

Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Conforme :	Oui
Régime juridique :	-
Catégorie AMF :	Actions internationales
Régime fiscal :	Capitalisation
Date création :	29/09/1989
Dernière notice :	29/01/2010

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 :	FR0010642314
Code Bloomberg :	CPRMJAP FP
Devise :	EUR
Valorisation J/H :	Quotidienne / clôture
Montant 1ere souscription :	1 millième de part
Montant souscription ultérieure :	1 millième de part
Exé./Règl. :	J+1 / J+2
Droits d'entrée/sortie :	3,00% max./ Néant
Frais de gestion :	1,5% TTC annuel max.+ 20%perf.>indice
Heure limite ordre :	16 h

Gérants R. TAQUET M. SOURP

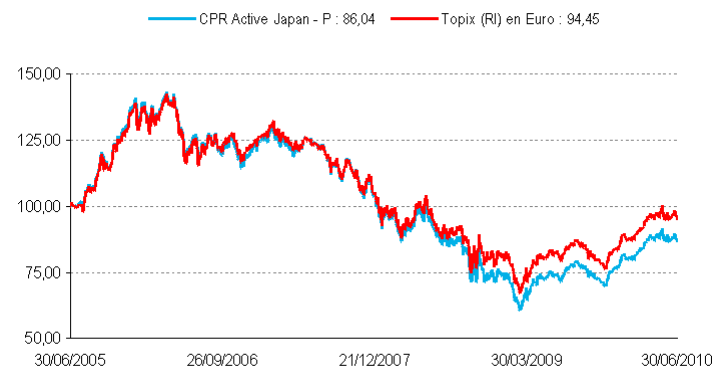
CPR Asset Management- S.A. au capital de 46 155 465 € - 399 392 RCS Paris - SGP agréée AMF n° GP01-056.10, place des Cinq Martyrs du Lycée Buffon 75015 Paris - 01 53 15 70 00 - www.cpr-am.fr

Profil

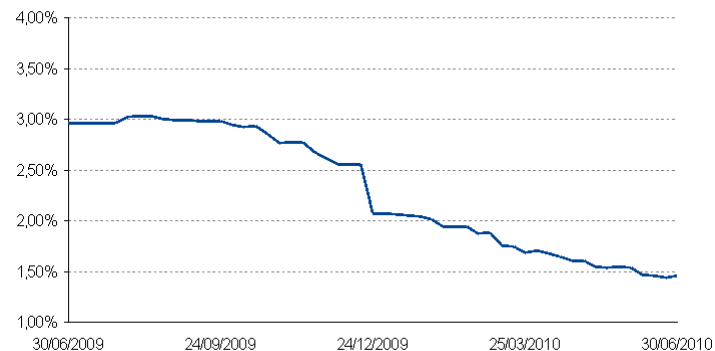
Gestion active - sélection de valeurs

Indice de référence :	Topix (RI) en Euro
Objectif de performance :	Surperformer le Topix (RI) en Euro
Durée de placement :	Supérieure à 5 ans
Sources de valeur :	Sélection de valeurs dans un large univers d'investissement
Style de gestion :	Active, blend, tracking-error flexible

Performance nette sur 60 mois



Evolution du tracking-error sur un an



Gestion du risque

Limites	Prévisionnelles	Calculées	
		OPCVM	Indice
Exposition actions en % actif	80;110	99.5%	100%
Change en % actif	[0;110] %	100.6%	100%
Tracking-error ex-ante	Max. 7%	2.3%	-

Analyse de la performance nette

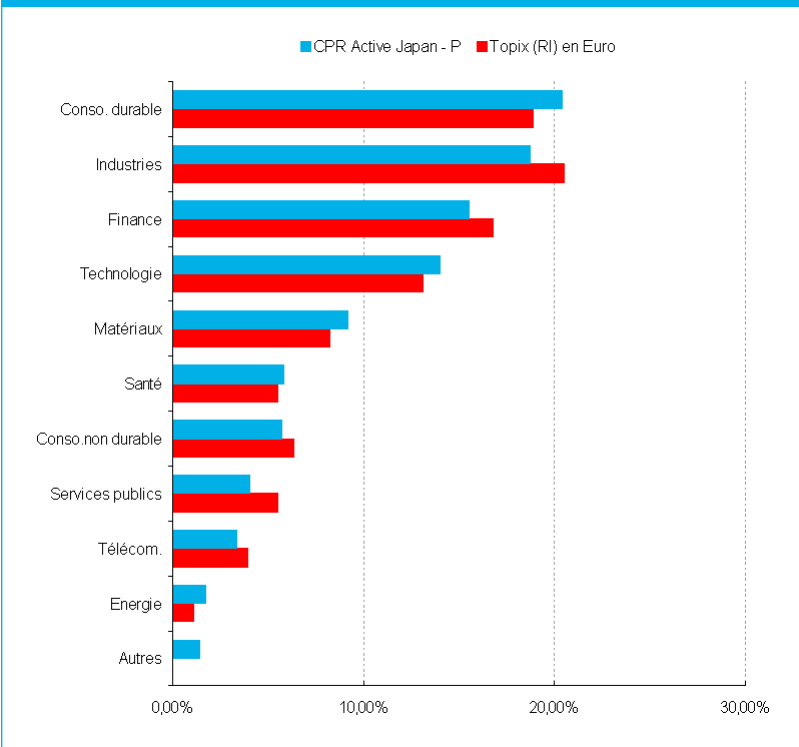
Par période de	1 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	30/12/02*
Performance					
Indice	-1.66%	16.21%	-11.34%	-2.96%	1.99%
Indice	-1.30%	14.45%	-8.53%	-1.14%	2.87%
Ecart	-0.36%	1.76%	-2.82%	-1.83%	-0.88%
Volatilité hebdomadaire					
Indice	-	12.10%	20.29%	18.55%	19.76%
Indice	-	12.31%	20.39%	18.44%	19.59%
TE-Ex-Post	-	1.46%	2.50%	2.31%	2.24%
Ratio d'information	-	0.70	-1.31	-0.82	-0.39

*Chgt process perf annualisées

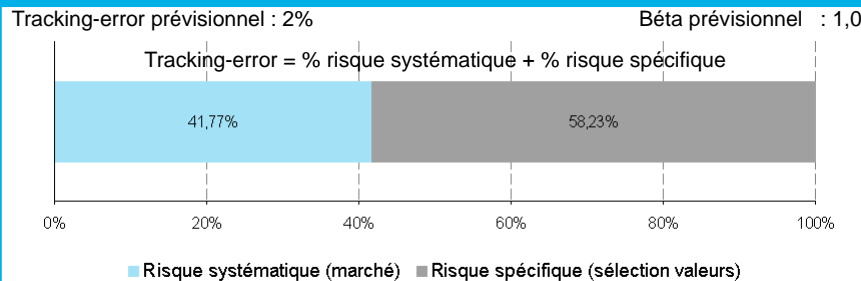
Par année civile	2010	2009	2008	2007	2006
OPCVM	12,65%	4,61%	-29,07%	-15,65%	-10,73%
Indice	13,59%	4,09%	-22,95%	-16,07%	-8,53%

Chiffres-Clés au	30/06/2010	30/12/2009
Actif global géré (en MEUR)	24,60	23,73
Valeur liquidative (en EUR)	79,02	70,14
	- / -	-

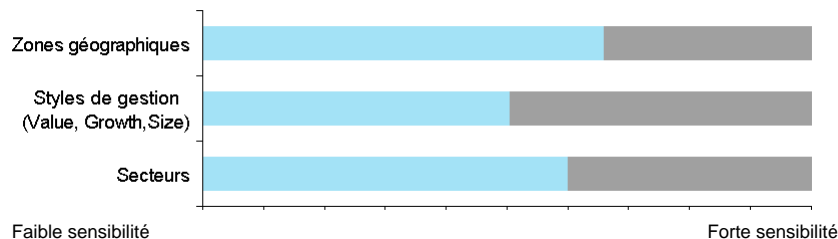
Répartition Sectorielle



Décomposition du tracking-error prévisionnel



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



Principaux titres surpondérés

SUMITOMO ELEC INDS J	1,05%
RYOBI LTD	1,00%
CENTRAL JAPAN RAILWA	0,95%
MITSUI ENGINEERING &	0,95%
MEGMILK SNOW BRAND C	0,92%

Principaux titres souspondérés

TOKYO ELECTRIC POWER	-1,35%
KANSAI ELECTRIC POWE	-0,78%
CHUBU ELECTRIC POW	-0,64%
KDDI CORP Y5000	-0,62%
mitsubishi elec.corp	-0,58%

Structure du portefeuille

Actif global géré (en MEUR)	24,6
Nombre total de lignes hors cash	109
Montant de la ligne moyenne	0,23
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	-3,36%

Ratios d'analyse du portefeuille

	OPCVM	Indice
Cap. boursière moy. (Mds €)	18,61	16,99
% Large Caps	68,95	63,92
% Mid/Small Caps	31,05	36,08
PER annuel anticipé	13,62	14,90
Prix sur actif net	1,03	1,03
Prix sur Cash Flow	6,06	6,30
Taux de rendement	1,9%	2,0%
Croissance BPA annu. (n/n+2)	21,6%	22,4%
Croissance CA annu. (n/n+2)	3,9%	5,3%

Principales lignes en portefeuille

Dénomination	Poids	Ecart / Bench	Descriptif
TOYOTA MOTOR CORP J	3,85%	0,09%	Toyota est leader japonais dans la fabrication et la distribution d'automobiles, de camions et de véhicules commerciaux.
MITSUBISHI TOKYO FIN	3,32%	0,62%	Résultante de la fusion de 3 grandes banques japonaises.
HONDA MOTOR CO JPY5	2,42%	0,45%	Leader mondial dans la fabrication et la distribution de motos, d'automobiles.
SUMITOMO MITSUI FINA	2,18%	0,48%	2ème Banque au Japon
CANON INC JPY50	1,92%	0,09%	Leader mondial dans les produits de consommation électronique (imagerie, apn, ...).
SONY CORP	1,82%	0,69%	Acteur majeur dans les produits de grande consommation électronique (jeux, télévision, audio vidéo ...), la production de films.
TAKEDA CHEM INDS JP	1,78%	0,45%	Principale société japonaise dans la santé.
NTT DOCOMO INC	1,68%	0,64%	Premier opérateur de téléphonie mobile au Japon, filiale de NTT.
NOMURA HOLDINGS INC	1,55%	0,69%	Services bancaires d'investissement et courtage
NISSAN MOTOR CO	1,52%	0,85%	Un des leaders japonais dans la fabrication et la distribution d'automobiles, de camions et de véhicules commerciaux.
Total	22,04%		

Principaux mvts / mois

Dénomination	Poids	Sens
pas de mouvement ce mois-ci		