Ofi invest
Asset Management

Gestion Actions

Ofi Invest Actions Japon I

FR001400K3S7

30/10/2026

Commercialisé en FR DE AT ES IT PT

Étoiles Six Financial Information(2)(3)

Actions Japon - général

Actif net du fonds	813,42 M€
Actif net de la part	3,61 M€
Valeur liquidative	1 508,06 €

Performance mensuelle(1)	Fonds	Indice
	-1,94%	-2,01%

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 recommandée

5 ans

SFDR(3)		Article 8
	Fonds	Univers
Notation ESG(3)	6,24	6,08
Couverture note ESG	100,00%	97,73%

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
18/09/2023

Date de lancement de la part
18/09/2023

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
AVIJAPI

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

Frais de gestion maximum TTC
0,80%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation
0,80%

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. L'indice de référence est calculé dividendes/coupons inclus. (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 Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com • 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 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part I
Actions

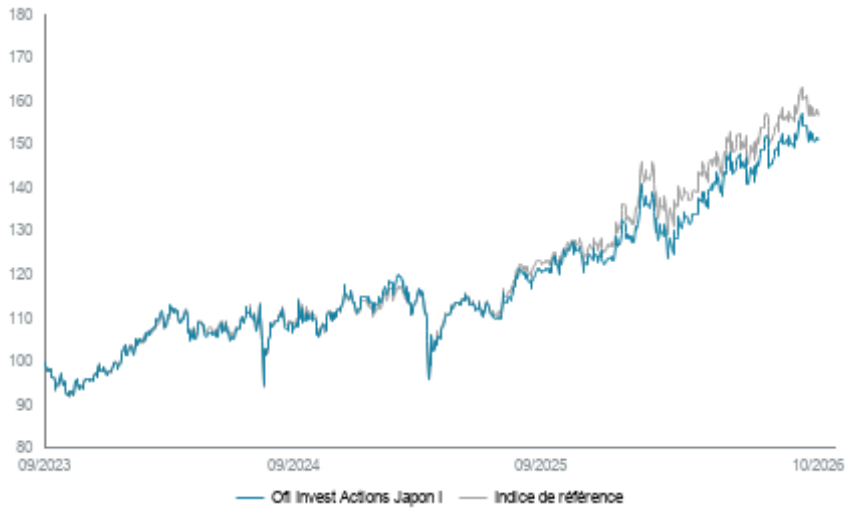
Performances & risques

Ofi Invest Actions Japon I

FR001400K3S7

30/10/2026

Évolution de la performance(1)(base 100 au 18/09/2023)



Performances cumulées(1)

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	22,20	23,80	-1,59
1 mois	-1,94	-2,01	0,07
3 mois	3,53	4,02	-0,49
6 mois	12,75	12,26	0,49
1 an	18,49	22,68	-4,19
2 ans	39,32	44,01	-4,69
3 ans	63,65	70,05	-6,40
5 ans	-	-	-
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles(1)

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	15,41	7,55
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	14,55	10,95
Relatif	-	-	-	-	-	-	-	-	0,86	-3,40

Performances mensuelles(1)

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2023									-3,72	-4,29	4,36	3,38
2024	5,62	3,61	2,36	-3,91	-0,32	0,72	5,21	-1,84	-1,19	-1,26	4,58	1,36
2025	2,04	-1,41	-3,60	-0,91	4,46	-1,44	0,60	4,31	1,83	4,91	-2,01	-1,05
2026	4,23	8,21	-10,59	7,48	5,49	1,73	1,49	2,24	3,27	-1,94		

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	15,04	14,83	-12,01	-11,35	64	63	4,03	-0,93	0,99	0,97	-0,06
3 ans	15,93	15,49	-20,00	-17,80	128	121	3,65	-0,37	0,80	1,00	-0,02
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 et prend en compte les coupons/dividendes. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part I
Actions

Ofi Invest Actions Japon I

FR001400K3S7

30/10/2026

Structure du portefeuille

Répartition sectorielle(4)

En %	Fonds	Indice
ELECTRIC APPLIANCES	23,6	20,1
BANKS	14,5	12,0
INFORMATION & COMMUNICATION	6,1	6,3
TRANSPORTATION EQUIPMENT	5,4	5,2
MACHINERY	4,9	5,3
RETAIL TRADE	4,2	4,0
INSURANCE	3,6	3,8
SERVICES	3,4	4,8
CHEMICALS	3,4	4,6
REAL ESTATE	3,2	1,6
OTHER PRODUCTS	3,2	2,2
FOODS	2,9	2,9
PHARMACEUTICAL	2,8	3,6
LAND TRANSPORTATION	2,0	1,9
WHOLESALE TRADE	1,8	7,7
MARINE TRANSPORTATION	1,7	0,7
CONSTRUCTION	1,7	2,1
PRECISION INSTRUMENTS	1,5	1,9
ELECTRIC POWER & GAS	1,3	1,2
NONFERROUS METALS	1,2	1,9
IRON & STEEL	0,9	0,7
Autres secteurs	4,2	5,6
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	2,7	-

Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
Japon	97,3	100,0
OPC	-	-
Dispo/Liquidités investies	2,7	-

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

En %	
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO JP BANKS	4,9
TOYOTA MOTOR JP TRANSPORTATION EQUIPMENT	3,8
HITACHI JP ELECTRIC APPLIANCES	3,5
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR JP BANKS	3,5
MIZUHO FINANCIAL GROUP JP BANKS	3,2

Répartition par capitalisation (hors OPC/Liquidités/Dérivés)

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	6,4
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	93,6

Profil / Chiffres clés

Nombre de lignes	114,0
Taux d'exposition actions (%)(6)	98,3

(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. (6) Taux d'exposition actions en engagement, hors titres solidaires.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part I
Actions

Ofi Invest Actions Japon I

FR001400K3S7

30/10/2026

Commentaire de gestion

"Fast Retailing a publié début octobre des résultats qui illustrent une évolution importante du profil international d'Uniqlo. Pour la première fois, les ventes combinées en Europe et en Amérique du Nord ont dépassé celles réalisées en Grande Chine, longtemps principal marché international du groupe japonais.

Sur l'exercice clos fin août, le chiffre d'affaires cumulé de l'Europe et de l'Amérique du Nord a atteint près de 878 milliards de yens, contre 724 milliards en Grande Chine. L'Europe a enregistré une croissance de près de 39 %, tandis que l'Amérique du Nord progressait d'environ 35 %. Cette dynamique a contribué à un cinquième exercice consécutif de bénéfice opérationnel record pour Fast Retailing.

Cette évolution est surtout significative parce qu'elle reflète une diversification géographique qui s'est accélérée ces dernières années. La Chine reste un marché important et a elle-même renoué avec la croissance, mais Uniqlo dépend désormais moins d'une seule région pour soutenir son développement international. L'Europe et l'Amérique du Nord deviennent progressivement de véritables piliers du groupe.

La stratégie repose moins sur une multiplication rapide des points de vente que sur des magasins de grande taille, bien situés, capables de renforcer la visibilité de la marque. Fast Retailing met notamment l'accent sur ses magasins emblématiques, sur une meilleure coordination entre produits, présentation en magasin et communication, ainsi que sur l'adaptation de certaines gammes aux tendances locales. Cette approche a contribué à élargir la clientèle d'Uniqlo au-delà de son positionnement historique sur les vêtements fonctionnels et les produits basiques.

Le groupe conserve par ailleurs des ambitions particulièrement élevées. Son fondateur Tadashi Yanai a réaffirmé l'objectif de porter à terme le chiffre d'affaires annuel à 10 000 milliards de yens, contre un peu moins de 4 000 milliards actuellement, en visant une progression annuelle d'environ 500 milliards de yens.

Le développement d'Uniqlo illustre ainsi la capacité de certaines entreprises japonaises à transformer un savoir-faire domestique en marque véritablement mondiale. Après l'Asie, la croissance de l'Europe et de l'Amérique du Nord ouvre désormais une nouvelle étape dans l'internationalisation du groupe."

Les sociétés citées ne le sont qu'à titre d'information. Il ne s'agit ni d'une offre de vente, ni d'une sollicitation d'achat de titres. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part I
Actions

Ofi Invest Actions Japon I

FR001400K3S7

30/10/2026

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	500000 Euros
Investissement min. ultérieur	Néant
Libellé de la SICAV	-
Libellé du compartiment	-
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part I
Actions

Ofi Invest Actions Japon I

FR001400K3S7

30/10/2026

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.

Ofi invest
Asset Management

Rapport mensuel
Part I
Actions

Ofi Invest Actions Japon I

FR001400K3S7

30/10/2026

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.