



# SSI Ofi Han

LU0575320410

31/03/2026

 Commercialisé en  

 Étoiles Six Financial Information<sup>(2)(3)</sup> -

Actions Chine



▶ Actif net du fonds	5,38 M€				
▶ Actif net de la part	5,38 M€				
▶ Valeur liquidative	52 403,12 €				
▶ Performance mensuelle <sup>(1)</sup>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Indice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-4,19%</td> <td>-4,68%</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Indice	-4,19%	-4,68%
Fonds	Indice				
-4,19%	-4,68%				



## ▶ Gérants



Xinghang Li



Peggy Li

Les équipes sont susceptibles d'évoluer



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



▶ SFDR<sup>(3)</sup>

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG <sup>(3)</sup>	5,82	-
▶ Couverture note ESG	97,69%	-

## Orientation de gestion

Le fonds vise à surperformer son indice de référence, le MSCI China All Shares Net Total Return (ticker MICNAL), en investissant dans des actions chinoises nationales cotées sur les marchés de la République populaire de Chine, ainsi que dans des actions chinoises non nationales cotées sur des marchés réglementés, notamment à Hong Kong, aux États-Unis, à Taiwan et à Singapour.

## 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**

(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.

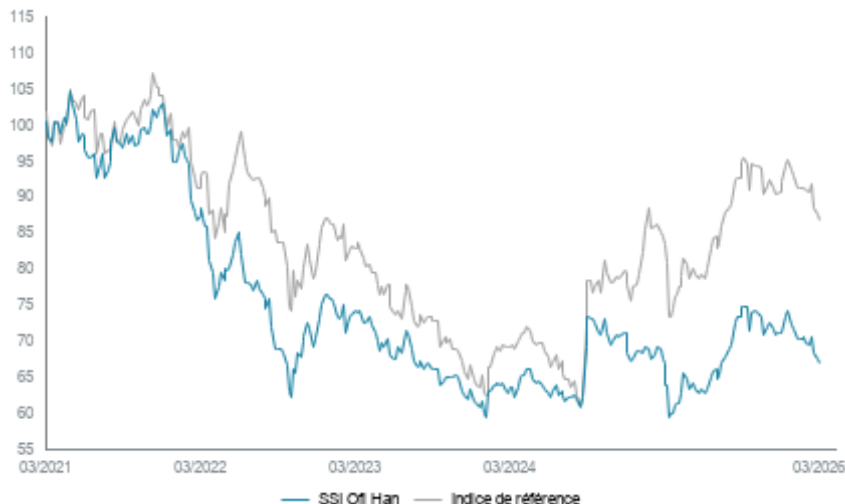
## SSI Ofi Han

LU0575320410

31/03/2026

Performances & risques

### Évolution de la performance<sup>(1)</sup>(base 100 au 31/03/2021)



### Performances cumulées<sup>(1)</sup>

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	-5,73	-4,30	-1,43
1 mois	-4,19	-4,68	0,49
3 mois	-5,73	-4,30	-1,43
6 mois	-10,51	-8,41	-2,11
1 an	0,16	3,89	-3,73
2 ans	6,72	25,49	-18,76
3 ans	-9,74	4,81	-14,55
5 ans	-33,01	-13,21	-19,80
8 ans	-30,28	12,88	-43,16
10 ans	-9,72	30,25	-39,97

\*Da : début d'année

### Performances annuelles<sup>(1)</sup>

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-11,52	32,47	-30,69	27,42	21,18	-0,18	-31,74	-9,60	11,94	-0,02
Indice	-14,62	14,15	-25,60	36,62	24,30	4,66	-23,44	-16,07	18,87	14,15
Relatif	3,10	18,32	-5,08	-9,19	-3,12	-4,84	-8,30	6,48	-6,93	-14,16

### Performances mensuelles<sup>(1)</sup>

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022			-8,25	-8,93	0,98	6,15	-8,65	-2,23	-9,31	-9,61	12,32	0,30
2023	7,95	-2,84	0,75	-2,09	-5,34	-1,83	5,95	-6,75	-0,78	-1,65	-0,08	-2,40
2024	-5,24	6,27	-1,82	3,95	-1,68	-1,98	0,57	-0,90	17,33	-3,75	-0,82	1,27
2025	-3,53	-1,67	-0,80	-8,01	3,10	-0,68	4,83	4,44	8,53	-0,72	-3,22	-1,20
2026	0,88	-2,46	-4,19									

### Principaux indicateurs de risques<sup>(3)</sup>

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	14,96	16,81	-9,90	-9,26	-	-	6,10	0,12	0,23	0,87	-0,03
3 ans	17,02	18,32	-20,09	-26,80	172	154	10,20	-0,49	-0,36	0,74	-0,08
5 ans	17,01	18,58	-43,15	-42,80	-	-	10,18	-0,51	-0,55	0,75	-0,12
8 ans	18,80	19,96	-46,88	-46,00	-	-	10,63	-0,58	-0,29	0,82	-0,10
10 ans	18,16	18,93	-46,88	-46,00	-	-	10,38	-0,35	-0,10	0,83	-0,05

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.

## SSI Ofi Han

LU0575320410

31/03/2026



Structure du  
portefeuille

### ► Répartition sectorielle<sup>(4)</sup>

En %	Fonds
Technologie	14,9
Biens et services industriels	14,6
Commerce de détail	9,6
Banques	8,7
Produits et services de consommation	7,7
Ressources de base	7,0
Télécommunications	6,6
Santé	5,7
Services financiers	5,6
Assurance	4,7
Aliments, boissons et tabac	3,9
Automobiles et pièces	2,4
Voyages et loisirs	2,3
Services aux collectivités	2,3
Construction et matériaux	1,8
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	2,4

### ► Principales positions (hors OPC monétaires/Liquidités/Dérivés)<sup>(4)</sup>

En %		
	TENCENT HOLDINGS LTD	7,8
CN	Technologie	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	7,4
HK	Commerce de détail	
	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOL	4,6
CN	Biens et services industriels	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3,4
TW	Technologie	
	PING AN INSURANCE (GROUP) CO	3,3
CN	Assurance	

### ► Répartition géographique

En %	Fonds
Chine	82,3
Hong kong	9,6
Taiwan	3,4
Singapour	2,3
OPC	-
Dispo/Liquidités investies	2,4

### ► Répartition par devise (hors OPC)

En %	Fonds
HKD	51,5
CNY	43,7
USD	4,6
EUR	0,2

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

En %	Fonds
Petites capitalisations (< 500 M€)	-
Moyennes capitalisations (500 M€-10 Mds€)	4,7
Grandes capitalisations (> 10 Mds€)	95,3

### ► Profil / Chiffres clés

Nombre de lignes	42
Taux d'exposition actions (%) <sup>(6)</sup>	97,4

(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.

## SSI Ofi Han

LU0575320410

31/03/2026



### ► Commentaire de gestion

En mars, l'indice Bloomberg China Large & Mid Cap UCITS Total Return a reculé de -4,98 % en EUR (-7,28 % en USD), surperformant l'indice MSCI Emerging Markets (-11,18 % en EUR), mais sous-performant légèrement l'indice MSCI World (-4,32 % en EUR). Le mois de mars s'est achevé comme l'un des plus volatils de ces dernières années. L'ampleur et la persistance du conflit au Moyen-Orient, aggravées par la fermeture sans précédent du détroit d'Ormuz, ont surpris les investisseurs et provoqué de fortes volatilités sur l'ensemble des classes d'actifs. Les graves pénuries d'approvisionnement énergétique ont propulsé le Brent aux dessus de 100USD, son plus haut niveau depuis 2008, tandis que l'appétit pour le risque s'est affaibli, les marchés intégrant des pressions stagflationnistes, un durcissement des conditions financières et des risques pesant sur la demande.

Les attentions sur les marchés boursiers se sont clairement déplacées vers le secteur de l'énergie et, plus largement, vers le nouvel écosystème énergétique (véhicules électriques, batteries, matériaux). Les investisseurs ont équilibré leurs expositions entre des relais de croissance sélectifs (biotechnologie, communications optiques) et des valeurs défensives à fort rendement (banques publiques, services aux collectivités). Les résultats n'ont apporté qu'un soutien limité : au quatrième trimestre 2025, le ratio de publications supérieures/inférieures aux attentes du MSCI China s'est établi à 33 % / 62 %, les grandes valeurs de l'internet restant pénalisées par des investissements importants dans de nouvelles initiatives telles que le commerce rapide et l'intelligence artificielle.

Sur le plan sectoriel, l'énergie a été le principal moteur de performance. Les majors pétrolières en amont et le transport maritime de pétrole ont bénéficié des chocs d'offre. Le charbon a également surperformé, porté par la substitution des combustibles, son caractère défensif et son attrait en termes de rendement. Les valeurs financières, notamment les banques, ont progressé globalement dans un mouvement de rotation défensive. Les services aux collectivités, les producteurs indépendants d'énergies renouvelables et les distributeurs de gaz ont avancé grâce à des coûts d'intrants favorables et à leur positionnement défensif. Notre forte conviction sur l'ensemble du nouvel écosystème énergétique a surperformé, le marché recherchant des sources d'énergie alternatives, moins coûteuses, ainsi qu'une plus grande autonomie face aux pénuries d'approvisionnement.

Dans ce contexte, OFI HAN a reculé de -4,19 % sur le mois, surperformant son indice de référence (-4,98 %), grâce à la diversification du portefeuille et à nos positions dans le nouvel écosystème énergétique. D'une manière générale, la Chine est bien diversifiée de sa source d'approvisionnement du pétrole. Les pipelines qui relient la Chine et Russie/Turkménistan ont permis à la Chine de sourcer d'important gaz naturel et de pétrole sans passer par le détroit d'Ormuz. C'est pour cela que la baisse des marchés chinois est beaucoup moins mauvaise que les autres pays asiatiques importateurs de pétrole comme l'Inde, la Corée et le Japon. La croissance du PIB chinois reste soutenue au premier trimestre. Nous restons positifs sur les marchés chinois dans les années à venir.

## SSI Ofi Han

LU0575320410

31/03/2026

### ► 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 : <a href="https://www.ofi-invest-am.com/fr">https://www.ofi-invest-am.com/fr</a> .
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

31/03/2026

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 RECOURVEMENT

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

31/03/2026

### ► 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](http://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](http://www.ofi-invest-am.com/en).