

SSI OFI HAN

LU0575320410

28/11/2025

 Commercialisé en  

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾ -

Actions Chine

Orientation de gestion

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.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
31/03/2011

Date de lancement de la part
31/03/2011

Société de gestion
Ofi Invest Lux

Forme juridique
SIF

Classification AMF
Actions internationales

Affectation du résultat
Capitalisation

Fréquence de valorisation
Hebdomadaire

Ticker Bloomberg
SINOHCE LX

Publication des VL
www.ofi-invest-am.com

Frais de gestion maximum TTC
1,80%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
 -

Indice de référence
Bloomberg Asia Emerging Markets Ex China Large & Mid Cap UCIT Total Return Index



▶ Actif net du fonds	5,78 M€
▶ Actif net de la part	5,78 M€
▶ Valeur liquidative	56 262,70 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	-3,22%	-2,87%



Gérants



Xinghang Li



Peggy Li

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Durée de placement	Supérieur à 5 ans
----------------------	-------------------



	Fonds	Univers
▶ SFDR ⁽³⁾		
▶ Notation ESG ⁽³⁾	5,7	-
▶ Couverture note ESG	96,5%	-

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2) Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

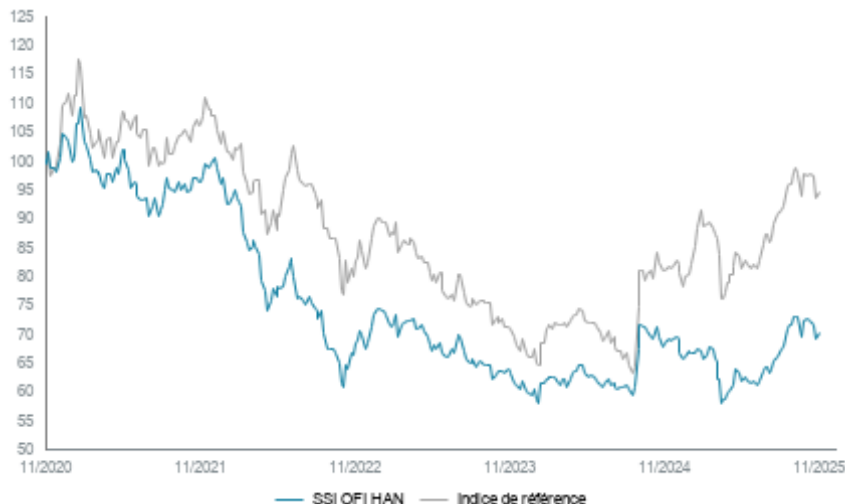
SSI OFI HAN

LU0575320410

28/11/2025

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 27/11/2020)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	1,20	15,13	-13,93
1 mois	-3,22	-2,87	-0,36
3 mois	4,28	3,42	0,86
6 mois	13,39	16,26	-2,87
1 an	2,49	16,91	-14,42
2 ans	10,56	33,38	-22,82
3 ans	2,72	14,41	-11,69
5 ans	-29,51	-4,86	-24,65
8 ans	-24,16	17,93	-42,09
10 ans	-6,20	13,56	-19,76
Lancement	12,53	72,80	-60,28

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	18,21	-11,52	32,47	-30,69	27,42	21,18	-0,18	-31,74	-9,60	11,94
Indice	12,37	-14,62	14,15	-25,60	36,62	24,30	4,66	-23,44	-16,07	18,87
Relatif	5,84	3,10	18,32	-5,08	-9,19	-3,12	-4,84	-8,30	6,48	-6,93

Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années⁽¹⁾

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	-2,97	0,62	-1,55	4,04	-1,65	-4,69	6,26	4,90
2022	-15,23	-12,23	-2,39	7,11	-19,00	-14,53	1,83	-4,72
2023	5,68	3,98	-9,01	-10,64	-1,97	-1,37	-4,08	-8,42
2024	-1,14	3,48	0,17	-1,91	16,93	15,43	-3,33	1,46
2025	-5,90	5,15	-5,80	-5,61	18,82	20,17	-	-

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	16,29	18,51	-16,62	-16,82	154	140	10,60	-1,26	-0,05	0,80	-0,21
3 ans	17,60	18,90	-22,19	-29,52	-	-	10,35	-0,33	-0,19	0,75	-0,04
5 ans	17,64	19,45	-46,88	-46,00	-	-	11,06	-0,56	-0,48	0,74	-0,11
8 ans	19,48	20,35	-46,88	-46,00	-	-	10,85	-0,48	-0,21	0,83	-0,08
10 ans	18,67	19,46	-46,88	-46,00	-	-	10,67	-0,23	-0,11	0,82	-0,03

Source : Six Financial Information

(1)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 sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

SSI OFI HAN

LU0575320410

28/11/2025


 Structure du
 portefeuille

► Répartition sectorielle⁽⁴⁾

En %	Fonds
Technologie	16,1
Biens et services industriels	12,4
Commerce de détail	11,0
Produits et services de consommation	8,6
Banques	8,5
Télécommunications	7,5
Ressources de base	6,7
Services financiers	6,2
Santé	5,4
Aliments, boissons et tabac	4,3
Assurance	3,2
Voyages et loisirs	2,9
Services aux collectivités	2,3
Automobiles et pièces	2,1
Construction et matériaux	1,7
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	1,1

► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)⁽⁴⁾

En %		
	TENCENT HOLDINGS LTD	9,1
CN	Technologie	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9,0
HK	Commerce de détail	
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOL	4,4
CN	Biens et services industriels	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3,5
TW	Technologie	
	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	3,2
CN	Banques	

► Répartition géographique

En %	Fonds
Chine	81,2
Hong kong	11,3
Taiwan	3,5
Singapour	2,9
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	1,1

► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
HKD	53,9
CNY	42,4
USD	3,7
EUR	-0,0

► Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	2,9
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	97,1

► Profil / Chiffres clés

Nombre d'actions	40
Taux d'exposition actions (%)	98,9

(4) Les valeurs et secteurs sont présentés à titre indicatif et peuvent être absents du portefeuille à certaines périodes. Ceci ne représente pas une recommandation à l'achat ou à la vente.

SSI OFI HAN

LU0575320410

28/11/2025



► Commentaire de gestion

En novembre, l'indice Bloomberg China Large & Mid Cap UCIT Total Return a reculé de 2,87 % en EUR (-2,73 % en USD), surperformant l'indice MSCI Emerging Markets (-3,64 % en EUR) mais sous-performant l'indice MSCI World (-0,45 % en EUR). La volatilité renouvelée du marché actions américain, liée aux variations rapides des anticipations de baisse des taux de la Fed et à l'absence de données macroéconomiques officielles, a déclenché un mouvement global de risk-off. Les marchés chinois ont poursuivi leur consolidation en novembre. Les fortes progressions enregistrées au cours des trois premiers trimestres de l'année ont entraîné des prises de bénéfices avant la fin d'année, notamment sur les valeurs les plus recherchées depuis le début de l'exercice.

Le sentiment de risk-off a été accentué par une montée inattendue des tensions entre la Chine et le Japon. Les déclarations d'un ministre japonais concernant Taïwan ont suscité un vif débat et des mesures de boycott de la part du gouvernement chinois. Les entreprises japonaises fortement exposées à la Chine ont été mises sous pression, tandis que certains vols de la Chine vers le Japon ont été annulés. Les plateformes chinoises de réservation en ligne (OTA) devraient toutefois subir un impact limité, compte tenu de leur contribution négligeable en termes de revenus provenant du Japon. Nous demeurons confiants dans le modèle économique de long terme de Ctrip.

Les entreprises du secteur internet ont publié des résultats solides, mais elles ont également subi de la prise de profit. Alibaba a surperformé dans son segment cloud et a signalé un assouplissement de la concurrence dans les services de livraison. Grâce à sa part de marché dominante dans le cloud et à ses modèles d'IA propriétaires, Alibaba s'impose comme le principal acteur de l'IA en Chine. La plateforme leader de livraison de repas, Meituan, a une nouvelle fois déçu, laissant penser que les pressions concurrentielles sont loin d'être terminées.

À court terme, la rotation des secteurs de growth vers des valeurs de valeur se poursuit et pourrait durer jusqu'au début de 2026. À l'approche de la clôture de l'année 2025, le marché chinois a démontré une performance robuste, et nous restons confiants quant au positionnement stratégique de notre portefeuille pour saisir les opportunités qui s'annoncent en 2026.

SSI OFI HAN

LU0575320410

28/11/2025

► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	31/12/2010
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	PwC
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J-2
Investissement min. initial	-
Investissement min. ultérieur	-
Libellé de la SICAV	SINGLE SELECT INVESTMENT
Libellé du compartiment	SSI OFI HAN
Valorisateur	Fastnet Luxembourg
Dépositaire	Caceis Bank (Luxembourg)

SSI OFI HAN

LU0575320410

28/11/2025

Glossaire

ALPHA	L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.	BETA	Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.	DÉLAI DE RECouvreMENT	Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.
SRRI	Le SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».	TRACKING ERROR	L'écart de suivi (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.	VOLATILITE	La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.
RATIO DE SHARPE	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.	SFDR	La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.	SRI	Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est 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.
ÉTOILES SIX FINANCIAL	La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.	PERTE MAXIMALE	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.	RATIO D'INFORMATION	Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

SSI OFI HAN

LU0575320410

28/11/2025

► **Disclaimer général**

Cette communication publicitaire est établie 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° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, 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. Elle ne saurait être assimilée 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. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document 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. Cette communication publicitaire 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 cette communication publicitaire 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. La politique de réclamation est disponible sur le site www.ofi-invest-am.com. Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.

► **Disclaimer par pays de distribution**

Luxembourg

Pour la commercialisation au Luxembourg, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en anglais ou en français, le prospectus en anglais 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 ou directement sur le site internet www.ofi-invest-am.com/en.