

Ofi Invest ESG Asia EM ex-China I

Reporting Mensuel - Actions - août 2025



Ofi Invest ESG Asia EM Ex China est un compartiment de la SICAV Global Platform géré en délégation par Syncicap AM investi en actions essentiellement émises par des sociétés de pays émergents asiatiques définis par l'indice Bloomberg Asia Emerging Markets Ex China Large & Mid Cap. Selon l'équipe de gestion, le potentiel de croissance de ces pays offre des opportunités d'investissement attractives. Syncicap Asset Management est spécialisé dans l'investissement durable sur les pays émergents. Le fonds adopte une approche de conviction sur les actions des marchés émergents asiatiques à l'exception du marché chinois afin de sélectionner des titres de croissance à valorisation jugée raisonnable.

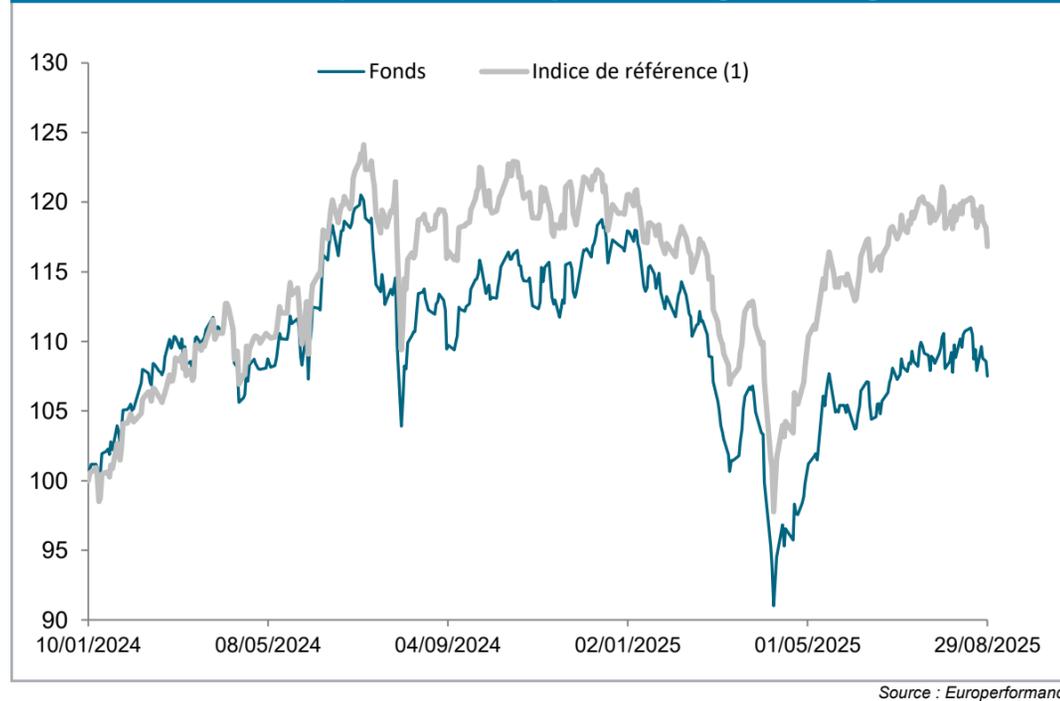
Chiffres clés au 29/08/2025

Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	70,69
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	58,06
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	59,76
Nombre de lignes "actions" :	61
Taux d'exposition actions (en engagement) :	99,92%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0286062228
Ticker :	ASIAEXCT Index
Classification Europerformance :	Actions marchés émergents
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Bloomberg Asia Emerging Markets Ex China Large & Mid Cap UCIT Total Return Index
Principaux risques :	Risques de capital et de performance Risque de marchés : actions, émergents
Société de gestion en titre :	OFI INVEST LUX
Société de gestion déléguée :	SYNCICAP AM
Gérant(s) :	Peggy LI - Feifei LIU
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	30/03/2007
Date de changement de gestion :	10/01/2024
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J -1 à 12h
Limite de Rachat :	J -1 à 12h
Règlement :	J + 3
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,81%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK Luxembourg SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK Luxembourg SA

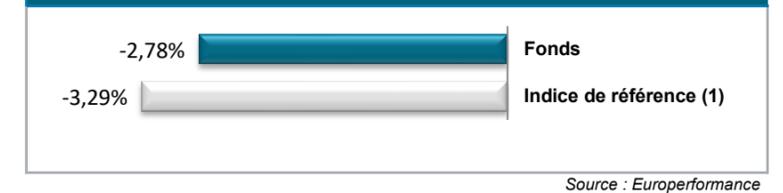
Evolution de la performance depuis le changement de gestion



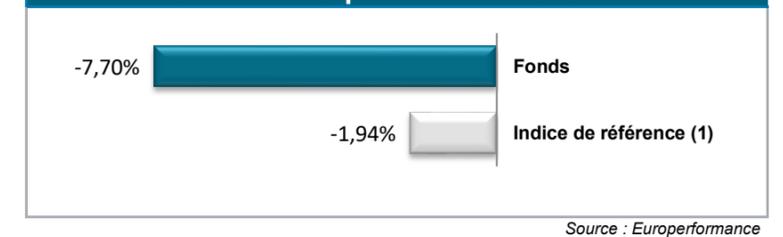
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis chgt de gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest ESG Asia EM ex-China I	7,51%	8,76%	-	-	-	-	-5,20%	16,78%	-7,70%	18,27%	0,38%	2,66%
Indice de référence ⁽¹⁾	16,80%	7,44%	-	-	-	-	-2,22%	15,98%	-1,94%	16,68%	4,02%	2,41%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2024	2,69%*	5,14%	2,66%	-2,18%	-0,13%	9,56%	-3,87%	-0,56%	0,01%	-0,78%	0,78%	2,70%	16,48%	19,12%
2025	-2,81%	-5,40%	-2,00%	-4,93%	4,95%	2,41%	3,11%	-2,78%					-7,70%	-1,94%

*performance de janvier à partir du 10/01/2025

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Bloomberg Asia Emerging Markets Ex China Large & Mid Cap Total Return Index puis Bloomberg Asia Emerging Markets Ex China Large & Mid Cap UCIT Total Return Index à partir du 02/01/2025

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Asia EM ex-China I

Reporting Mensuel - Actions - août 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	9,65%	-4,53%	-0,44%	Taiwan	Technologie
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	7,63%	-5,20%	-0,41%	Corée du Sud	Télécommunications
MEDIATEK INC	4,31%	-4,53%	-0,20%	Taiwan	Technologie
HDFC BANK LTD	4,09%	-54,71%	-2,40%	Inde	Banques
ACCTON TECHNOLOGY CORP	4,04%	8,11%	0,19%	Taiwan	Télécommunications
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	4,01%	9,15%	0,16%	Taiwan	Technologie
DELTA ELECTRONICS INC	3,70%	19,72%	0,59%	Taiwan	Biens et services industriels
ICICI BANK LTD	3,64%	-7,81%	-0,33%	Inde	Banques
RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,07%	-5,21%	-0,16%	Inde	Energie
SK HYNIX INC	2,35%	-3,95%	-0,11%	Corée du Sud	Technologie
TOTAL	46,49%		-3,11%		

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
DELTA ELECTRONICS INC	3,70%	19,72%	0,59%	Taiwan	Biens et services industriels
CIMB GROUP HOLDINGS	2,11%	11,97%	0,22%	Malaisie	Banques
ACCTON TECHNOLOGY CORP	4,04%	8,11%	0,19%	Taiwan	Télécommunications

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
HDFC BANK LTD	4,09%	-8,61%	0,38%	Inde	Banques
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	9,65%	-4,53%	-0,44%	Taiwan	Technologie
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	7,63%	-5,20%	-0,41%	Corée du Sud	Télécommunications

Source : Ofi Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	Achat	1,11%
ASIA VITAL COMPONENTS LTD	Achat	0,99%
LG CORP	Achat	0,49%
TVS MOTOR CO LTD 08/26	Achat	0,00%
HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	1,75%	4,01%

Source : Ofi Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
E INK HOLDINGS INC	1,00%	Vente
LOTES LTD	0,97%	Vente
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	0,86%	Vente
QUANTA COMPUTER INC	0,63%	Vente
MAKEMYTRIP LTD	0,56%	Vente

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

En août 2025, les marchés émergents asiatiques hors Chine ont reculé de 3,46 % en EUR (-1,1 % en USD), sous-performant l'indice mondial des actions (+0,2 %). Tous les principaux marchés régionaux asiatiques ont été faibles sur le mois.

Sur la période, le fonds a été positivement impacté par ses positions dans les valeurs technologiques taïwanaises (Delta +25 %, Accton +14 %, Elite Materials +12 %).

En Corée, nous avons conservé nos principales positions dans les acteurs de la mémoire et les titres liés au programme « value-up ». À Taïwan, nous maintenons une position légèrement inférieur à 10 % dans TSMC, et avons continué à renforcer certaines valeurs IA de petite et moyenne capitalisation. Les leaders mondiaux du CCL/PCB et le principal partenaire d'AWS dans les ASIC constituent désormais nos convictions fortes. Les dépenses liées à l'IA restent fortes.

En Inde, nous restons légèrement surpondérés. Toutefois, nous avons pris des bénéfices sur les valeurs bancaires et renforcé nos positions dans les titres liés à la consommation, alors que le gouvernement indien prévoit une réduction des taux de TVA (GST), ce qui devrait stimuler la consommation tant urbaine que rurale.

Sur le plan macroéconomique, l'Inde vient d'annoncer une croissance réelle du PIB de 7,8 % au deuxième trimestre 2025, tandis que l'inflation publiée en juillet s'élève à seulement 1,6 % en glissement annuel. Nous continuons confortablement à nous positionner sur la poursuite du cycle d'assouplissement de la RBI. À l'inverse, les relations entre l'Inde et les États-Unis se sont détériorées avec l'imposition de droits de douane de 50 % par les États-Unis. Toutefois, cet impact devrait rester très limité sur l'économie indienne.

Concernant le secteur technologie asiatique, malgré les perturbations à court terme liées aux droits de douane de la section 232 et à la suppression des dérogations américaines pour les opérations chinoises de Samsung et SK Hynix, l'avenir à long terme reste optimiste (600 milliards USD d'investissements en infrastructures IA cette année, et potentiellement 3 à 4 trillions USD par an d'ici 2030). Nous anticipons que la demande croissante en serveurs IA continuera de bénéficier aux acteurs coréens de la mémoire et à la chaîne d'approvisionnement taïwanaise.

L'autre facteur important à anticiper est l'éventuelle baisse de taux de la Fed. Historiquement, les marchés asiatiques ont le potentiel de surperformer les autres marchés dans un cycle baissier de taux aux US. Les perturbations des annonces tarifaires des États Unis sont derrière nous. Nous continuons à garder notre vue positive à moyen terme sur les marchés asiatiques

Peggy LI - Feifei LIU - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

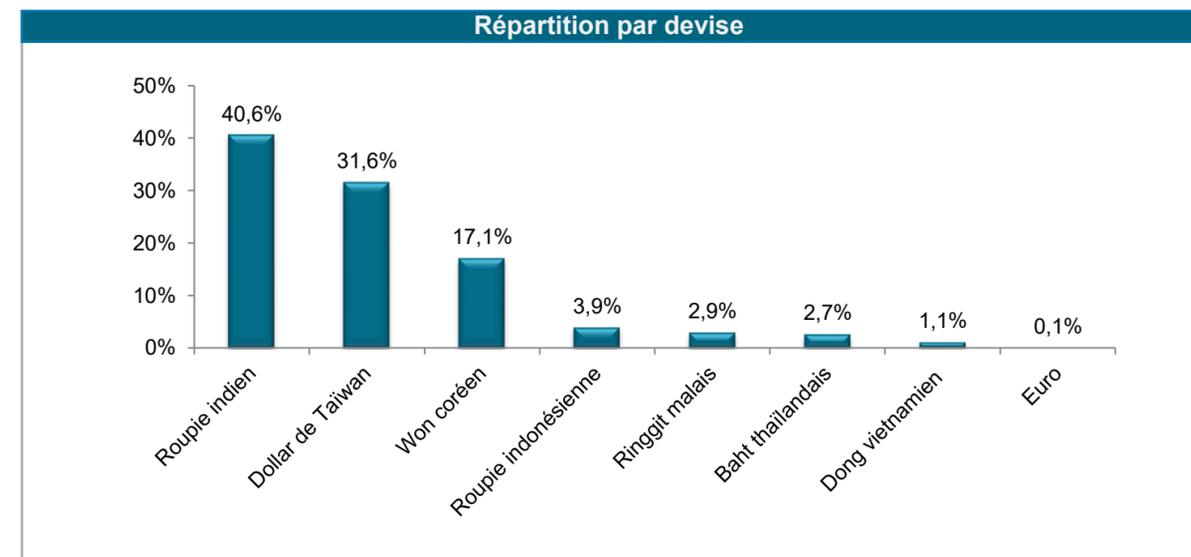
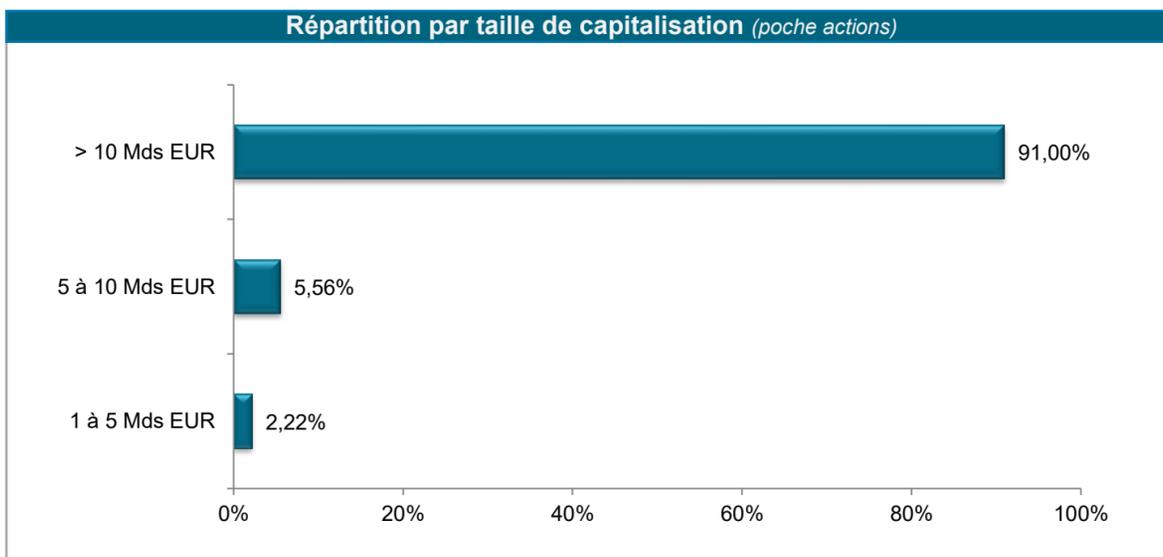
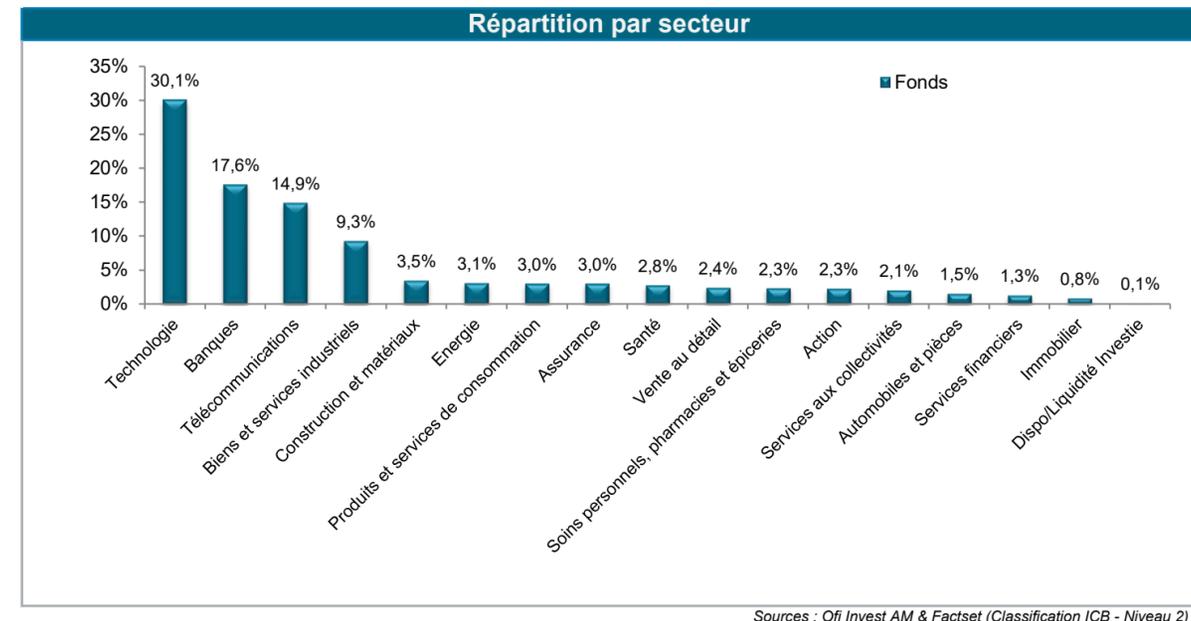
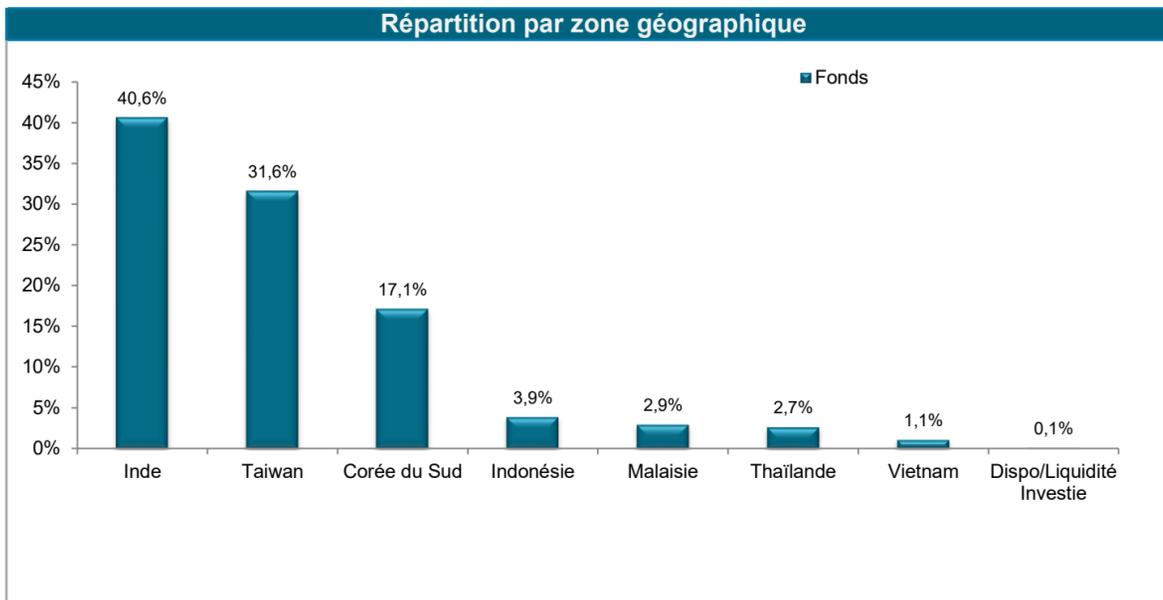
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG Asia EM ex-China I

Reporting Mensuel - Actions - août 2025



Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence⁽¹⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.	Date Perte max.	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
1,01	-0,05	4,53%	-0,29	-0,57	52,94%	-20,14%	19/02/2021	17 semaine(s)	-

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Bloomberg Asia Emerging Markets Ex China Large & Mid Cap UCIT (2) Taux sans risque : ESTR

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. Les performances du passé ne préjugent en rien des résultats futurs et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Ce document n'a aucun caractère contractuel et ne fournit des informations qu'à titre indicatif. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus communiqué à l'AMF préalablement à son investissement. La société de gestion ne garantit pas que les informations contenues dans ce document sont exactes, complètes et à jour malgré le soin apporté à sa préparation. Aucune responsabilité ne pourra être encourue du fait de pertes subies par les souscripteurs ayant fondé leur décision d'investissement sur ce seul document. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur. Pour tout renseignement complémentaire relatif à l'OPC, le souscripteur pourra s'adresser à Ofi Invest Asset Management (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com