

## Statut Juridique

Statut Juridique :	FCP
Conforme :	Oui
Régime juridique :	-
Catégorie AMF :	Actions internationales
Régime fiscal :	Capitalisation
Date création :	24/10/2005
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 :	FR0010642322
Code Bloomberg :	CPRJAPI FP
Devise :	EUR
Valorisation J/H :	Quotidienne / clôture
Montant 1ere souscription :	1 million d'euros
Montant souscription ultérieure :	1 part
Exé./Règl. :	J+1 / J+2
Droits d'entrée/sortie :	2,00% max./ Néant
Frais de gestion :	0.75% 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

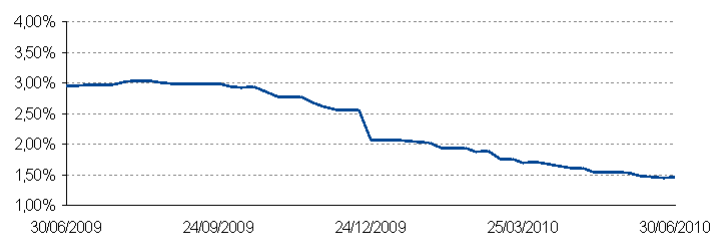
### Gestion active - sélection de valeurs

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 depuis la création



## Evolution du tracking-error sur un an



## Gestion du risque

Limites	Prévisionnelles	Calculées	
		OPCVM	Indice
Exposition actions en % actif	80;110	99.6%	100%
Change en % actif	[0;110]%	100.7%	100%
Tracking-error ex-ante	Max. 7%	2.3%	-

## Analyse de la performance nette

Par période de	1 mois	3 mois	1 an	3 ans annualisés	Depuis la création Annu
<b>Performance</b>					
Indice	-1.61%	-0.86%	16.85%	-10.80%	-5.16%
Indice	-1.30%	-0.61%	14.45%	-8.53%	-3.81%
Ecart	-0.31%	-0.25%	2.40%	-2.27%	-1.35%
<b>Volatilité 52 sem.</b>					
Indice	-	-	12.09%	20.29%	18.50%
Indice	-	-	12.31%	20.39%	18.40%
TE-Ex-Post	-	-	1.46%	2.50%	2.36%
Ratio d'information	-	-	1.08	-1.06	-0.61

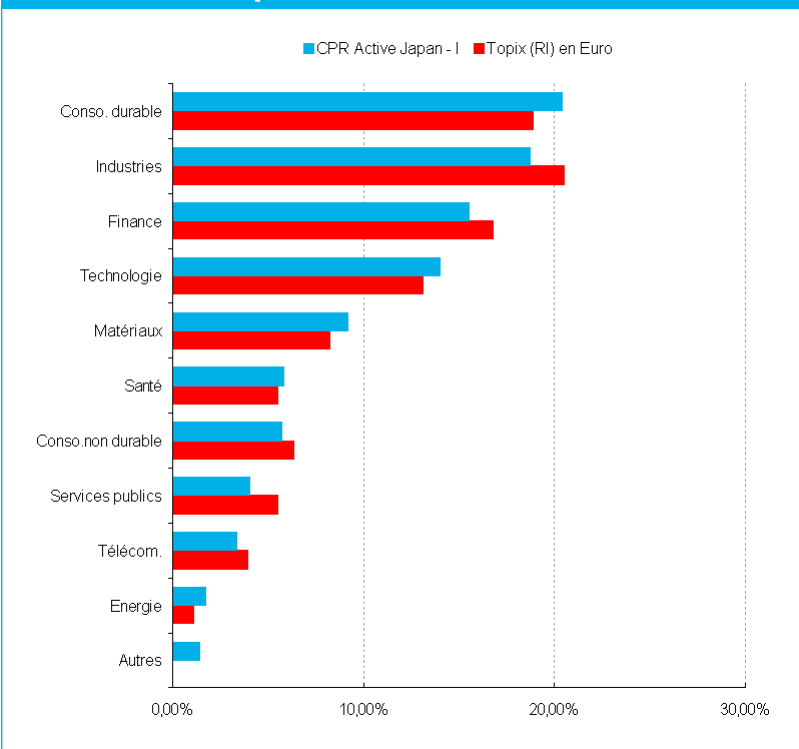
Par année civile	2010	2009	2008	2007	2006 *
OPCVM	12,92%	5,31%	-28,55%	-15,21%	-10,07%
Indice	13,59%	4,09%	-22,95%	-16,07%	-8,53%

\*Performances calculées depuis le 30/12/2005

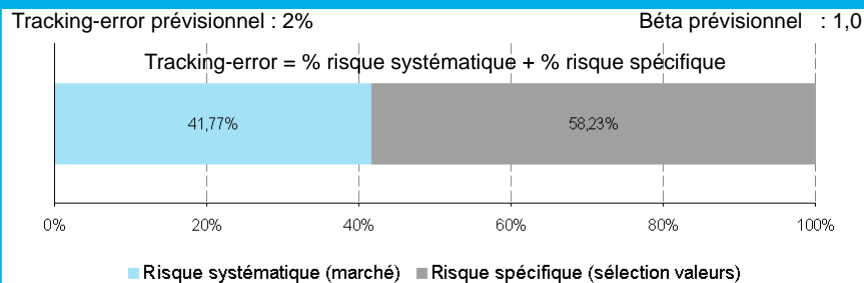
## Chiffres-Clés au 30/06/2010 et 30/12/2009

Chiffres-Clés au	30/06/2010	30/12/2009
Actif global géré (en MEUR)	24,60	23,73
Valeur liquidative (en EUR)	78 021,09	69 097,11

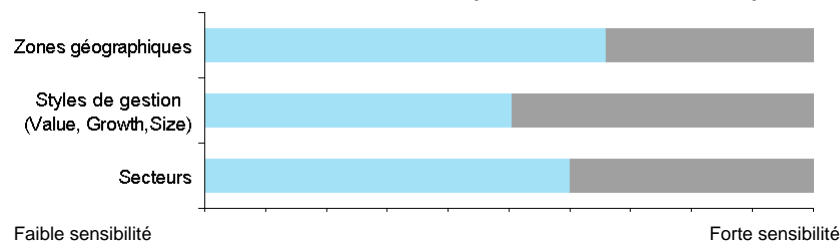
## Répartition Sectorielle



## Décomposition du tracking-error prévisionnel



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



### Principaux titres surpondérés

SUMITOMO ELECTRIC	1,07%
RYOBI LTD	1,05%
MITSUI ENGINEER & SH	0,96%
MEGMILK SNOW BRAND C	0,92%
FURUKAWA-SKY ALUMINU	0,90%

### 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	-2,98%

## 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	3,78%	0,02%	Toyota est leader japonais dans la fabrication et la distribution d'automobiles, de camions et de véhicules commerciaux.
MITSUBISHI UFG HOLDI	3,29%	0,59%	Résultante de la fusion de 3 grandes banques japonaises.
HONDA MOTOR CO	2,44%	0,47%	Leader mondial dans la fabrication et la distribution de motos, d'automobiles.
SUMITOMO MITSUI FINA	2,18%	0,49%	2ème Banque au Japon
CANON INC	1,97%	0,14%	Leader mondial dans les produits de consommation électronique (imagerie, apn, ...).
SONY TOKYO	1,81%	0,68%	Acteur majeur dans les produits de grande consommation électronique (jeux, télévision, audio vidéo ...), la production de films.
TAKEDA PHARMACEUTICA	1,76%	0,43%	Principale société japonaise dans la santé.
NTT DOCOMO INC	1,63%	0,59%	Premier opérateur de téléphonie mobile au Japon, filiale de NTT.
NOMURA HOLDING INC	1,57%	0,71%	Finance
NISSAN MOTOR CO LTD	1,52%	0,85%	Un des leaders japonais dans la fabrication et la distribution d'automobiles, de camions et de véhicules commerciaux.
<b>Total</b>	<b>21,95%</b>		

## Principaux mvts / mois

Dénomination	Poids	Sens
pas de mouvement ce mois-ci		