

Ofi Invest ISR Actions Japon

FRO01400K3S7 I

Reporting mensuel au 30 août 2024



■ Valeur liquidative : 1 109,5 €

■ Actif net total du fonds : 749 651 388,70 €

■ Évolution de la performance

Cette part ayant moins d'un an d'historique, les performances ne doivent pas être diffusées, en accord avec la réglementation en vigueur.

(base 100 au 18 sept. 2023)

■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-

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		
Max drawdown (*) (**)	-	-	-	-	-
Délai de recouvrement (*) (**)	-	-	-	-	-
Ratios (*)	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Ratio de Sharpe (**)	-	-	-	-	-
Ratio d'information (**)	-	-	-	-	-
Tracking error (**)	-	-	-	-	-
Volatilité fonds (**)	-	-	-	-	-
Volatilité indice (**)	-	-	-	-	-

(*) Pas hebdomadaire, arrêté au dernier vendredi du mois

(**) Source Six Financial Information

■ Notation(s)

Six Financial Information

■ Date de création

18 septembre 2023

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Intensité carbone

Fonds	Indice
76,05	79,99

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

■ Score ESG

Fonds	Indice
7,68	7,15

■ Catégorisation SFDR

Article 8

■ Devise

EUR (€)

■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
100,00%	98,33%

■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
100,00%	97,61%

■ 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.

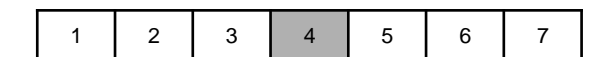
■ Indice de référence

Topix (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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

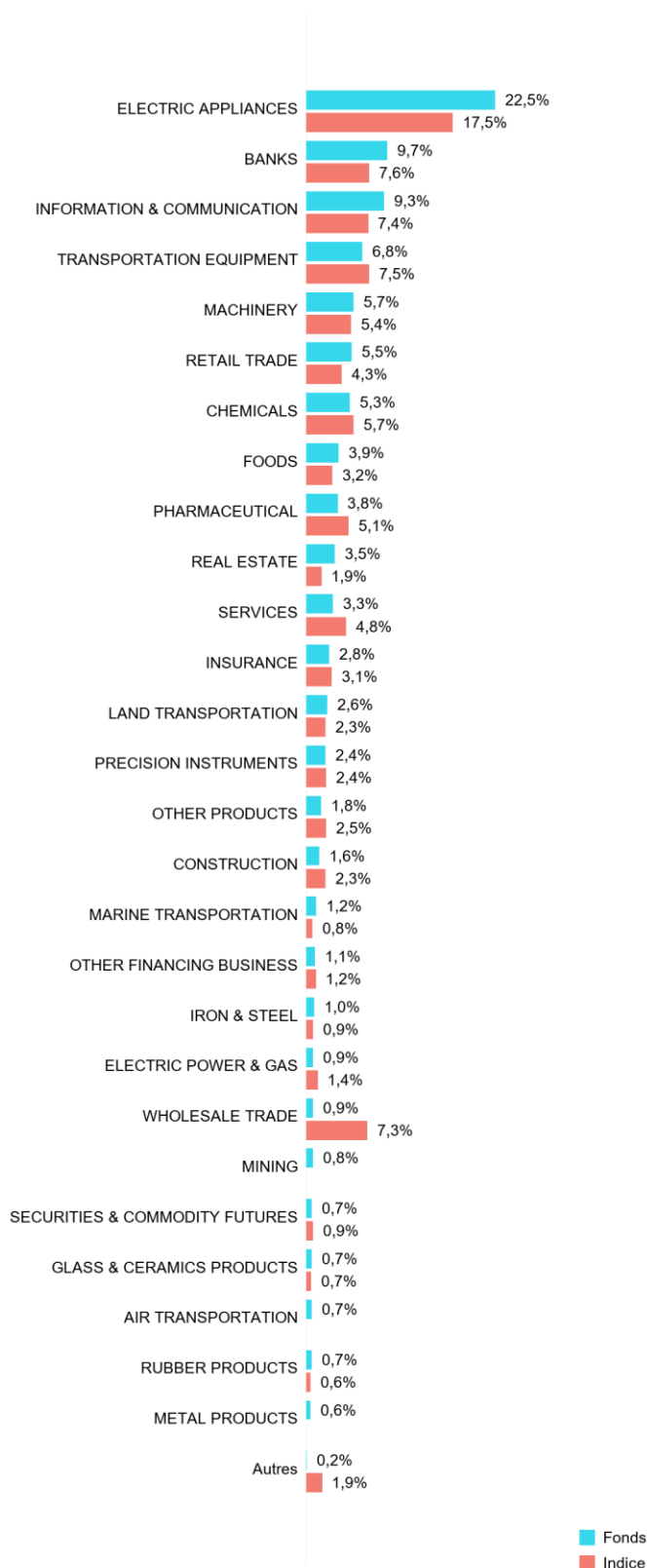


Julien Rolland





■ Répartition par secteur



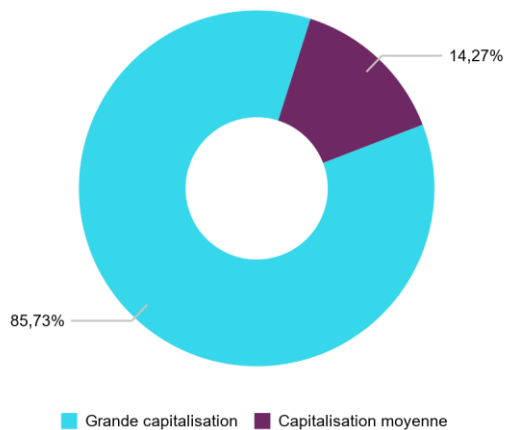
■ Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TOYOTA MOTOR CORPORATION	Japon	TRANSPORTATION EQUIPMENT	4,7%
SONY GROUP CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	4,0%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	3,8%
HITACHI LTD	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	3,3%
KEYENCE CORP	Japon	ELECTRIC APPLIANCES	3,0%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	Japon	BANKS	3,0%
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION	Japon	INFORMATION & COMMUNICATION	2,5%
SOFTBANK GROUP CORP	Japon	INFORMATION & COMMUNICATION	2,4%
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	Japon	RETAIL TRADE	2,0%
MITSUI FUDOSAN CO LTD	Japon	REAL ESTATE	1,9%

Nombre total de lignes : 108



■ 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
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	RETAIL TRADE	2,1%	1,5%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	BANKS	3,9%	1,5%
SONY GROUP CORP	ELECTRIC APPLIANCES	4,1%	1,4%
MITSUI FUDOSAN CO LTD	REAL ESTATE	1,9%	1,4%
SOFTBANK GROUP CORP	INFORMATION & COMMUNICATION	2,4%	1,3%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
MITSUBISHI CORPORATION	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,6%
ITOCHU CORPORATION	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,4%
MITSUI & CO LTD	WHOLESALE TRADE	0,0%	-1,3%
JAPAN TOBACCO INC	FOODS	0,0%	-0,7%
DAIKIN INDUSTRIES LTD	MACHINERY	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.

Le groupe japonais Aeon prévoit d'embaucher 4 000 travailleurs étrangers qualifiés d'ici l'exercice 2030 pour pallier les pénuries de main-d'œuvre sévères dans le secteur de la restauration au Japon. Actuellement, Aeon emploie environ 1 500 travailleurs étrangers sous le programme japonais des Travailleurs Qualifiés Spécifiés, destiné aux industries en manque de main-d'œuvre. Ces employés travaillent principalement dans des usines de transformation alimentaire qui approvisionnent les supermarchés Aeon.

En réponse à l'élargissement du programme par le gouvernement japonais en mars, qui permet désormais aux travailleurs qualifiés de préparer des plats prêts à consommer directement dans les supermarchés, Aeon envisage d'augmenter ses embauches pour mieux doter ses quelque 2 700 supermarchés à travers le Japon. La majorité des nouvelles recrues sera gérée par Aeon Delight, une filiale du groupe, et travaillera pour les entreprises du groupe ainsi que pour des entreprises externes via une agence de placement.

Le programme des Travailleurs Qualifiés Spécifiés, lancé en 2019, fait partie de la stratégie du Japon pour atténuer les pénuries de main-d'œuvre. Le pays vise à attirer 820 000 travailleurs à travers ce programme au cours des cinq prochaines années, soit environ 2,4 fois le plafond de la période quinquennale précédente.

Cette initiative est représentative d'une tendance plus large dans l'industrie, d'autres entreprises augmentant également leurs embauches de travailleurs étrangers. Ces efforts visent à intégrer ces travailleurs dans les fonctions principales de l'entreprise, y compris dans des postes de gestion.

Ofi Invest ISR Actions Japon

FRO01400K3S7 I

Reporting mensuel au 30 août 2024



Principales caractéristiques

Société de gestion	Ofi invest Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FRO01400K3S7	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Catégorisation SFDR	Article 8
Date de création	18 septembre 2023	Droits d'entrée max	2.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,8%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	500000	Publication des VL	www.ofi-invest-am.com
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Ticker Bloomberg	AVIJIPI	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou Distribution
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.