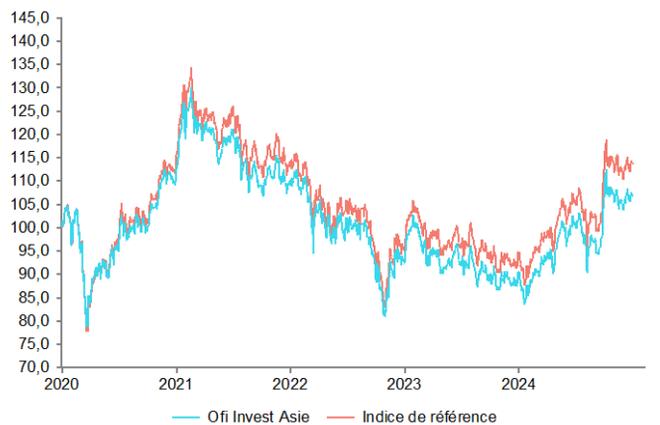




■ Valeur liquidative : 284 €

■ Actif net total du fonds : 31 995 264,64 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 31 déc. 2019)

■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,9%	18,0%	18,0%	-2,6%	6,8%	40,4%	51,4%
Indicateur de référence	3,1%	19,9%	19,9%	-0,3%	13,6%	53,8%	71,4%

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-11,0%	21,7%	12,5%	-2,5%	-15,7%	-2,0%
Indicateur de référence	-11,0%	21,6%	15,6%	-1,5%	-16,4%	-0,5%

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 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 (*) (**)	-28,1		-28,5		
Délai de recouvrement en jours (**) (***)	713		708		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	0,70	-0,18	-0,01	0,21	0,24
Ratio d'information (**)	-1,02	-0,44	-0,60	-0,52	-0,40
Tracking error (**)	1,65	1,86	2,02	2,11	3,02
Volatilité fonds (**)	18,41	17,76	17,80	16,50	16,81
Volatilité indice (**)	18,04	18,01	18,39	17,13	17,80

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois

(**) Source Six Financial Information

(***) "Rec": Recouvrement en cours

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

17 février 1994

■ Catégorisation SFDR

Article 6

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 98,03
Indice 192,81

■ Couverture intensité carbone

Fonds 100,00%
Indice 99,98%

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

■ Score ESG

Fonds 6,57
Indice 6,29

■ Couverture score ESG

Fonds 100,00%
Indice 99,90%

■ Dernier détachement

Date

Montant net

-

-

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de profiter du dynamisme et des opportunités qu'offrent les marchés asiatiques émergents dans le but d'optimiser l'investissement des porteurs sur une durée de placement recommandée à 5 ans. L'indicateur de référence auquel l'investisseur pourra comparer a posteriori la performance est l'indice MSCI Far East Ex JP Free, un indice actions composé des plus grandes capitalisations de la zone Asie hors Japon (dividendes réinvestis). La stratégie de gestion est discrétionnaire quant à la sélection des valeurs. La gestion privilégie une vision de long terme pour profiter de la dynamique inter-asiatique au travers d'une sélection de titres des marchés locaux. Pour des raisons de liquidité, les grandes capitalisations constituent une part importante du portefeuille.

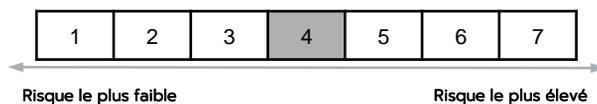
■ Indice de référence

MSCI Far East Ex Japan (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

SRI (Synthetic Risk Indicator) : L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.

■ Gérant(s)

Jean-François Chambon

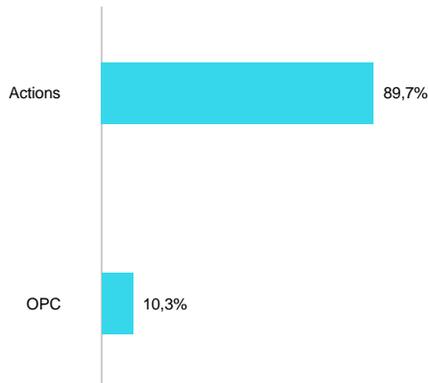


Julien Rolland

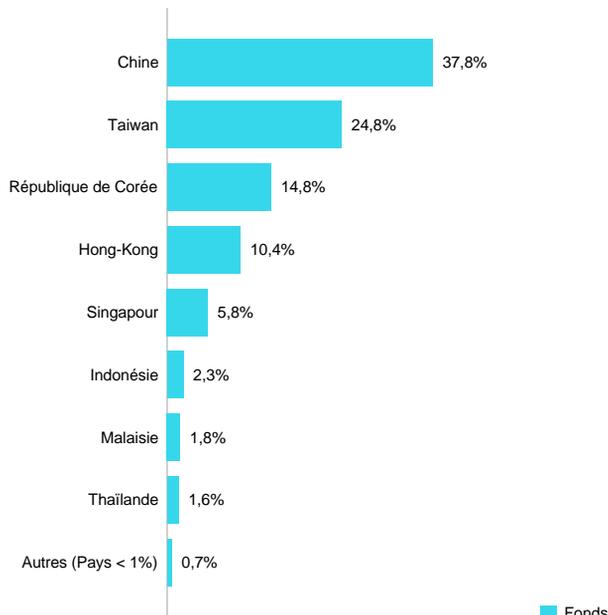




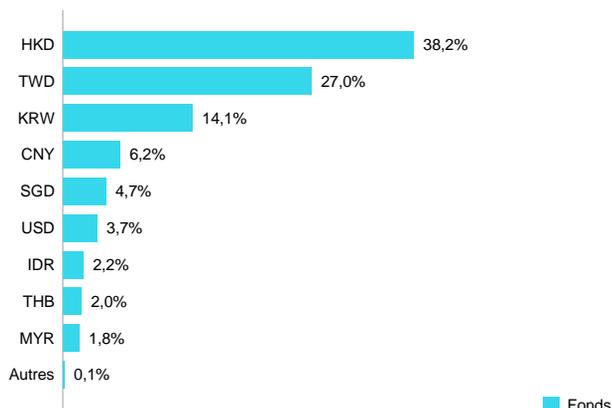
■ Répartition par type d'actif



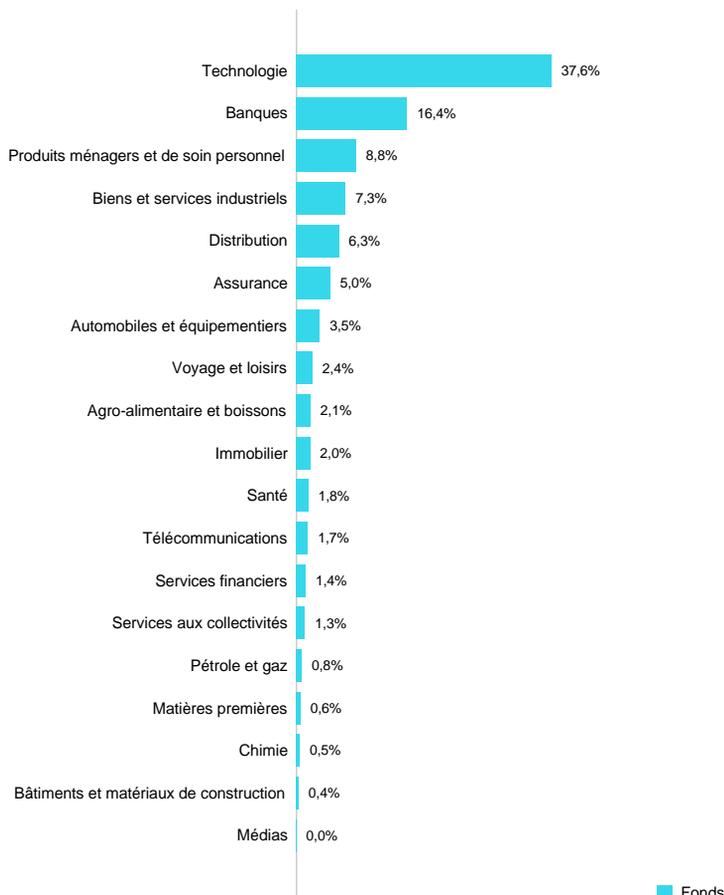
■ Répartition géographique



■ Répartition par devise



■ Répartition par secteur

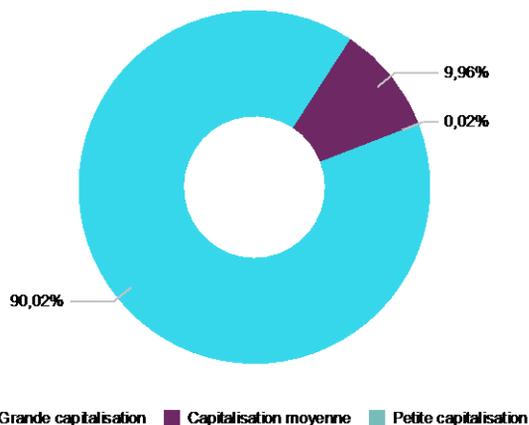


■ Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologie	11,9%
TENCENT HOLDINGS LTD	Chine	Technologie	8,9%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	République de Corée	Produits ménagers et de soin personnel	6,8%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Chine	Distribution	4,4%
MEDIATEK INC	Taiwan	Technologie	2,9%
AIA GROUP LTD	Hong-Kong	Assurance	2,5%
MEITUAN	Chine	Technologie	2,3%
XIAOMI CORP	Chine	Technologie	1,9%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Chine	Banques	1,9%
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	Taiwan	Biens et services industriels	1,9%



■ Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €
 Capitalisation moyenne : entre 500 millions et 10 milliards €
 Petite capitalisation : inf. 500 millions €.

La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transposition.

■ Commentaire de gestion

Le portefeuille reste notamment exposé aux valeurs qui bénéficieront de la croissance d'une classe moyenne locale, qui, à plus long terme, permettra à la croissance économique de la région de réduire sa dépendance aux exportations vers les pays développés. Les fournisseurs taiwanais de l'industrie des semi-conducteurs voient dans l'île japonaise de Kyushu une porte d'entrée stratégique pour développer leurs affaires, notamment avec l'implantation de Greenfiltec dans la préfecture de Kumamoto, suite à Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC), le plus grand fabricant mondial de puces sous contrat. Greenfiltec, fabricant de filtres à air pour les usines de semi-conducteurs, envisage également de s'étendre à Hokkaido, où l'entreprise japonaise Rapidus prévoit de produire des puces de pointe. Selon la banque locale Higo, au moins 72 entreprises étrangères, principalement taiwanaises, se sont implantées à Kumamoto, renforçant ainsi les relations entre les entreprises des deux pays. Parmi elles, Hermes-Epitek, fabricant d'équipements pour semi-conducteurs, a ouvert une base de maintenance à Ozu, et Rayzher Industrial cherche à développer les ventes de sa filiale japonaise. Topco Scientific, une entreprise de négoce, a également ouvert une base à Kumamoto en août 2023, avec l'intention de renforcer les liens avec les fabricants japonais. Ce mouvement vise à créer des relations mutuellement bénéfiques, attirant les entreprises japonaises grâce à l'expertise technologique de Taïwan. Rayzher Industrial souhaite également former des talents japonais pour les impliquer dans la construction d'usines de semi-conducteurs à l'étranger, notamment aux États-Unis et en Allemagne. Ces collaborations sont essentielles pour le développement global des entreprises de semi-conducteurs basées à Kyushu.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007478052	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 6
Date de création	17 février 1994	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1.0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Ernst & Young et Autres
Ticker Bloomberg	VICTASI	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice de référence	MSCI Far East Ex Japan (dividendes nets réinvestis)		

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 le plus mauvais 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.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

Tel : 01 40 68 17 17

Email : service.client@ofi-invest.com

Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP 92-12 - FR 1384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71.957.490 euros, dont le siège social est situé au 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 384 940 342.

Ce document 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, il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Ofi Invest Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant.

La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les fonds présentés dans ce document d'information peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Le Document d'Information Clé pour l'investisseur (DICI/DIC), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management.

Sources pour toutes les données : Ofi Invest Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Ofi Invest Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.