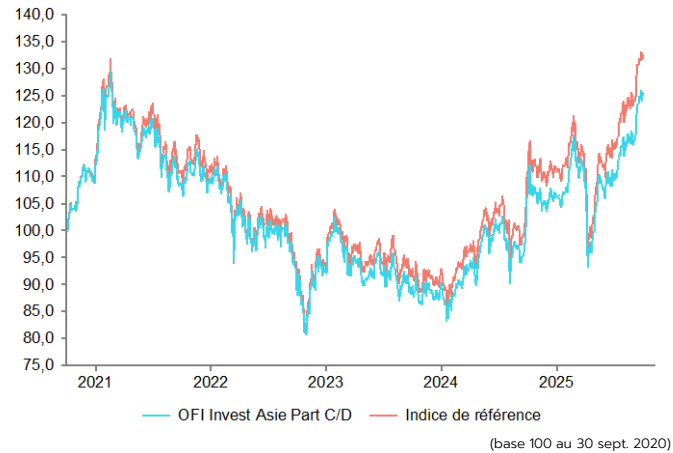


- Valeur liquidative : 335,15 €
- Actif net total du fonds : 38 060 501,20 €
- Évolution de la performance



Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	8,5%	18,0%	18,2%	41,5%	25,6%	44,2%	92,7%
Indicateur de référence	7,8%	19,0%	19,9%	47,8%	32,6%	55,5%	116,5%

Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	21,7%	12,5%	-2,5%	-15,7%	-2,0%	18,0%
Indicateur de référence	21,6%	15,6%	-1,5%	-16,4%	-0,5%	19,9%

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 3 ans (*) (**)	-21,0			-21,6		
Délai de recouvrement 3 ans en jours (**) (***)	126			105		
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y	
Ratio de Sharpe (**)	0,47	0,40	0,13	0,18	0,30	
Ratio d'information (**)	-0,71	-0,84	-0,52	-0,42	-0,53	
Tracking error (**)	2,23	1,76	1,97	2,14	2,12	
Volatilité fonds (**)	18,11	18,40	17,44	17,20	16,69	
Volatilité indice (**)	18,13	18,25	17,78	17,76	17,32	

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois
(**) Source Six Financial Information
(***) "Rec" : Recouvrement en cours

Notation(s)

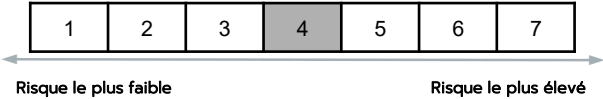
Six Financial Information



- Date de création
17 février 1994
- Catégorisation SFDR
Article 6
- Forme juridique
FCP
- Devise
EUR (€)
- Note ESG
Fonds 5,85
Indice/Univers 5,84
- Couverture note ESG
Fonds 87,77%
Indice/Univers 82,03%
- Dernier détachement
Date -
Montant net -
- Orientation de gestion

Le FCP vise à profiter de la dynamique des marchés asiatiques émergents sur une durée de placement recommandée de 5 ans. Il se compare à l'indice MSCI Far East Ex JP Free qui est composé des plus grandes capitalisations de la zone Asie hors Japon (dividendes réinvestis). La sélection des titres se fait de façon discrétionnaire, avec une vision de long terme, sur des grandes capitalisations principalement pour favoriser la liquidité.

- Indice de référence
MSCI Far East Ex Japan
- Durée de placement minimum recommandée
5 ans
- Profil de risque



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)

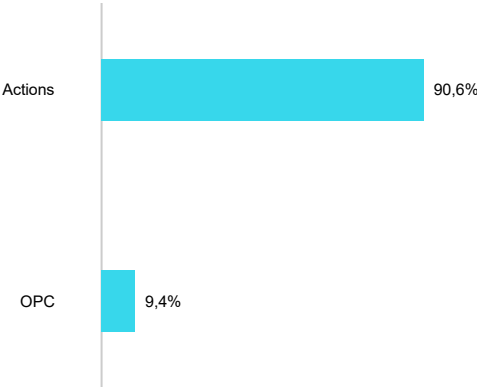
Jean-François Chambon



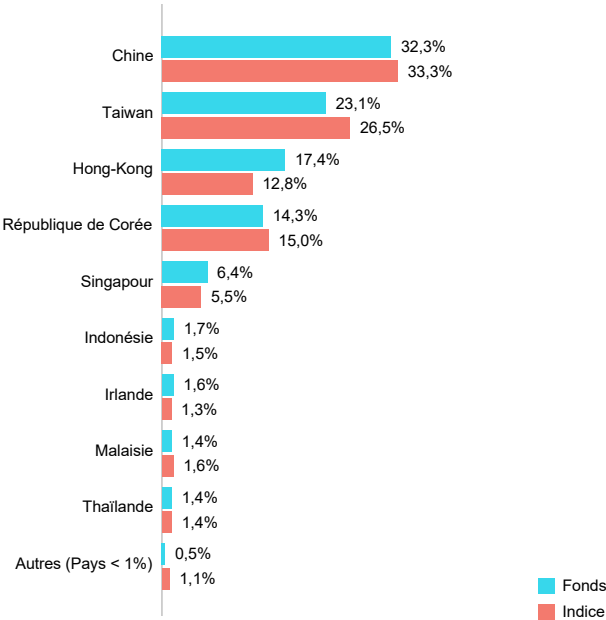
Julien Rolland



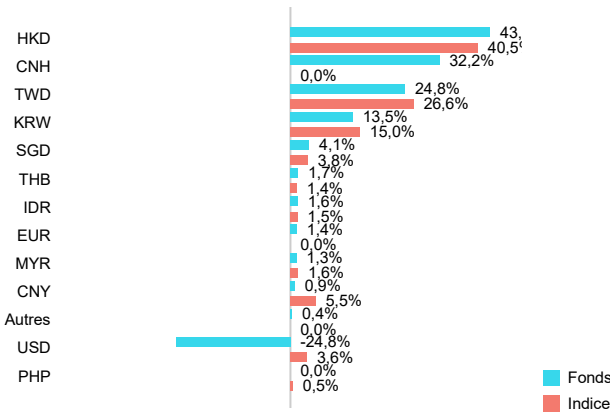
Répartition par type d'actif



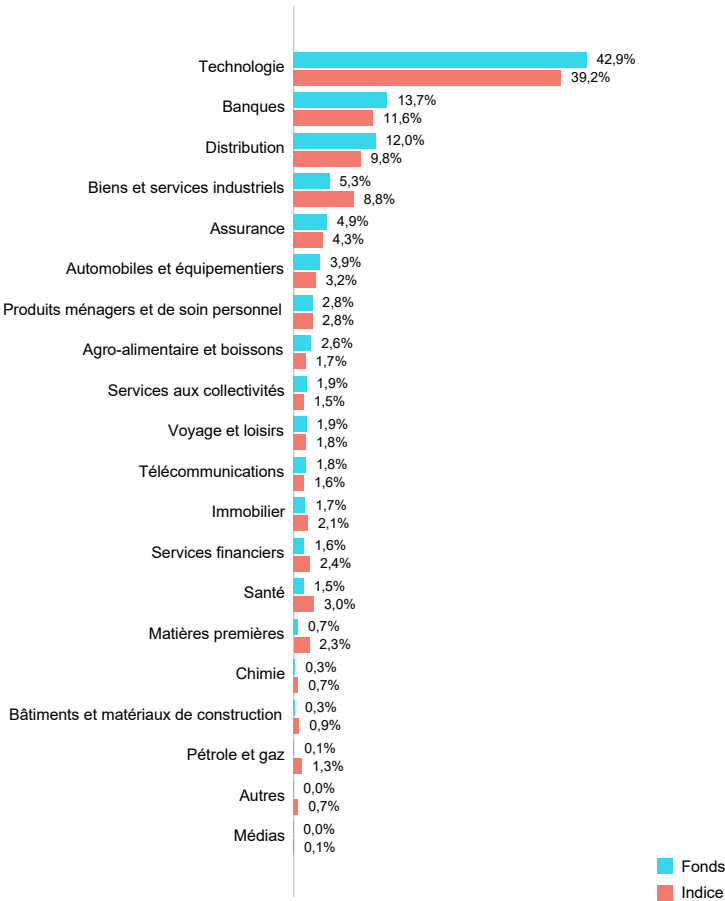
Répartition géographique



Répartition par devise



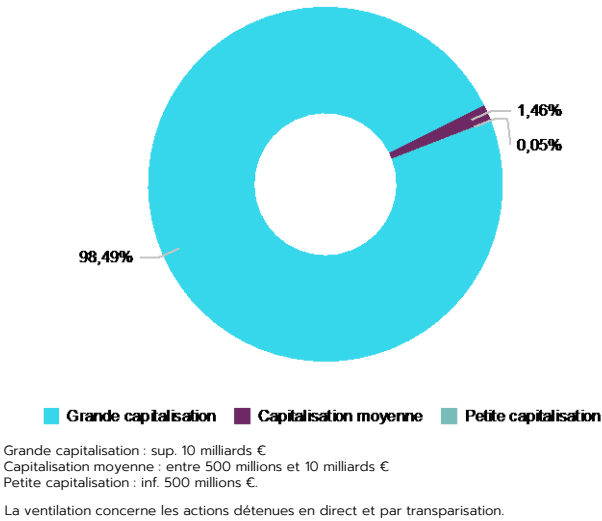
Répartition par secteur



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologie	11,5%
TENCENT HOLDINGS LTD	Chine	Technologie	10,5%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	République de Corée	Technologie	7,9%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Hong-Kong	Distribution	7,1%
AIA GROUP LTD	Hong-Kong	Assurance	2,7%
XIAOMI CORP	Chine	Technologie	2,4%
SK HYNIX INC	République de Corée	Technologie	2,2%
MEDIATEK INC	Taiwan	Technologie	2,1%
HON HAI PRECISION INDUSTRY CO LTD	Taiwan	Biens et services industriels	1,9%
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Singapour	Banques	1,8%

Répartition par taille de capitalisation



Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologie	7,9%	3,4%
TENCENT HOLDINGS LTD	Technologie	10,5%	2,8%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Distribution	7,1%	1,5%
AIA GROUP LTD	Assurance	2,7%	1,3%
MEDIATEK INC	Technologie	2,1%	1,2%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Technologie	11,5%	-3,3%
HANWHA AEROSPACE CO LTD	Biens et services industriels	0,0%	-0,3%
BEONE MEDICINES AG	Santé	0,0%	-0,3%
PETROCHINA CO LTD	Pétrole et gaz	0,0%	-0,3%
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	Biens et services industriels	0,0%	-0,2%

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. Xiaomi connaît une montée en puissance fulgurante dans le secteur des véhicules électriques (VE), stimulée par une demande exceptionnelle et une stratégie industrielle ultra-automatisée. Sur un site de 720 000 m² à Pékin, le constructeur a mis en place une usine de pointe capable de produire un véhicule toutes les 76 secondes, soit environ 1 000 par jour, grâce à l’utilisation de 1 000 robots, de l’IA et de la technologie gigacasting – un procédé partagé en Chine uniquement avec Tesla – qui réduit drastiquement le temps de production en remplaçant 72 soudures par une seule pièce moulée. L’inspection est assurée par des capteurs Lidar de haute précision couplés à une IA de contrôle qualité. Depuis juin 2024, le site fonctionne en deux équipes et emploie 2 000 personnes. Le premier modèle SU7, lancé en mars 2024 à 215 900 yuans, s’est déjà vendu à 256 000 exemplaires en un an, surpassant la Model 3 de Tesla (200 000 unités), avec un délai de livraison dépassant les 30 semaines. Xiaomi prévoit d’étendre encore ses capacités : un deuxième site est presque terminé, un troisième est prévu, et 500 000 m² de terrain ont été récemment acquis pour près de 89 millions de dollars. Le prochain modèle, un SUV baptisé YU7, proposé à 253 500 yuans (moins cher que le Model Y de Tesla), promet une meilleure autonomie et des performances supérieures. Les résultats sont déjà impressionnants : 200 000 précommandes enregistrées en seulement trois minutes. Selon Tianfeng Securities, ce lancement devrait avoir un impact fortement positif sur la croissance de Xiaomi, dans un marché chinois très compétitif où Tesla a écoulé 440 000 Model Y sur un an.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale Paris
Code ISIN	FR0007478052	Conservateur	Société Générale Paris
Forme juridique	FCP	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	1,00%
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	Deloitte & Associés (Paris)
Ticker Bloomberg	VICTASI	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
Indice de référence	MSCI Far East Ex Japan		

■ 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.

La **note ESG** est calculée sur 10 pour chaque émetteur qui comprend, d'une part, les notes des enjeux clés E et S et, d'autre part, les enjeux G ainsi que d'éventuels bonus/malus.

Environnement : changements climatiques, ressources naturelles, financement de projets, rejets toxiques, produits verts.

Social : salariés, clients fournisseurs et société civile, par référence à des valeurs universelles (notamment : droits humains, normes internationales du travail, impacts environnementaux, lutte contre la corruption ...), capital humain, chaîne d'approvisionnement, produits et services.

Gouvernance : structure de la gouvernance, comportement sur les marchés.

■ Contacts

Ofi Invest Asset Management
127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux
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 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre 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.