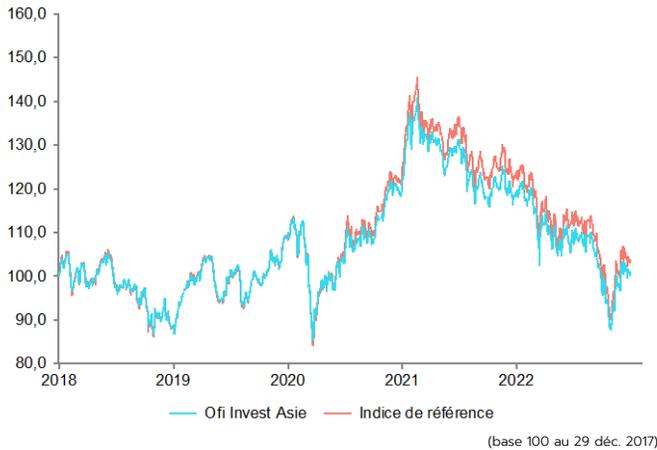


■ Valeur liquidative : 245,77 €

■ Actif net du fonds : 28 849 195 €

## ■ Évolution de la performance



## ■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-2,5%	-15,7%	-15,7%	-7,6%	0,1%	31,0%	46,9%
Indicateur de référence	-2,6%	-16,4%	-16,4%	-4,8%	3,1%	43,6%	68,0%

## ■ Performances annuelles

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	9,4%	21,3%	-11,0%	21,7%	12,5%	-2,5%
Indicateur de référence	10,1%	24,9%	-11,0%	21,6%	15,6%	-1,5%

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 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 (1)	-37,8	-31,9
Délai de recouvrement (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-0,90	-0,15	-0,01
Ratio d'information *	0,34	-0,40	-0,21
Tracking error *	2,38	2,37	2,42
Volatilité fonds *	18,98	18,29	17,23
Volatilité indice *	16,20	18,10	17,39

\* Source : Six Financial Information

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

## ■ Notation(s)

Six Financial Information



## ■ Date de création

17 février 1994

## ■ Forme juridique

FCP de droit français

## ■ Devise

EUR (€)

## ■ Intensité carbone

Fonds	Indice
121,57	234,89

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

## ■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
94,34%	100,00%

## ■ Score ESG

Fonds	Indice
6,24	5,75

## ■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
93,99%	98,31%

## ■ Dernier détachement

Date

Montant net

-

-

## ■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de profiter du dynamisme et des opportunités qu'offrent les marchés asiatiques émergents dans le but d'optimiser l'investissement des porteurs sur une durée de placement recommandée à 5 ans.

L'indicateur de référence auquel l'investisseur pourra comparer a posteriori la performance est l'indice MSCI Far East Ex JP Free, un indice actions composé des plus grandes capitalisations de la zone Asie hors Japon (dividendes réinvestis).

La stratégie de gestion est discrétionnaire quant à la sélection des valeurs. La gestion privilégie une vision de long terme pour profiter de la dynamique inter-asiatique au travers d'une sélection de titres des marchés locaux. Pour des raisons de liquidité, les grandes capitalisations constituent une part importante du portefeuille.

## ■ Indice de référence

MSCI Far East Ex Japan (dividendes nets réinvestis)

## ■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

## ■ Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



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 ».

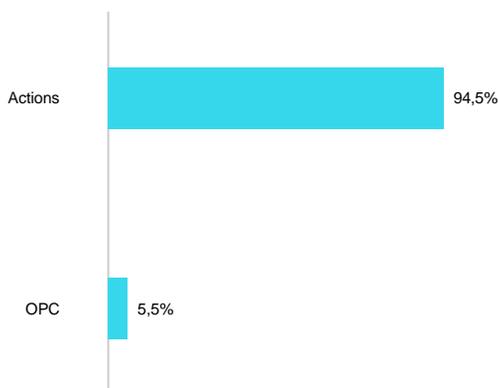
## ■ Gérant(s)

Jean-François Chambon

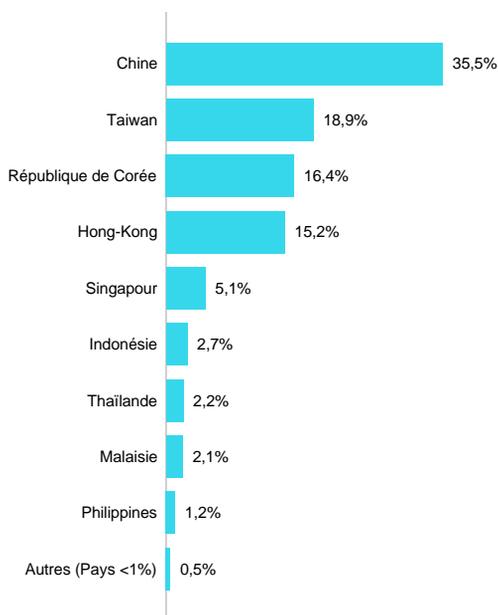
Frédéric Tassin



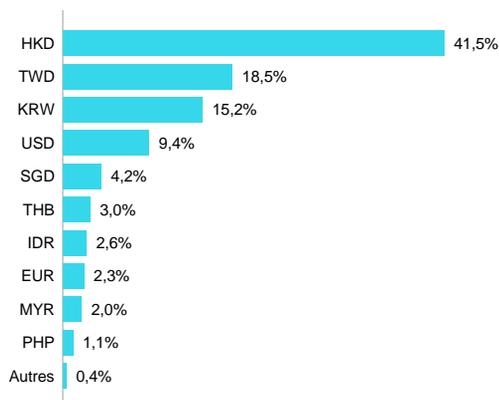
## Répartition par type d'actif



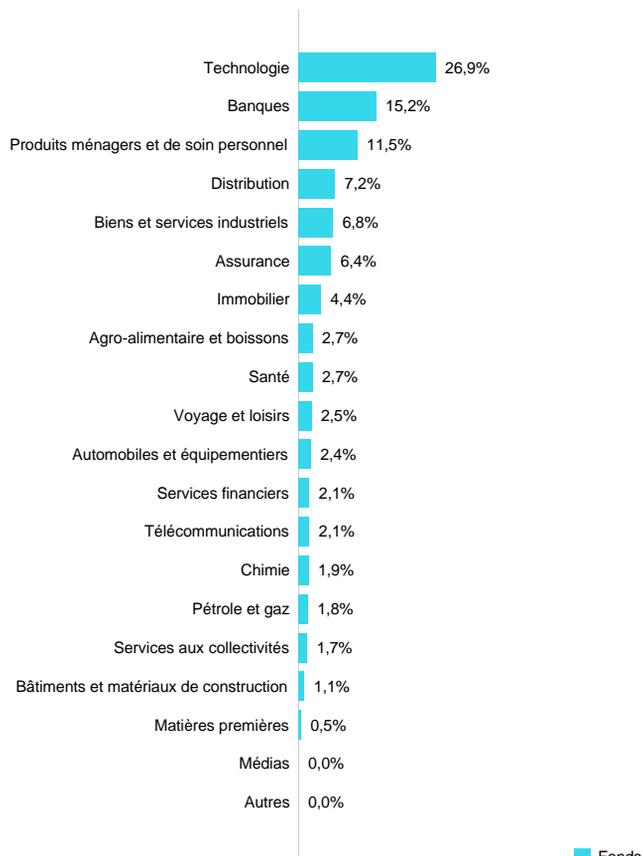
## Répartition géographique



## Répartition par devise



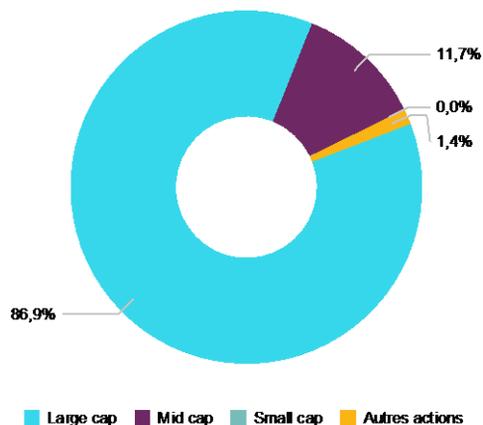
## Répartition par secteur



## Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologie	9,2%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	République de Corée	Produits ménagers et de soin personnel	7,4%
TENCENT HOLDINGS LTD	Chine	Technologie	6,7%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Chine	Distribution	4,2%
AIA GROUP LTD	Hong-Kong	Assurance	3,8%
MEITUAN	Chine	Technologie	2,7%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Chine	Banques	1,7%
JD.COM INC	Chine	Distribution	1,6%
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	Hong-Kong	Services financiers	1,5%
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Singapour	Banques	1,4%

## ■ Répartition par taille de capitalisation



Large cap : sup. 10 milliards €  
 Mid cap : entre 500 millions et 10 milliards €  
 Small cap : inf. 500 millions €.

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

## ■ Commentaire de gestion

Le portefeuille reste notamment exposé aux valeurs qui bénéficieront de la croissance d'une classe moyenne locale, qui, à plus long terme, permettra à la croissance économique de la région de réduire sa dépendance aux exportations vers les pays développés.

Samsung Electronics a ouvert un centre de recherche et développement de 220 millions de dollars à Hanoï, prévoyant de faire du Vietnam la principale base stratégique mondiale de l'entreprise, alors que le pays d'Asie du Sud-Est produit déjà la moitié des smartphones du géant technologique sud-coréen. Environ 2 200 chercheurs travailleront dans le bâtiment de 16 étages de la capitale vietnamienne. L'installation se concentrera sur les technologies logicielles mobiles telles que le traitement de l'information et la sécurité des communications sans fil. Samsung a annoncé son intention de faire du Vietnam une base stratégique mondiale clé en ajoutant la recherche à sa base de production substantielle. Le géant de l'électronique produit des smartphones et des appareils électroménagers dans le pays, ainsi que des fournitures pour Apple. Samsung est le plus grand fabricant de smartphones au monde en termes de livraisons, et le lancement intervient alors que son principal rival, Apple, sécurise ses chaînes d'approvisionnement au Vietnam, avec des plans pour produire des MacBook dans le pays à partir de l'année prochaine. La société américaine a choisi son principal fournisseur, le taïwanais Foxconn, pour commencer à fabriquer les ordinateurs portables au Vietnam dès le mois de mai 2023.

## Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007478052	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	7h
Date de création	17 février 1994	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1.0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	<a href="http://www.ofi-invest-am.com">www.ofi-invest-am.com</a>
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Ernst & Young et Autres
Indice de référence	MSCI Far East Ex Japan (dividendes nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
		Ticker Bloomberg	VICTASI

## 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 la plus mauvaise 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** : 14, rue Roquépine - 75008 Paris

**Tel** : 01 76 62 90 00 - **Fax** : 01 76 62 91 00

**Email** : [contact.clients.am@ofi-invest.com](mailto:contact.clients.am@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, dénomination commerciale d'Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.050 euros, dont le siège social est situé au 14 rue Roquépine, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229. Abeille Asset Management est membre d'Aéma Groupe depuis le 30 septembre 2021.

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'Abeille 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'Abeille 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. Abeille 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), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Abeille Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Abeille Asset Management.

Sources pour toutes les données : Abeille Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Abeille Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.