

SSI Ofi Invest HAN C_EUR

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



SSI Ofi Invest Han est un compartiment du SIF luxembourgeois Single Select investment. Il est investi à hauteur de 85% minimum de son actif net dans les actions du compartiment de la SICAV Global Fund dénommé Ofi Invest ESG China Equity All Shares.

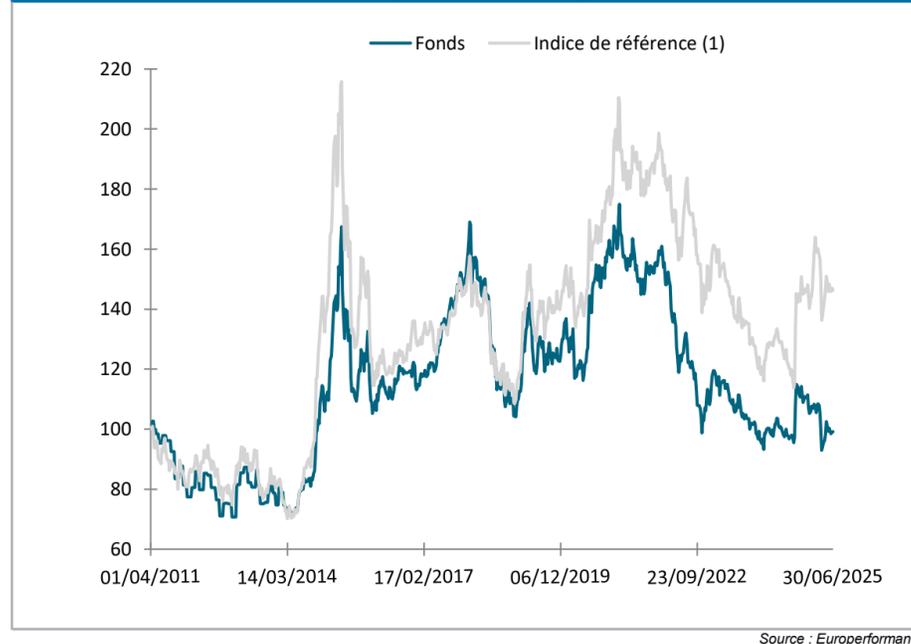
Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	49 281,74
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	5,06
Nombre de lignes :	37
Nombre d'actions :	36
Taux d'exposition actions (en engagement) :	96,88%

Caractéristiques du fonds

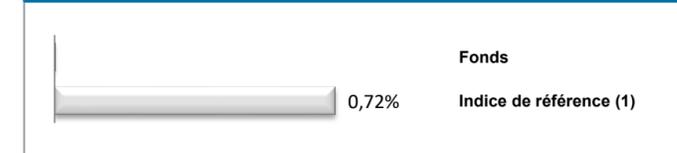
Code Isin :	LU0575320410
Ticker :	SINOHCE LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Chine
Indice de référence ⁽¹⁾ :	China Securities Index 300 puis Bloomberg China Large & Mid Cap UCIT Total Return Index à partir du 02/01/2025
Principaux risques :	Risques de capital et performance Risque de marché : actions, émergents Risque de change
Société de gestion en titre :	OFI Invest Lux
Société de gestion déléguée :	SYNCICAP AM
Gérant(s) :	Xinghang LI - Peggy LI
Forme juridique :	SIF
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	31/03/2011
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Hebdomadaire
Limite de souscription :	J-5 à 12h
Limite de rachat :	J-5 à 12h
Règlement :	Souscription : J-2/Rachat : J+7
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	15 % au-delà de l'indice SHANGAI & SHENZEN 300 en USD (ticker Bloomberg SHSZ300).
Frais courants :	1,80%
Dépositaire :	CACEIS BANK (Luxembourg)
Valorisateur :	FASTNET Luxembourg

Evolution de la performance depuis création



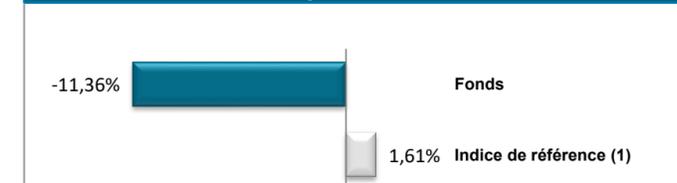
Source : Europerformance

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		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.
SSI Ofi Invest HAN C_EUR	-1,44%	18,45%	-23,17%	17,94%	-26,00%	18,24%	0,19%	22,38%	-11,36%	16,41%	-11,36%	-5,80%
Indice de référence ⁽¹⁾	36,54%	21,97%	-2,80%	19,78%	-24,92%	19,94%	17,86%	24,46%	1,61%	21,26%	1,61%	-4,18%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2020	-2,25%	-2,45%	-7,99%	5,23%	-3,73%	8,47%	14,31%	4,44%	-3,91%	2,08%	6,26%	1,02%	9,67%	3,12%
2021	-0,80%	3,47%	-5,48%	0,17%	4,11%	-5,60%	-5,97%	2,40%	2,13%	0,26%	1,61%	4,31%	-0,18%	4,66%
2022	-7,97%	0,39%	-8,25%	-8,93%	0,98%	6,15%	-8,65%	-2,23%	-9,31%	-9,61%	12,32%	0,30%	-31,74%	-23,44%
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%	-9,60%	-16,07%
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%	11,94%	18,87%
2025	-3,53%	-1,67%	-0,80%	-8,41%	3,55%	0,15%							-11,36%	1,61%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : China Securities Index 300 puis Bloomberg 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

SSI Ofi Invest HAN C_EUR

Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



SSI Ofi Invest Han étant investi à plus de 85% dans les actions d'Ofi Invest ESG China Equity All Shares, les données ci-après sont celles du fonds Ofi Invest ESG China Equity All Shares.

10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TENCENT HOLDINGS LTD	8,54%	-2,46%	-0,21%	Chine	Technologie
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	7,86%	-6,87%	-0,54%	Chine	Vente au détail
XIAOMI CORP	5,06%	13,67%	0,69%	Chine	Télécommunications
NETEASE INC	3,87%	6,89%	0,27%	Chine	Produits et services de consommation
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	3,40%	8,68%	0,30%	Chine	Banques
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,39%	13,31%	0,45%	Taiwan	Technologie
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT	3,26%	-2,02%	-0,07%	Chine	Biens et services industriels
CHINA MERCHANTS BANK LTD A	3,08%	2,76%	0,08%	Chine	Banques
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH	3,07%	4,35%	0,13%	Chine	Assurance
BANK OF CHINA LTD H	2,90%	-3,39%	-0,10%	Chine	Banques
TOTAL	44,40%		1,01%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
XIAOMI CORP	5,06%	13,67%	0,69%	Chine	Télécommunications
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,76%	23,90%	0,66%	Chine	Ressources de base
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3,39%	13,31%	0,45%	Taiwan	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	7,86%	-6,87%	-0,54%	Chine	Vente au détail
MEITUAN	2,51%	-12,28%	-0,31%	Chine	Technologie
TRIP.COM GROUP LTD	2,85%	-10,82%	-0,31%	Chine	Voyages et loisirs

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
COWELL E HOLDINGS INC	2,20%	1,10%
AVIC CHENGDU AIRCRAFT LTD A	achat	0,50%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8,13%	7,89%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP LTD A	2,08%	2,01%
SICHUAN CHUANTOU ENERGY LTD A	1,55%	1,44%
HAIER SMART HOME LTD A	2,29%	2,23%
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GRO	2,27%	2,05%
KWEICHOW MOUTAI LTD A	3,00%	2,50%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

En juin, l'indice Bloomberg China Large & Mid Cap UCIT Total Return a progressé de 0,22 % en EUR (+3,63 % en USD), sous-performant l'indice MSCI Emerging Markets (+2,39 % en EUR) ainsi que l'indice MSCI World (+0,68 % en EUR). Le mois s'est terminé sur une note positive pour les actions asiatiques, soutenues par une amélioration du sentiment des investisseurs à la suite d'un cessez-le-feu entre l'Iran et Israël. Les marchés de Hong Kong et de Chine ont rebondi. L'indice Shanghai Composite a atteint de nouveaux sommets annuels, porté par une liquidité abondante et des taux HIBOR bas. Bien que les tensions géopolitiques au Moyen-Orient aient d'abord créé de volatilité sur les marchés financiers, leur rapide apaisement a favorisé le rebond des marchés. Par ailleurs, le projet de législation sur les stablecoins à Hong Kong a ravivé l'intérêt des investisseurs.

Au second semestre 2025, les vents contraires sur le plan macroéconomique continueront de peser sur les perspectives, tandis que l'investissement thématique devrait s'imposer comme une priorité en Chine. Parmi les thématiques à fort potentiel, figurent les stablecoins, l'intelligence artificielle, la robotique et les semi-conducteurs. Dans ce contexte, les investisseurs commencent à réajuster leurs portefeuilles, en prenant profit sur les secteurs qui ont surperformé depuis le début de l'année, comme les produits pharmaceutiques innovants et les nouvelles tendances de consommation, au profit des valeurs TMT (Technologie, Médias et Télécommunications), qui ont sous-performé ces derniers mois. Toutefois, des incertitudes subsistent, notamment à l'approche de l'expiration de la période de tolérance tarifaire des droits de douane américains (hors Chine).

La performance du mois de juin a été soutenue notamment par le rebond du secteur des matériaux, porté par la hausse des prix des métaux. À l'inverse, les plateformes internet ont vu leur performance se dégrader, en raison d'une concurrence accrue depuis l'arrivée de JD.com sur plusieurs segments clés comme la livraison de repas, le voyage et l'hôtellerie. Cette guerre des prix ne devrait pas durer longtemps compte tenu des pertes de trésorerie quotidiennes importantes qu'elle engendre pour ces entreprises.

Dans ce contexte, le fonds OFI INVEST ESG CHINA EQUITY ALL SHARES a enregistré une baisse de 0,21 % sur le mois, tandis que son indice de référence progressait de 0,22 %. L'écart de performance de 0,44 % s'explique principalement par le recul du secteur internet, affecté par une intensification de la concurrence. Les données macroéconomiques chinoises témoignent d'une résilience face à l'impact des droits de douane américains, l'économie restant en bonne voie pour atteindre l'objectif gouvernemental de 5 % de croissance du PIB. Le marché se tourne également vers de nouveaux moteurs de croissance dans des thématiques domestiques telles que la robotique, l'intelligence artificielle et d'autres secteurs susceptibles d'atténuer les risques géopolitiques.

Xinghang LI - Peggy Li - 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

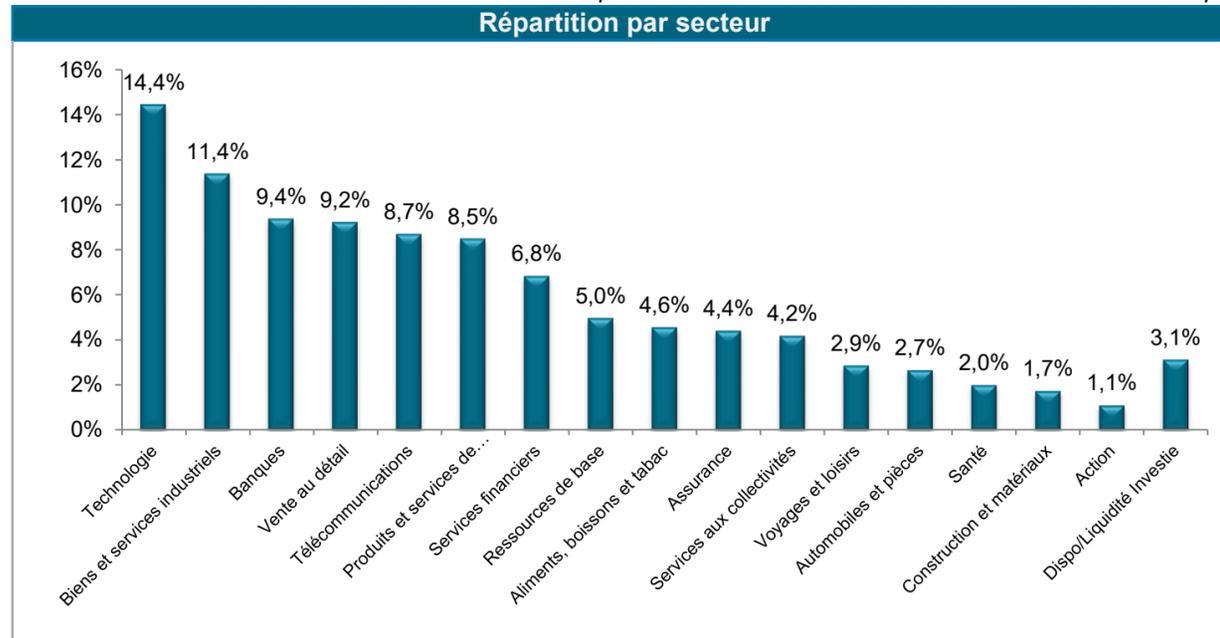
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

SSI Ofi Invest HAN C_EUR

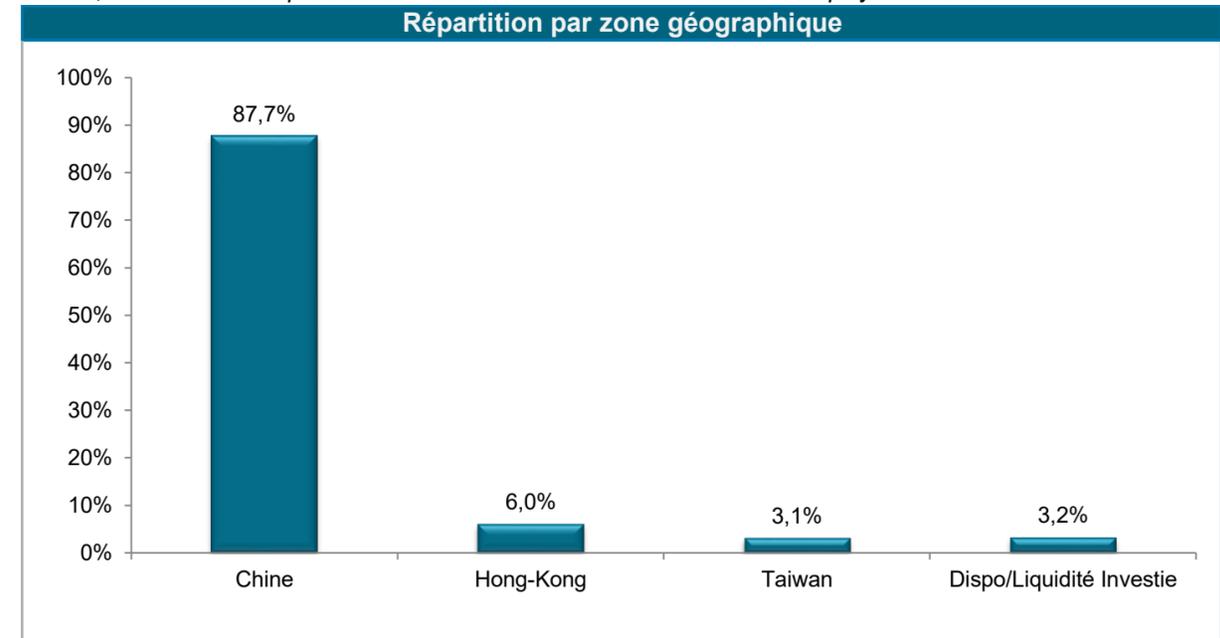
Reporting Mensuel - Actions - juin 2025



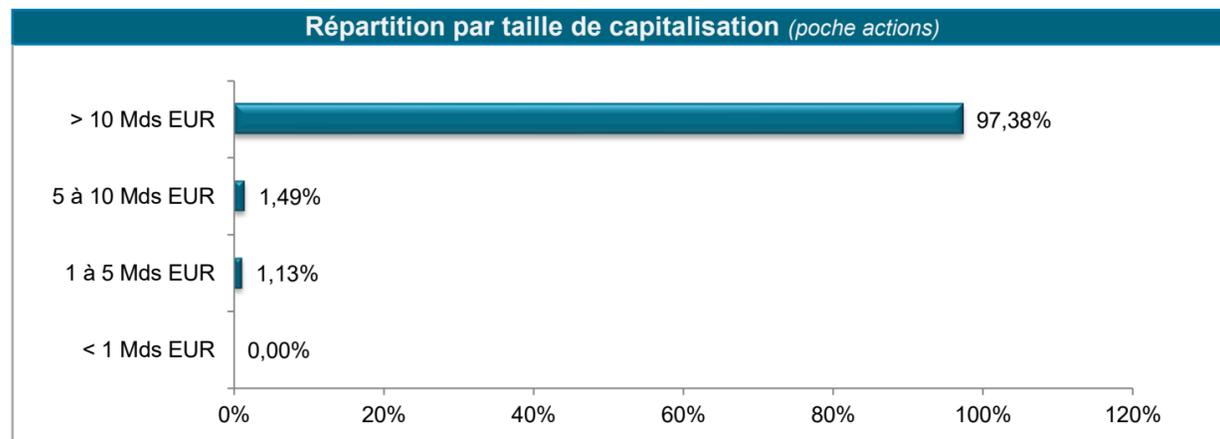
SSI Ofi Invest Han étant investi à plus de 85% dans les actions d'Ofi Invest ESG China Equity All Shares, les données ci-après sont celles du fonds Ofi Invest ESG China Equity All Shares.



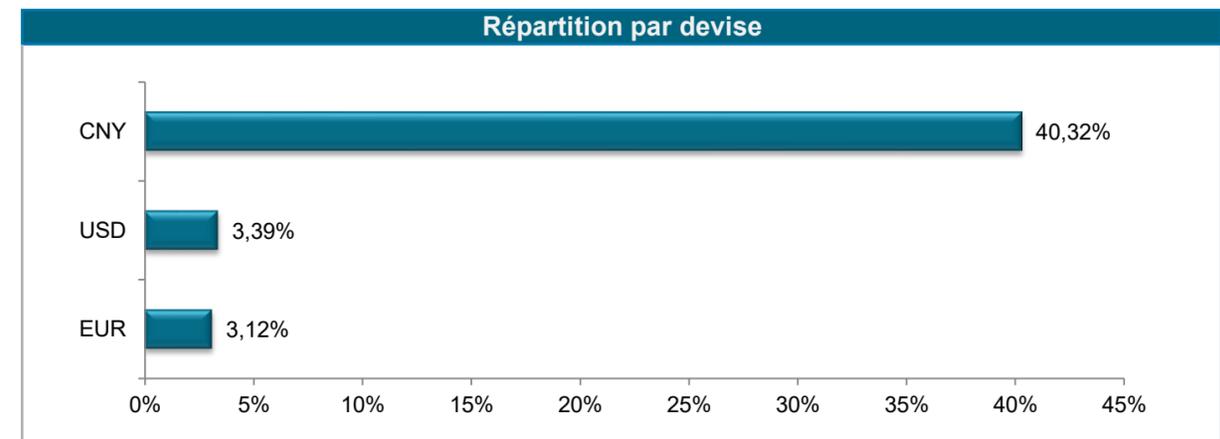
Source : OFI Invest AM& Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI Invest AM& Factset



Source : OFI Invest AM& Factset



Source : OFI Invest AM& Factset

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.
0,76	0,00	11,52%	0,45	-0,34	50,98%	-16,44%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : MSCI China All Shares Net Total Return

(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 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