

SSI Ofi Invest HAN C_EUR

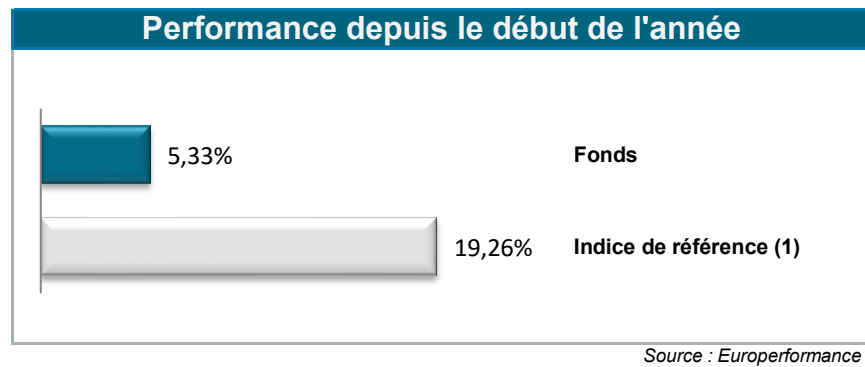
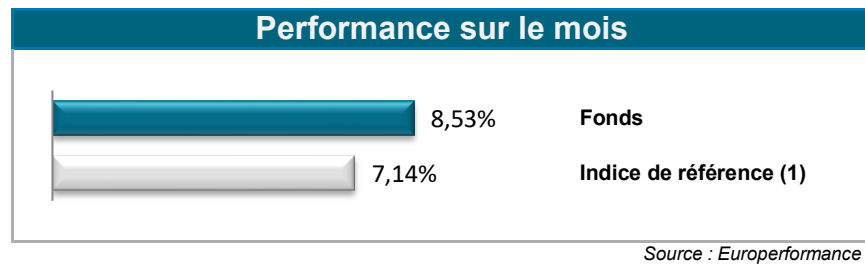
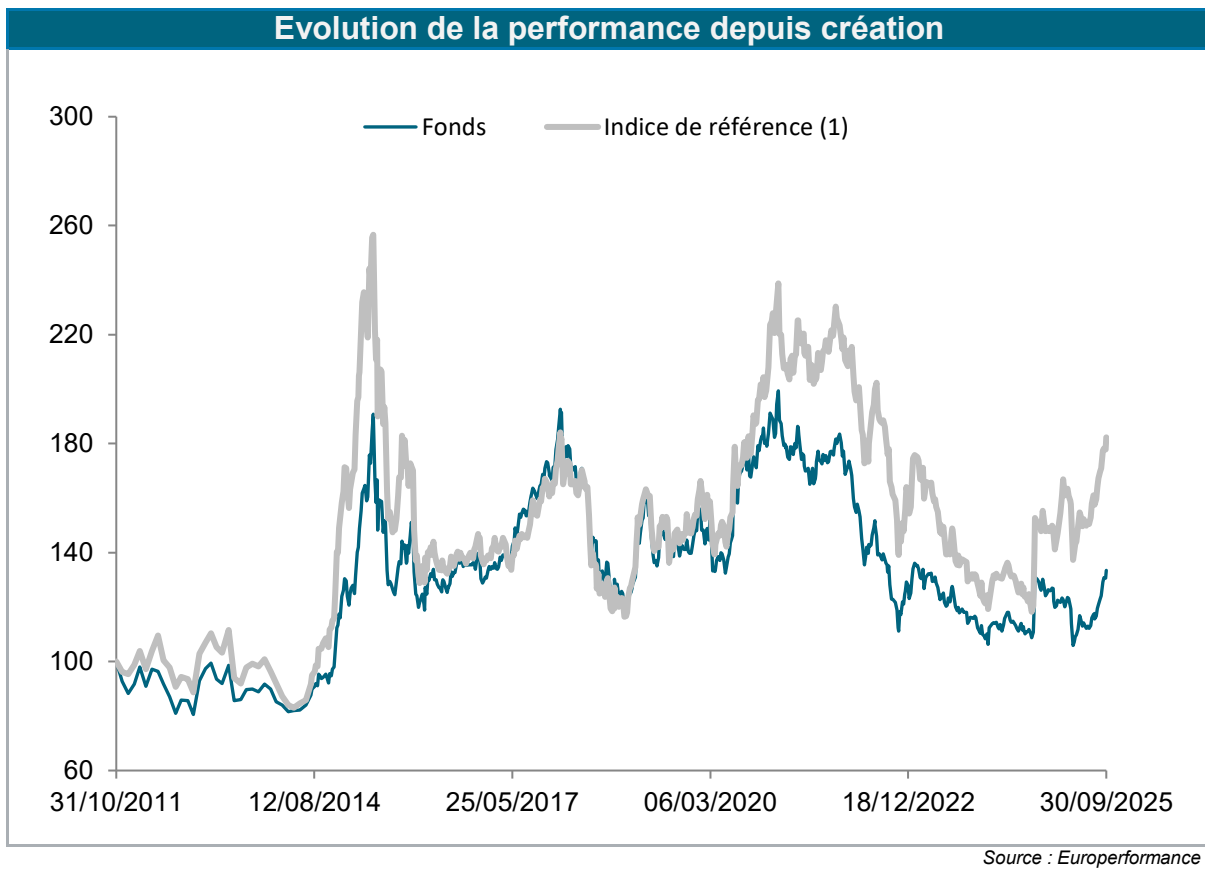
Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



SSI Ofi Invest Han est un compartiment du SIF luxembourgeois Single Select investment. Il est investi à hauteur de 85% minimum de son actif net dans les actions du compartiment de la SICAV Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares.

Chiffres clés au 30/09/2025	
Valeur Liquidative (en euros) :	58 557,73
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	6,01
Nombre de lignes :	41
Nombre d'actions :	40
Taux d'exposition actions (en engagement) :	98,46%

Caractéristiques du fonds	
Code Isin :	LU0575320410
Ticker :	SINOHCE LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Chine
Indice de référence ⁽¹⁾ :	China Securities Index 300 puis Bloomberg China Large & Mid Cap UCIT Total Return Index à partir du 02/01/2025
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions, émergents Risque de change
Société de gestion en titre :	OFI Invest Lux
Société de gestion déléguée :	SYNCICAP AM
Gérant(s) :	Xinghang LI - Peggy LI
Forme juridique :	SIF
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	31/03/2011
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Hebdomadaire
Limite de souscription :	J-5 à 12h
Limite de rachat :	J-5 à 12h
Règlement :	Souscription : J-2/Rachat : J+7
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	15 % au-delà de l'indice SHANGAI & SHENZEN 300 en USD (ticker Bloomberg SHSZ300).
Frais courants :	1,80%
Dépositaire :	CACEIS BANK (Luxembourg)
Valorisateur :	FASTNET Luxembourg



Performances & Volatilités												
	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
SSI Ofi Invest HAN C_EUR	17,12%	18,37%	-20,42%	17,58%	8,54%	17,91%	1,82%	15,34%	5,33%	15,98%	11,93%	18,82%
Indice de référence ⁽¹⁾	79,01%	21,85%	8,09%	19,40%	13,36%	19,91%	21,00%	18,17%	19,26%	19,11%	13,42%	20,17%
Source : Europereformance												

Performances mensuelles														
	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	0,06%	-2,45%	-7,06%	1,96%	-1,64%	7,48%	15,36%	5,58%	-4,68%	1,80%	6,26%	0,55%	9,67%	3,12%
2021	-0,80%	3,47%	-4,63%	-0,72%	4,30%	-5,40%	-6,33%	1,18%	3,79%	-0,15%	1,72%	4,20%	-0,18%	4,66%
2022	-7,97%	1,15%	-9,42%	-8,44%	-1,26%	6,59%	-6,96%	-1,84%	-9,66%	-8,50%	7,65%	3,39%	-31,74%	-23,44%
2023	8,69%	-4,11%	1,39%	-2,09%	-3,67%	-3,54%	10,86%	-6,57%	-0,58%	-2,45%	1,38%	-3,01%	-9,60%	-16,07%
2024	-5,24%	6,22%	-1,78%	3,49%	-1,25%	-1,98%	-0,40%	0,06%	10,56%	2,93%	-1,58%	1,52%	12,21%	19,48%
2025	-3,76%	-1,67%	0,00%	-9,15%	3,55%	-0,68%	4,83%	4,44%	8,53%				5,33%	19,26%

(1) Indice de référence : China Securities Index 300 puis Bloomberg China Large & Mid Cap UCIT Total Return Index à partir du 02/01/2025

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP

92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

SSI Ofi Invest HAN C_EUR

Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



SSI Ofi Invest Han étant investi à plus de 85% dans les actions d’Ofi Invest ESG China Equity All Shares, les données ci-après sont celles du fonds Ofi Invest ESG China Equity All Shares.

10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9,80%	52,70%	5,16%	Chine	Vente au détail
TENCENT HOLDINGS LTD	9,45%	10,94%	1,03%	Chine	Technologie
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	4,41%	31,06%	1,37%	Chine	Biens et services industriels
XIAOMI CORP	3,60%	1,99%	0,07%	Chine	Télécommunications
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET LTD A	3,57%	22,40%	0,80%	Chine	Télécommunications
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	3,45%	3,66%	0,13%	Chine	Ressources de base
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,36%	20,51%	0,69%	Taiwan	Technologie
NETEASE INC	3,22%	11,28%	0,36%	Chine	Produits et services de consommation
TRIP.COM GROUP LTD	2,98%	2,92%	0,09%	Chine	Voyages et loisirs
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	2,78%	-5,95%	-0,17%	Chine	Assurance
TOTAL	46,62%		9,54%		

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9,80%	52,70%	5,16%	Chine	Vente au détail
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	4,41%	31,06%	1,37%	Chine	Biens et services industriels
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT C	2,51%	51,64%	1,29%	Chine	Biens et services industriels

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	2,78%	-5,95%	-0,17%	Chine	Assurance
CHINA MERCHANTS BANK LTD A	2,30%	-5,95%	-0,14%	Chine	Banques
POP MART INTERNATIONAL GROUPE	0,68%	-17,40%	-0,12%	Chine	Vente au détail

Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
XIAOMI CORP	3,46%	3,60%
WUXI XDC CAYMAN INC	Achat	0,98%
TRIP.COM GROUP LTD	3,37%	2,98%
TENCENT HOLDINGS LTD	9,00%	9,45%
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	1,18%	0,68%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
SICHUAN CHUANTOU ENERGY LTD A	1,25%	Vente
WEICHAI POWER LTD A	1,15%	Vente
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET LTD A	4,41%	3,57%
COWELL E HOLDINGS INC	1,40%	Vente
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,46%	3,36%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

En septembre, l'indice Bloomberg China Large & Mid Cap UCIT Total Return a progressé de 7,14 % en EUR (+7,55 % en USD), surperformant l'indice MSCI Emerging Markets (+6,46 % en EUR) et l'indice MSCI World (+2,61 % en EUR). Les marchés actions à Hong Kong et en Chine ont enregistré de fortes hausses sur le mois, atteignant leur plus haut niveau annuel. La dynamique positive a été portée par des avancées encourageantes dans les négociations sino-américaines sur les tarifs douaniers, la baisse des taux de la Fed, des flux d'entrée positifs.

La performance mensuelle a été principalement tirée par les dépenses d'investissement en IA et les matériaux. Pour illustrer quelques éléments spécifiques ayant contribué à la surperformance dans ces secteurs :

1. Les dépenses en IA ont stimulé à la fois les acteurs mondiaux de la chaîne d'approvisionnement IA et les entreprises locales de l'IT. Alibaba a gagné 53 % grâce à ses avancées dans l'IA (lancement de Qwen3-Max, partenariat avec Nvidia, et augmentation de son plan d'investissement IA à 53 milliards USD sur 3 ans). Le renforcement de la surveillance réglementaire sur les puces Nvidia exportés vers la Chine a amélioré les perspectives des acteurs locaux chinois. Ainsi, les actions chinois dans la chaîne de valeur robotique ont progressé à la suite de l'annonce selon laquelle Tesla commencera à produire l'Optimus V3 à grande échelle d'ici fin 2025.

2. Concernant les matériaux, les matériaux pour batteries ont fortement progressé grâce à une forte demande en systèmes de stockage d'énergie (ESS) et à un déploiement plus rapide que prévu des batteries à électrolyte solide. Le nouveau soutien politique en Chine et l'adoption croissante des énergies renouvelables à l'échelle mondiale ont entraîné une hausse de la demande en ESS. Par ailleurs, l'exécution des mesures anti-involution a continué de progresser dans les matériaux pour batteries, le raffinage/chimie, le polysilicium, etc.

Dans ce contexte, le fonds SSI OFI INVEST HAN a progressé de 8,53 % sur le mois, contre 7,14 % pour l'indice de référence. Le fonds a surperformé de 1,39 %, grâce à une surpondération dans les secteurs des matériaux et des technologies. Nous avons profité de ce bon rallye mensuel pour prendre des bénéfices sur certaines positions liées à l'IA. À court terme, les indices actions chinois onshore et hongkongais sont en zone de surachat depuis fin août, mais le sentiment pourrait rester positif avec la publication de nouvelles prévisions de résultats en octobre. Les signaux structurels, tels que le ratio de l'épargne des ménages par rapport à la capitalisation boursière totale ou flottante, restent bien dans les normes historiques

Xinghang LI - Peggy Li - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

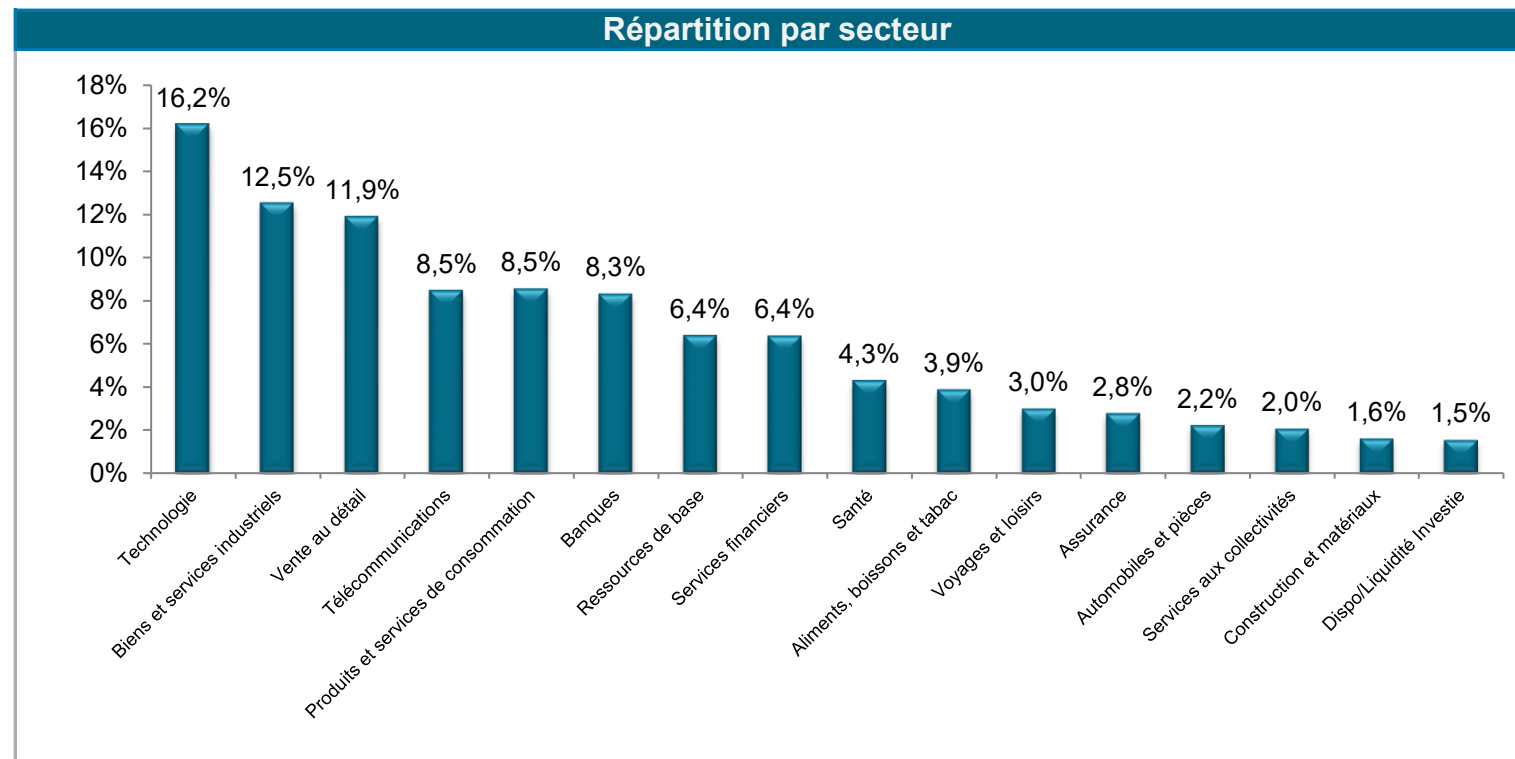
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

SSI Ofi Invest HAN C_EUR

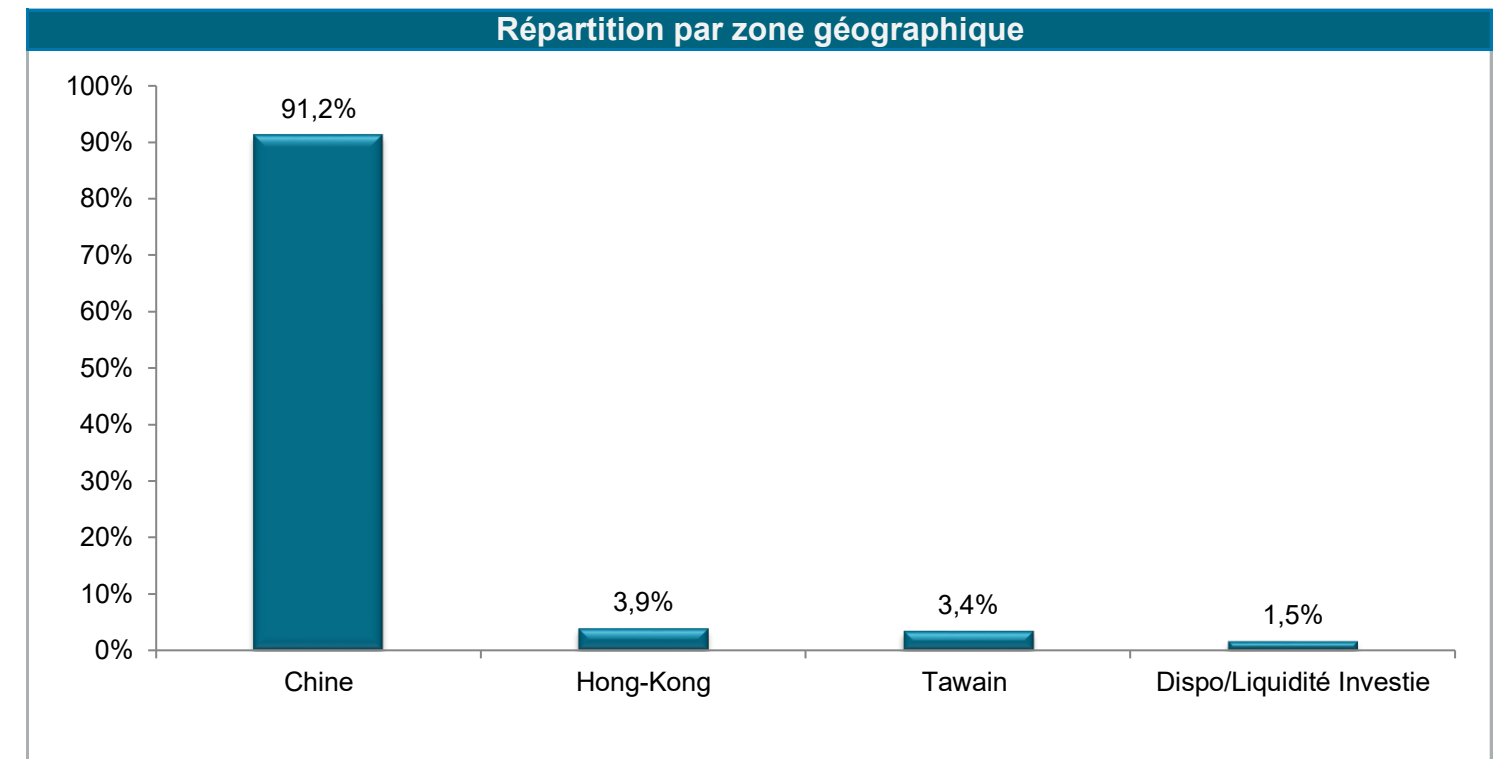
Reporting Mensuel - Actions - septembre 2025



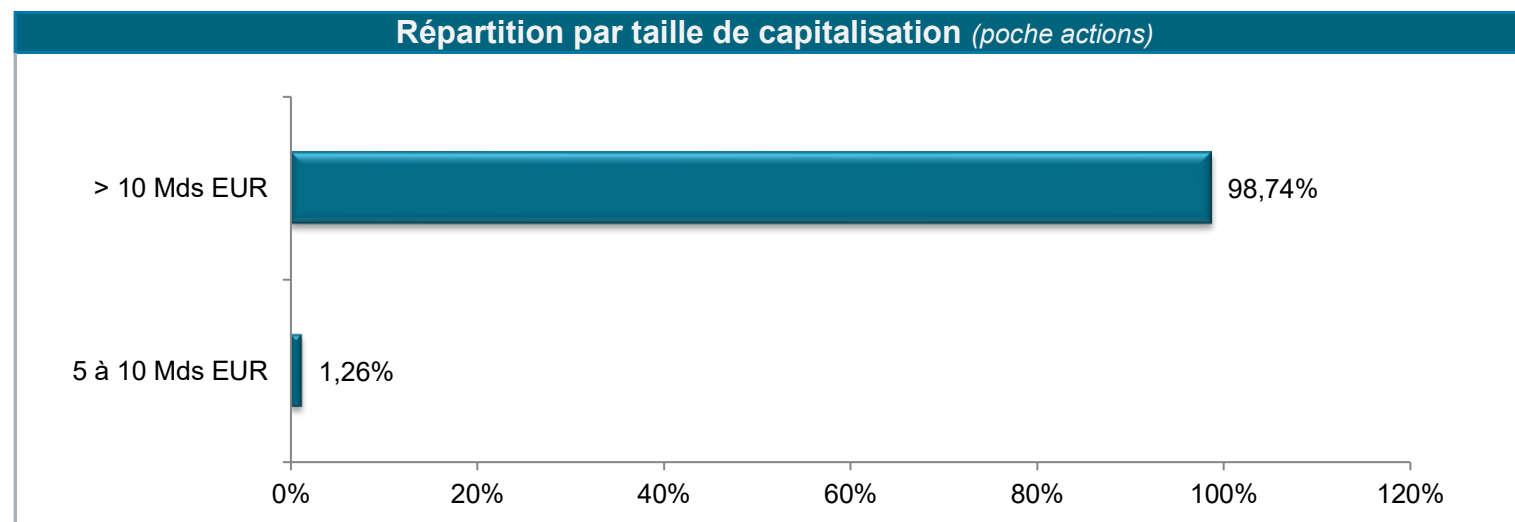
SSI Ofi Invest Han étant investi à plus de 85% dans les actions d'Ofi Invest ESG China Equity All Shares, les données ci-après sont celles du fonds Ofi Invest ESG China Equity All Shares.



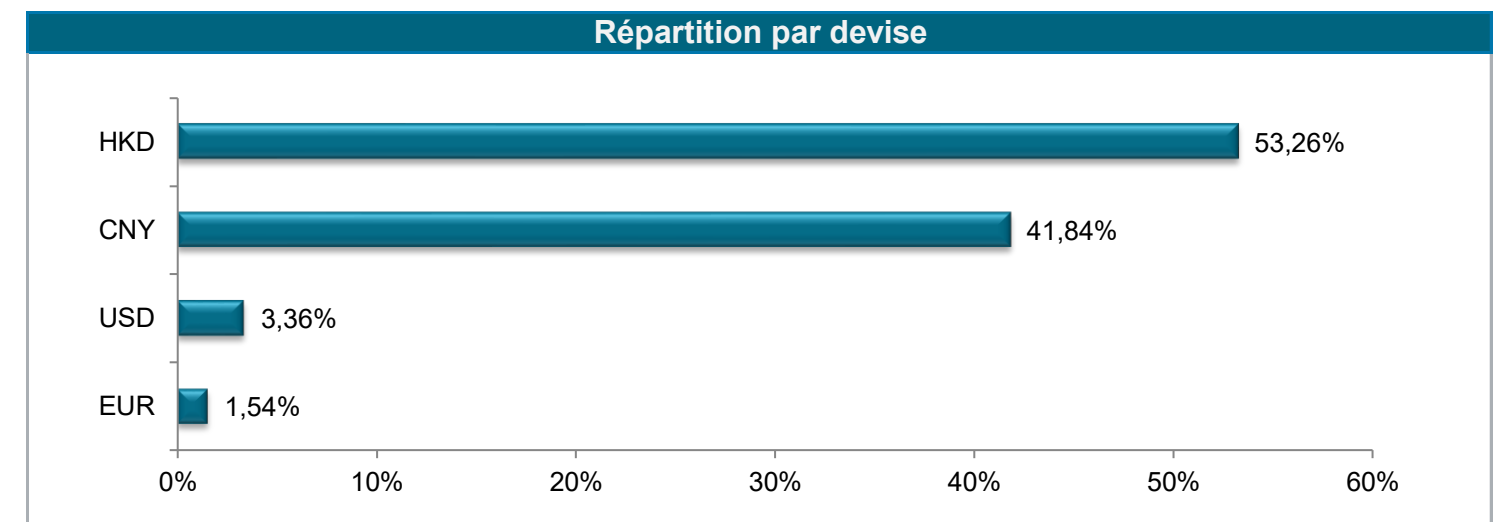
Source : OFI Invest AM& Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI Invest AM& Factset



Source : OFI Invest AM& Factset



Source : OFI Invest AM& Factset

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence ⁽¹⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,74	-0,26	11,05%	-0,20	-1,57	52,94%	-19,21%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : MSCI China All Shares Net Total Return

(2) Taux sans risque : ESTR

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com