

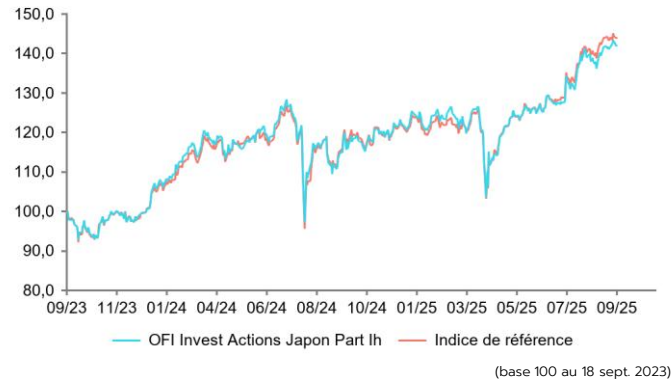
OFI Invest Actions Japon

FR001400K3T5 IH

Reporting mensuel au 30 septembre 2025



- Valeur liquidative : 1 421,07 €
- Actif net total du fonds : 774 860 446,21 €
- Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	3,0%	14,0%	22,9%	-	-	-	-
Indice de référence	2,9%	16,4%	23,7%	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	25,3%
Indice de référence	-	-	-	-	-	24,3%

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 nets 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 (*) (**)	-	-	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement 3 ans En jours (**) (***)	-	-	-	-	-	-	-
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y		
Ratio de Sharpe (**)	1,04	-	-	-	-	-	-
Ratio d'information (**)	-0,13	-	-	-	-	-	-
Tracking error (**)	2,29	-	-	-	-	-	-
Volatilité fonds (**)	16,97	-	-	-	-	-	-
Volatilité indice (**)	16,37	-	-	-	-	-	-

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

■ Notation(s)

Six Financial Information

- Date de création
18 septembre 2023
- Forme juridique
FCP
- Note ESG
Fonds 6,28 Indice/Univers 6,09
- Dernier détachement
Date - Montant net -
- 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.
- Catégorisation SFDR
Article 8
- Devise
EUR (€)
- Couverture note ESG
Fonds 99,52% Indice/Univers 95,52%

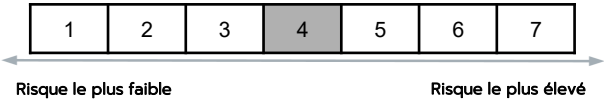
■ Indice de référence

Topix Euro Hedged

■ 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)

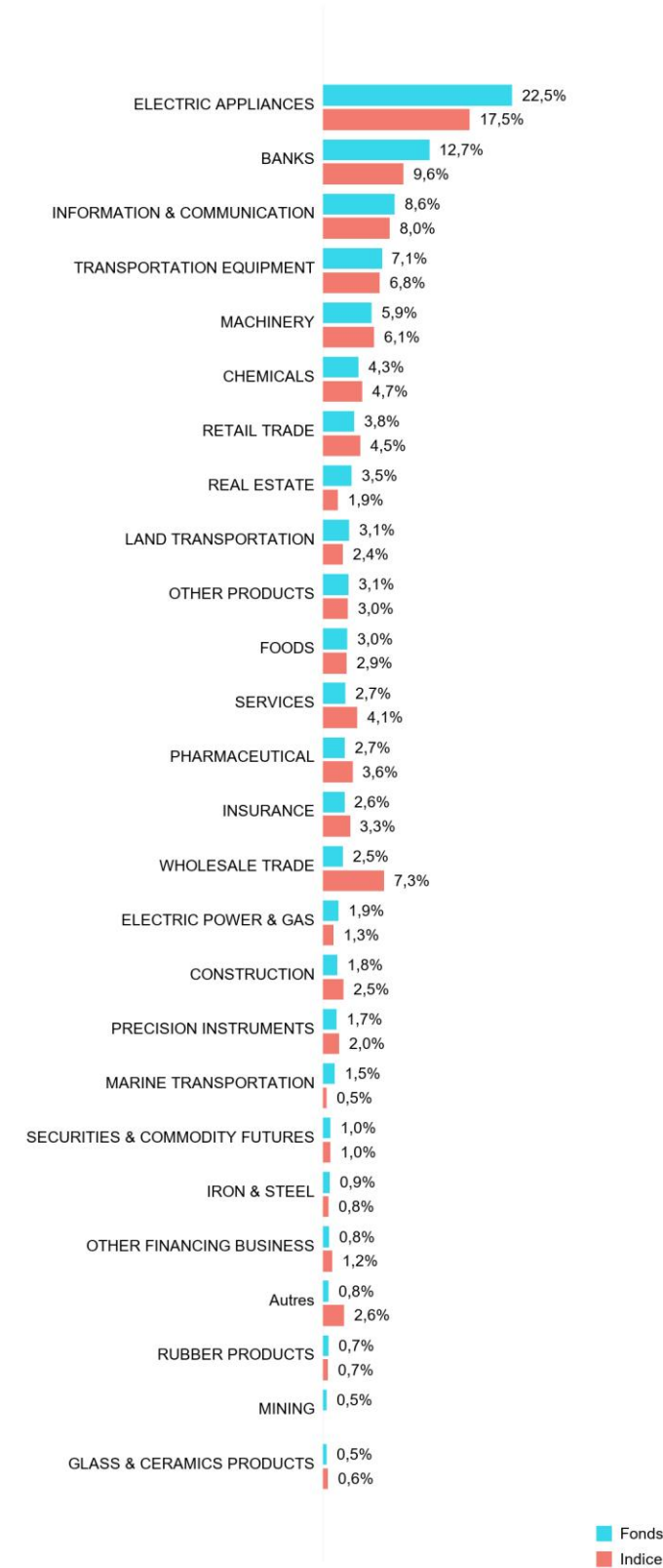
Jean-François Chambon

Julien Rolland





Répartition par secteur



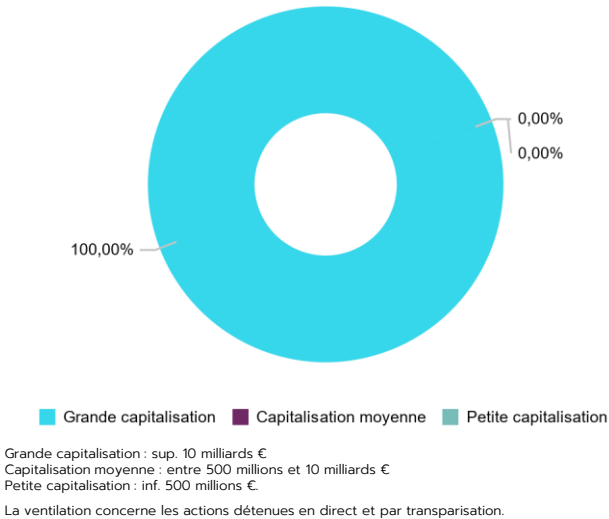
Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Japon	TRANSPORTATION EQUIPMENT	4,7%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	4,7%
SONY GROUP CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	4,5%
HITACHI LTD	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	3,5%
SOFTBANK GROUP CORP	Japon	INFORMATION & COMMUNICATION	3,1%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	3,1%
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	2,9%
NINTENDO CO LTD	Japon	OTHER PRODUCTS	2,7%
TOKYO ELECTRON LTD	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	2,6%
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD.	Japon	MACHINERY	2,4%

Nombre total de lignes : 105



Répartition par taille de capitalisation



Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
SANRIO CO LTD	WHOLESALE TRADE	1,0%	0,8%
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	REAL ESTATE	1,2%	0,8%
MITSUI FUDOSAN CO LTD	REAL ESTATE	1,2%	0,7%
AIR WATER INC.	CHEMICALS	0,7%	0,6%
NABTESCO CORPORATION	MACHINERY	0,7%	0,6%

Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
MITSUBISHI CORPORATION	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,6%
ITOCHU CORPORATION	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,3%
MITSUI & CO LTD	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,3%
MARUBENI CORP	WHOLESALE TRADE	0,0%	-0,7%
JAPAN TOBACCO INC	FOODS	0,0%	-0,7%

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. Le marché des supérettes à Hanoï connaît une montée en puissance de la concurrence étrangère avec l'arrivée récente des chaînes asiatiques 7-Eleven (Japon) et GS25 (Corée du Sud), qui viennent défier l'acteur dominant Circle K. En mars 2025, GS25 a ouvert son premier magasin dans la capitale, suivi en juin par 7-Eleven au cœur du Vieux Quartier, une zone très fréquentée par les touristes et les habitants. Ce développement marque l'expansion nordique de 7-Eleven, qui compte déjà 120 magasins à Hô Chi Minh-Ville depuis son entrée au Vietnam en 2017. Circle K, marque américaine opérée localement par un groupe hongkongais, dominait jusqu'ici ce segment à Hanoï, où les enseignes étrangères privilégiaient historiquement le sud du pays. Le choix du Vieux Quartier s'explique par une forte visibilité et une clientèle jeune sensible à la propreté et à la modernité, bien que les loyers puissent y atteindre entre 100 et 200 dollars par mètre carré, des niveaux comparables à ceux de Tokyo. Les deux nouvelles chaînes adoptent un format identique : étroites façades, rayons au rez-de-chaussée et zone de restauration à l'étage. Chacune mise sur des produits phares : les sandwiches toastés à 27 000 dongs (environ 1 dollar) et les onigiris surgelés (17 000–19 000 dongs) chez 7-Eleven, contre des plats coréens et une ambiance K-drama chez GS25. Les prix restent plus élevés que ceux des supermarchés traditionnels, notamment pour les boissons à base de thé avec toppings dépassant 30 000 dongs, là où des concurrents comme Mixue restent sous les 25 000 dongs. 7-Eleven prévoit déjà une nouvelle ouverture dans Capital Place, un immeuble abritant de nombreuses entreprises japonaises, témoignant de sa stratégie ciblée et de son ambition durable à Hanoï.



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi Invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale Paris
Code ISIN	FR001400K3T5	Conservateur	Société Générale Paris
Forme juridique	FCP	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	18 septembre 2023	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,80%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	500 000 Euros	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés (Paris)
Ticker Bloomberg	AVJUNI.H	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou Distribution
Indice de référence	Topix Euro Hedged		

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.