévision, audio vidéo ...), la production de films.
HITACHI JPY50	2,21%	1,34%	La société est un des leaders mondiaux dans les composants électroniques (communication, machine, batteries)
SUMITOMO CORP	2,20%	1,59%	Distributeurs et sociétés commerciales
PANASONIC CORP.	2,18%	0,99%	Leader mondial des produits de grande consommation électronique, MEI vend ses produits sous les marques Panasonic, Technics, National.
TAKEDA CHEM INDS JP	2,08%	0,44%	Principale société japonaise dans la santé.
MS&AD INSURANCE GROU	2,00%	1,42%	Assurance Logement et responsabilité civile
ITOCHU CORP JPY50	1,96%	1,38%	Société d'import/export généraliste avec une spécialisation dans les matériaux de base.
NIPPON TEL&TEL CP J	1,94%	0,87%	Premier opérateur de téléphonie fixe au Japon, à la fois longue et courte distance.
Total	22,71%		

Principaux mvts / mois du maître

Dénomination	Poids	Sens
FUJI MEDIA HOLDING(E)	2,25%	Vente
CHUBU ELECTRIC POW	2,11%	Vente
MITSUMI ELECTRIC CO	2,05%	Vente
TOYOTA INDUSTRIES CO	1,83%	Vente
MURATA MFG CO LTD	1,77%	Vente
MITSUBISHI UFG HOLDI	1,76%	Achat
JS GROUP CORP	1,70%	Vente
NIPPON EXPRESS	1,58%	Vente
SEKISUI CHEMICAL CO	1,54%	Vente
NIPPON SHOKUBAI CO	1,52%	Vente