

Ofi Invest Actions Japon XL

FRO0010247072

30/12/2025

Commercialisé en FR  DE  AT  ES  IT  PT 

Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾


Actions Japon - général



| | |
|--|---------------|
| ▶ Actif net du fonds | 772,15 M€ |
| ▶ Actif net de la part | 365,36 M€ |
| ▶ Valeur liquidative | 24 505,38 € |
| | Fonds Indice |
| ▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾ | -1,03% -0,48% |



| | |
|---|-----------------------|
| ▶ Gérants | |
|  | Jean-François Chambon |
|  | Julien Rolland |

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



| | | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|---|
| ▶ Profil de risque ⁽³⁾ | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |



| | |
|----------------------|--|
| ▶ Durée de placement | |
| 5 ans | |



| | |
|-------------------------------|---------------|
| ▶ SFDR ⁽³⁾ | Article 8 |
| | Fonds Univers |
| ▶ Notation ESG ⁽³⁾ | 6,3 6,1 |
| ▶ Couverture note ESG | 100,0% 97,6% |

Orientation de gestion

Le FCP vise à offrir une performance en rapport avec l'évolution du marché des actions japonaises pour capter les potentialités financières de l'économie japonaise.

Principales caractéristiques

Date de création de la part
05/12/2005

Date de lancement de la part
01/12/2005

Société de gestion
Ofi Invest Asset Management

Forme juridique
FCP

Classification AMF
Actions internationales

Affectation du résultat
Capitalisation et/ou distribution

Fréquence de valorisation
Journalière

Ticker Bloomberg
AVIVRJA FP

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

Frais de gestion maximum TTC
0,50%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,50%

Indice de référence
Topix

(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.

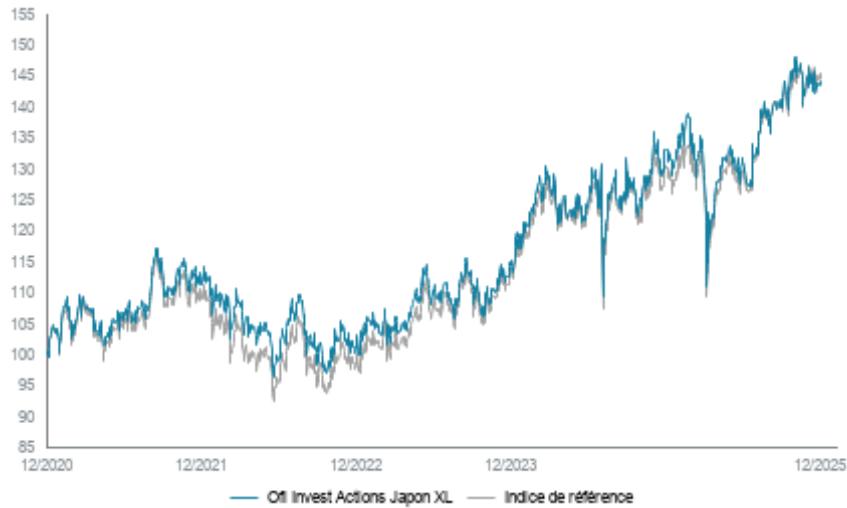
Ofi Invest Actions Japon XL

FRO010247072

30/12/2025

Performances & risques

► Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 30/12/2020)



► Performances cumulées⁽¹⁾

| En % | Fonds | Indice | Relatif |
|-----------|--------|--------|---------|
| Da* | 7,87 | 10,95 | -3,07 |
| 1 mois | -1,03 | -0,48 | -0,54 |
| 3 mois | 1,80 | 2,70 | -0,90 |
| 6 mois | 8,86 | 11,26 | -2,41 |
| 1 an | 7,87 | 10,95 | -3,07 |
| 2 ans | 24,86 | 27,09 | -2,23 |
| 3 ans | 41,93 | 46,79 | -4,86 |
| 5 ans | 42,68 | 43,79 | -1,11 |
| 8 ans | 67,93 | 62,09 | 5,84 |
| 10 ans | 102,02 | 92,31 | 9,70 |
| Lancement | 167,22 | 147,86 | 19,36 |

*Da : début d'année

► Performances annuelles⁽¹⁾

| En % | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds | 21,95 | 8,06 | 11,32 | -7,25 | 22,94 | 3,21 | 10,77 | -9,24 | 13,67 | 15,74 |
| Indice | 24,13 | 6,56 | 11,34 | -9,83 | 20,97 | 3,35 | 8,42 | -9,65 | 15,50 | 14,55 |
| Relatif | -2,17 | 1,50 | -0,02 | 2,58 | 1,97 | -0,14 | 2,35 | 0,41 | -1,83 | 1,20 |

► 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 | 6,92 | 6,13 | -1,16 | -1,70 | 7,11 | 7,06 | -2,14 | -2,94 |
| 2022 | -2,74 | -4,34 | -8,43 | -8,43 | -0,85 | -0,80 | 2,79 | 3,99 |
| 2023 | 3,90 | 4,17 | 4,60 | 4,95 | 1,22 | 2,09 | 3,33 | 3,49 |
| 2024 | 12,09 | 12,39 | -3,46 | -3,62 | 2,11 | 2,55 | 4,75 | 3,12 |
| 2025 | -2,95 | -2,62 | 2,10 | 2,40 | 6,94 | 8,34 | 1,80 | 2,70 |

► 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 | 15,59 | 15,27 | -19,97 | -18,24 | 128 | 122 | 2,48 | -1,12 | 0,37 | 1,04 | -0,06 |
| 3 ans | 15,23 | 14,97 | -19,97 | -18,24 | 128 | 122 | 1,95 | -0,61 | 0,58 | 1,01 | -0,02 |
| 5 ans | 14,92 | 15,01 | -19,97 | -20,32 | 128 | 570 | 1,78 | -0,08 | 0,34 | 0,99 | 0,00 |
| 8 ans | 15,90 | 16,52 | -25,06 | -26,97 | 254 | 253 | 2,12 | 0,20 | 0,32 | 0,96 | 0,01 |
| 10 ans | 15,96 | 16,58 | -25,06 | -26,97 | 254 | 253 | 2,13 | 0,24 | 0,45 | 0,96 | 0,02 |

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjettent 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.

Ofi Invest Actions Japon XL

FRO010247072

30/12/2025

Rapport mensuel

Part XL

Actions



Structure du portefeuille

▶ Répartition sectorielle⁽⁴⁾

| En % | Fonds | Indice |
|--------------------------------|-------|--------|
| ELECTRIC APPLIANCES | 21,7 | 18,1 |
| BANKS | 12,9 | 10,1 |
| INFORMATION & COMMUNICATION | 7,3 | 7,1 |
| TRANSPORTATION EQUIPMENT | 7,1 | 7,0 |
| MACHINERY | 5,6 | 6,0 |
| RETAIL TRADE | 4,4 | 4,5 |
| FOODS | 3,8 | 2,8 |
| REAL ESTATE | 3,8 | 1,9 |
| CHEMICALS | 3,6 | 4,5 |
| LAND TRANSPORTATION | 2,9 | 2,2 |
| PHARMACEUTICAL | 2,9 | 3,7 |
| SERVICES | 2,4 | 3,7 |
| OTHER PRODUCTS | 2,4 | 2,5 |
| INSURANCE | 2,4 | 3,2 |
| WHOLESALE TRADE | 2,1 | 7,7 |
| ELECTRIC POWER & GAS | 1,7 | 1,4 |
| PRECISION INSTRUMENTS | 1,6 | 2,1 |
| CONSTRUCTION | 1,6 | 2,6 |
| MARINE TRANSPORTATION | 1,4 | 0,5 |
| SECURITIES & COMMODITY FUTURES | 1,0 | 1,0 |
| IRON & STEEL | 0,8 | 0,8 |
| Autres secteurs | 3,3 | 6,6 |
| OPC | - | - |
| Dispo/Liquidités investies | 3,1 | - |

▶ Répartition géographique

| En % | Fonds | Indice |
|----------------------------|-------|--------|
| Japon | 96,9 | 100,0 |
| OPC | - | - |
| Dispo/Liquidités investies | 3,1 | - |

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

| En % | |
|--------------------------------|-----|
| ● TOYOTA MOTOR CORP | 4,9 |
| JP TRANSPORTATION EQUIPMENT | |
| ● MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO | 4,2 |
| JP BANKS | |
| ● HITACHI LTD | 3,8 |
| JP ELECTRIC APPLIANCES | |
| ● SONY GROUP CORP | 3,8 |
| JP ELECTRIC APPLIANCES | |
| ● SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR | 3,3 |
| JP BANKS | |

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

| En % | Fonds |
|---|-------|
| Petites capitalisations (< 500 M€) | 0,2 |
| Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€) | 12,6 |
| Grandes capitalisations (> 10 Mds€) | 87,2 |

▶ Profil / Chiffres clés

| | |
|-------------------------------|------|
| Nombre d'actions | 106 |
| Taux d'exposition actions (%) | 96,9 |

(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.

Ofi Invest Actions Japon XL

FRO010247072

30/12/2025



▶ Commentaire de gestion

Dans le cadre de la gestion du fonds, nous demeurons exposés aux compagnies qui possèdent une marque forte et dont la stratégie est orientée vers les marchés asiatiques voisins en forte croissance. Nous misons également sur des thématiques domestiques telles que le Tourisme et la Santé, mais aussi sur des thématiques de long terme centrées sur la classe moyenne asiatique et la robotisation.

SoftBank Group a profondément réorganisé sa structure au cours de l'exercice fiscal 2024, réduisant le nombre de ses filiales de 23 % en un an pour atteindre 965 unités fin mars, soit une baisse de 35 % par rapport à 2019. C'est la première fois depuis 2016 que le groupe passe sous la barre des 1 000 filiales. Ce recentrage traduit la volonté de Masayoshi Son de concentrer les ressources du groupe sur l'infrastructure de l'intelligence artificielle (IA). La vente de Fortress Investment Group en 2023 à un fonds souverain émirati, acquis en 2017 pour 3,3 milliards de dollars, a constitué le principal levier de cette rationalisation.

SoftBank avait auparavant multiplié les incursions dans des secteurs divers, de l'énergie renouvelable avec SB Energy au coworking avec WeWork, mais avec une rentabilité très volatile. Le groupe est passé d'un record de bénéfice net de 4,99 trillions de yens (33,8 Md\$) en 2020 à une perte record de 1,71 trillion de yens en 2021, reflétant les fluctuations des marchés financiers. Depuis 2022, Son a affirmé vouloir se consacrer pleinement à la révolution de l'IA, s'appuyant sur Arm et renforçant ses positions dans Nvidia, TSMC et plus récemment via un investissement de 2 Md\$ dans Intel.

Les Vision Funds 1 et 2 ont déjà investi dans 335 sociétés, dont la grande majorité est liée à l'IA. SoftBank conserve encore 13 filiales cotées en Bourse, ce qui continue de susciter des critiques sur la complexité de ses structures et les risques pour les minoritaires. À titre de comparaison, Sony compte 1 546 filiales, NTT 992 et Mitsubishi Corp. 843.

En Bourse, l'action SoftBank a doublé depuis janvier 2025, atteignant un record historique et faisant du groupe la 4^e capitalisation japonaise, derrière Toyota, MUFG et Sony. Les investisseurs voient dans la réduction des filiales un signe de discipline et de détermination à miser sur la prochaine vague de croissance mondiale : l'intelligence artificielle et les semi-conducteurs.

Ofi Invest Actions Japon XL

FR0010247072

30/12/2025

► Caractéristiques additionnelles

| | |
|---------------------------------|--|
| Date de création du fonds | 05/12/2005 |
| 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 | Deloitte & Associés (Paris) |
| Devise | EUR (€) |
| Limite de souscription | 12:00 |
| Limite de rachat | 12:00 |
| Règlement | J+1 |
| Investissement min. initial | 10000000 Euros |
| Investissement min. ultérieur | Néant |
| Libellé de la SICAV | - |
| Libellé du compartiment | - |
| Valorisateur | Société Générale Paris |
| Dépositaire | Société Générale Paris |

Ofi Invest Actions Japon XL

FR0010247072

30/12/2025

Rapport mensuel

Part XL

Actions

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.

VOLATILITÉ

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.

Ofi Invest Actions Japon XL

FR0010247072

30/12/2025

► 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

Allemagne

Pour la commercialisation en Allemagne, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en allemand, 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.

Autriche

Pour la commercialisation en Autriche, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en allemand, 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.

Espagne

Pour la commercialisation en Espagne, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en espagnol, 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.

Italie

Pour la commercialisation en Italie, le Document d'Informations Clés (DICI/DIC) en italien, 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.

Portugal

Pour la commercialisation au Portugal, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en portugais, 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.