

Ofi Invest ISR Actions Japon

FR0013392065 A

Reporting mensuel au 28 mars 2024



■ Valeur liquidative : 143,94 €

■ Actif net total du fonds : 754 683 304,58 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,3%	11,9%	21,7%	17,1%	-	-	-
Indice de référence	2,7%	11,7%	23,8%	19,0%	-	-	-

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	3,4%	10,0%	-10,0%	12,8%
Indice de référence	-	-	3,3%	8,4%	-9,6%	15,5%

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				
	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y		
Max drawdown * (1)	-18,1					-20,3	
Délai de recouvrement * (1)	574					570	
Ratio de Sharpe *	1,33	0,30	-	-	-		
Ratio d'information *	-1,37	-0,35	-	-	-		
Tracking error *	1,46	1,48	-	-	-		
Volatilité fonds *	13,31	13,55	-	-	-		
Volatilité indice *	13,07	13,90	-	-	-		

* Source : Six Financial Information

(1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

4 janvier 2019

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Intensité carbone

Fonds	Indice
74,96	82,86

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds	Indice
7,53	7,02

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Devise

EUR (€)

■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
100,00%	98,20%

■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
100,00%	97,39%

■ Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de capter les potentialités financières de l'économie japonaise et d'offrir à l'investisseur une performance en rapport avec l'évolution du marché des actions japonaises, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, et en appliquant un filtre ISR.

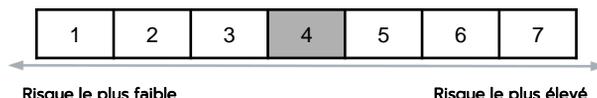
■ Indice de référence

Topix (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque



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

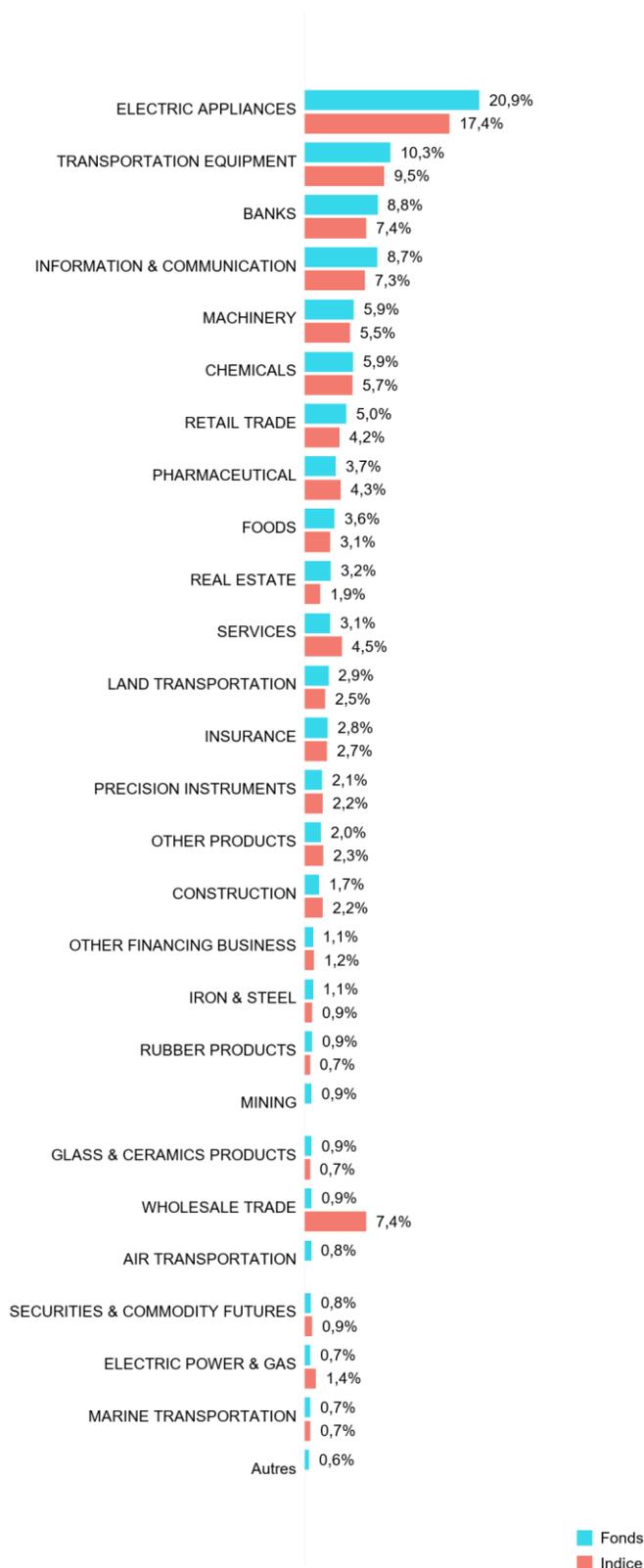


Julien Rolland





■ Répartition par secteur



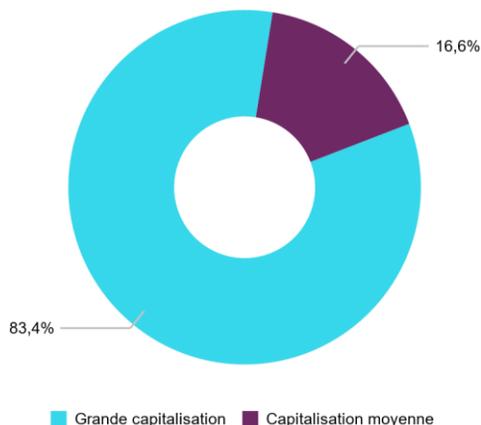
■ Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Japon	TRANSPORTATION EQUIPMENT	6,3%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	3,6%
SONY GROUP CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	3,3%
KEYENCE CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	2,9%
TOKYO ELECTRON LTD	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	2,8%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	Japon	INFORMATION & COMMUNICATION	2,7%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	2,7%
HITACHI LTD	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	2,3%
NINTENDO CO LTD	Japon	OTHER PRODUCTS	2,0%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	Japon	RETAIL TRADE	1,9%

Nombre total de lignes : 121



■ Répartition par taille de capitalisation



Grande capitalisation : sup. 10 milliards €
 Capitalisation moyenne : entre 500 millions et 10 milliards €
 Petite capitalisation : inf. 500 millions €

La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transparisation.

■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	INFORMATION & COMMUNICATION	2,7%	1,3%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	RETAIL TRADE	1,9%	1,3%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	BANKS	3,6%	1,3%
MITSUI FUDOSAN CO LTD	REAL ESTATE	1,7%	1,1%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	BANKS	2,7%	1,1%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
MITSUBISHI CORPORATION	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,8%
MITSUI & CO LTD	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,4%
ITOCHU CORPORATION	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,2%
DAIKIN INDUSTRIES LTD	MACHINERY	0,0%	-0,6%
JAPAN TOBACCO INC	FOODS	0,0%	-0,6%

■ 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.

Daikin Industries intensifie ses efforts aux États-Unis, en exploitant ses technologies économes en énergie pour accroître sa rentabilité. En décembre, l'entreprise a commencé à produire des refroidisseurs, dans une nouvelle usine au Mexique. Cette initiative fait partie de la stratégie de Daikin pour devenir le leader du marché américain d'ici l'exercice 2025. Daikin, déjà leader mondial des climatiseurs et premier vendeur au Japon et en Europe, est numéro deux aux États-Unis.

L'objectif de Daikin est de devenir le leader du marché américain d'ici l'exercice 2025. Bien que son chiffre d'affaires américain (1,33 trillion de yens) soit supérieur à celui des autres régions, ses marges bénéficiaires d'environ, 6% sur le marché américain restent inférieures à la marge globale de son activité de climatisation, qui atteint 8,9%.

Cette expansion aux États-Unis permet de compenser les croissances plus lentes en Chine et en Europe, et contribuent déjà aux bénéfiques records attendus de Daikin pour la troisième année consécutive. Avec les défis dans le secteur immobilier chinois et la croissance plus lente des activités de pompes à chaleur, le succès de Daikin aux États-Unis est crucial pour son avenir.

Ofi Invest ISR Actions Japon

FR0013392065 A

Reporting mensuel au 28 mars 2024



ofi invest
Asset Management

Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0013392065	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	4 janvier 2019	Droits d'entrée max	2,0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1,3%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	AVIJPAAE	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	Topix (dividendes nets réinvestis)		

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.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liées aux consommations énergétiques) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

Contacts

Ofi Invest Asset Management : 22, rue Vernier - 75017 Paris

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 22, rue Vernier 75017 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris 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.