

# ODDO BHF Actions Japon

27 FÉVRIER 2026

CR-EUR - Eur | *Actions Fondamentales - Toutes Capitalisations - Japon*

Actif net du fonds	<b>24 M€</b>	Catégorie Morningstar™:	① ② ③ ④ <b>⑤</b> ⑥ ⑦
Valeur liquidative	<b>225,41€</b>	Actions Japon Grandes Cap.	Echelle de risque (1)
Evolution vs M-1	<b>16,99€</b>	★ ★ Notation au 31/01/2026	<b>6</b>   8   9
			Classification SFDR <sup>2</sup>

Pays dans lesquels le fonds est autorisé à la commercialisation auprès du grand public :



## GÉRANTS

Christophe Ky, Trang Le

## SOCIÉTÉ DE GESTION

ODDO BHF AM SAS

## CARACTÉRISTIQUES

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Date de création de la part (1ère VL) : 30/05/2000

Date de création du fonds : 30/05/2000

Statut juridique	FCP
Code ISIN	FR0000444325
Code Bloomberg	ODINJAP FP
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. (initiale)	100 EUR
SDG (par délégation)	OFI Invest Asset Management
Souscriptions / Rachats	12h, à J+1
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion fixes	1,20 % maximum TTC Actif net OPC Exclus
Commission de surperformance	10% de la surperformance du Fonds par rapport à son indicateur, une fois compensées les sous-performances passées sur les cinq derniers exercices et sous réserve d'une performance absolue positive.
Commission de souscription	4 % (maximum)
Commission de rachat	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.21 %

## STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds a pour objectif de surperformer, net de frais, son indice de référence sur une période d'investissement conseillée de 5 ans ou plus.

Indicateur de référence : 100,00% Topix Total Return Index JPY

Performances annuelles nettes (en glissement sur 12 mois)										
du	02/16	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25
au	02/17	02/18	02/19	02/20	02/21	02/22	02/23	02/24	02/25	02/26
<b>FONDS</b>	<b>17,9%</b>	<b>14,7%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>-1,5%</b>	<b>38,2%</b>	<b>-9,6%</b>	<b>3,6%</b>	<b>21,1%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>19,9%</b>
Indicateur de référence	21,6%	16,8%	-2,1%	0,1%	38,4%	-7,6%	6,3%	25,0%	4,8%	26,2%
Performances calendaires (du 01 janvier au 31 décembre)										
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	
<b>FONDS</b>	<b>17,5%</b>	<b>-12,9%</b>	<b>19,2%</b>	<b>15,5%</b>	<b>4,4%</b>	<b>-9,8%</b>	<b>18,4%</b>	<b>8,1%</b>	<b>5,2%</b>	
Indicateur de référence	20,9%	-11,4%	19,9%	17,2%	5,9%	-7,3%	20,1%	15,2%	9,5%	
Performances nettes cumulées et annualisées										
	Performances annualisées			Performances cumulées						
	3 ans	5 ans	10 ans	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
<b>FONDS</b>	<b>13,0%</b>	<b>6,2%</b>	<b>9,1%</b>	<b>8,2%</b>	<b>13,0%</b>	<b>19,9%</b>	<b>44,4%</b>	<b>35,2%</b>	<b>139,7%</b>	
Indicateur de référence	18,2%	10,2%	12,1%	9,8%	15,2%	26,2%	65,3%	62,5%	213,4%	
Les performances passées ne présagent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.										
Volatilité annualisée										
					1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
<b>FONDS</b>					<b>16,8%</b>	<b>16,1%</b>	<b>16,2%</b>	<b>18,8%</b>		
Indicateur de référence					16,7%	16,3%	16,4%	19,0%		

La stratégie d'investissement du Fonds a été modifiée le 28/08/2025.

Les performances antérieures à cette date ne sont donc pas représentatives de la gestion actuellement mise en oeuvre.

L'indicateur de référence a changé le 28/08/2025. Du 31/03/2023 au 27/08/2025 : l'indicateur de référence est MSCI DAILY NET TR

JAPAN EURO. Du 01/03/2023 au 30/03/2023 : l'indicateur de référence est MSCI JAPAN NET TR EUR HEDGED. Avant le 01/03/2023 : l'indicateur de référence est Nikkei 225 TR EUR Hedged.

\*Le glossaire des indicateurs utilisés est disponible en téléchargement sur [www.am.oddo-bhf.com](http://www.am.oddo-bhf.com) dans la rubrique «FONDS». | Sources : ODDO BHF AM SAS, Bloomberg, Morningstar®

(1) L'indicateur synthétique de risque (SRI) 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. Il s'échelonne dans une fourchette de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). Cet indicateur n'est pas constant et changera en fonction du profil de risque du fonds. La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer le SRI, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. L'atteinte des objectifs de gestion en termes de risque ne peut être garantie.

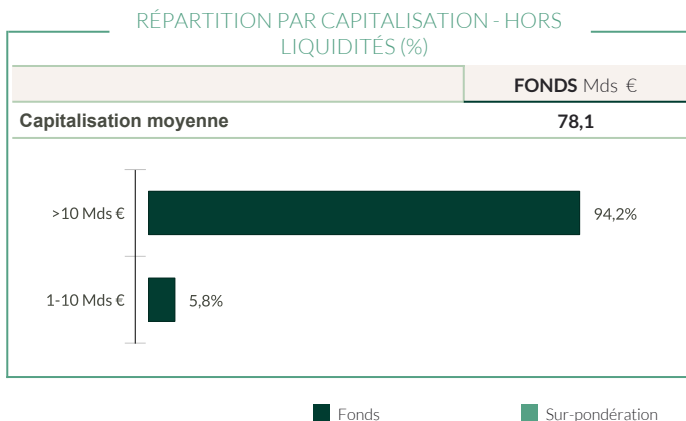
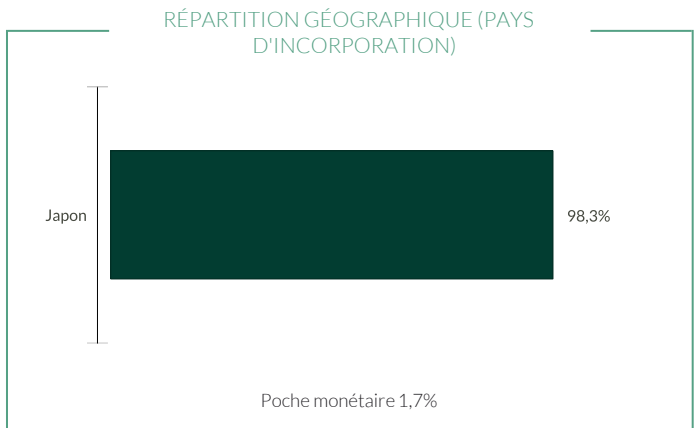
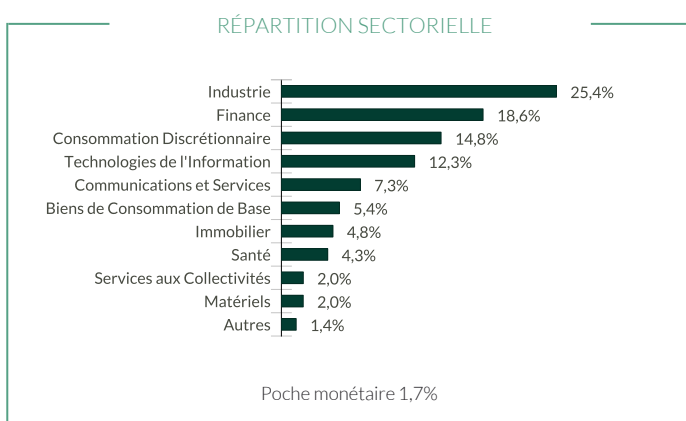
(2) Les informations relatives au règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) sont consultables dans la rubrique Classification SFDR(2) du document.

# ODDO BHF Actions Japon

27 FÉVRIER 2026

CR-EUR - Eur | *Actions Fondamentales - Toutes Capitalisations - Japon*

Mesure de risque	3 ans	5 ans
Ratio de Sharpe	0,62	0,27
Ratio d'information	-1,70	-1,34
Tracking Error (%)	3,03	2,98
Bêta	0,97	0,97
Coefficient de corrélation (%)	98,27	98,34
Alpha de Jensen (%)	-4,70	-3,77



**Principales lignes du portefeuille**

	POIDS DANS LE FONDS (%)	Pays	Secteur
Toyota Motor Corp	4,82	Japon	Consommation Discré
Mitsubishi Ufj Financial Gro	4,56	Japon	Finance
Hitachi Ltd	4,05	Japon	Industrie
Sumitomo Mitsui Financial Gr	3,54	Japon	Finance
Mizuho Financial Group Inc	3,29	Japon	Finance
Mitsui & Co Ltd	2,75	Japon	Industrie
Sony Corp	2,74	Japon	Consommation Discré
Mitsubishi Heavy Industries	2,67	Japon	Industrie
Itochu Corp	2,60	Japon	Industrie
Tokyo Electron Limited	2,29	Japon	Technologies de l'Infor

# ODDO BHF Actions Japon

27 FÉVRIER 2026

CR-EUR - Eur | *Actions Fondamentales - Toutes Capitalisations - Japon*

## COMMENTAIRE DE GESTION MENSUEL

Dans les immenses neufs d'assemblage de l'usine de Takasago, les ponts roulants de Mitsubishi Heavy Industries n'ont pas connu un tel ballet depuis des décennies. Ce mois-ci, le conglomérat a franchi un cap symbolique en expédiant une nouvelle série de ses gigantesques turbines à gaz de pointe, destinées non pas à des usines traditionnelles, mais à alimenter en électricité les ogres que sont devenus les centres de données nord-américains. L'ancien forgeron de l'industrie lourde nipponne s'est métamorphosé en équipementier indispensable de la ruée mondiale vers l'intelligence artificielle. Cette fièvre a propulsé les carnets de commandes à des niveaux vertigineux en ce mois de février. Face à l'urgence insatiable de la demande électrique américaine, la direction a relevé sa prévision de profit opérationnel annuel, visant désormais le seuil des 350 milliards de yens. Cette renaissance inattendue illustre la nouvelle grammaire du capitalisme japonais face au choc technologique mondial. Alors que l'attention se focalisait jusqu'ici sur les usines de semi-conducteurs qui poussent à travers le pays, les marchés réalisent soudainement qu'aucun algorithme génératif ne peut tourner sans une infrastructure de production et de refroidissement d'une fiabilité absolue. Mitsubishi Heavy incarne cette éclatante revanche de la matière sur le logiciel pur, récoltant enfin les fruits d'une décennie de rationalisation douloureuse pour imposer son ingénierie thermique au cœur du réacteur numérique. Le vertige des sommets impose désormais un niveau d'exigence impitoyable sur l'exécution des commandes en cours. Toute l'attention des observateurs va dorénavant se concentrer sur la capacité réelle du réseau de sous-traitants de l'archipel à suivre cette accélération brutale sans saturer leurs propres lignes d'approvisionnement.

## RISQUES:

Les risques auxquels le fonds est exposé sont les suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de change, risques liés à l'engagement sur des instruments financiers à terme, risque de contrepartie, risque de liquidité des actifs sous jacents, risques liés aux opérations de financement sur titres et à la gestion des garanties, risques liés à l'utilisation de surexposition, risque de modèle, risque lié à la détention de moyennes capitalisations, risque de durabilité et à titre accessoire : risque de taux, risque de crédit

## CLASSIFICATION SFDR<sup>2</sup>

Le règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) est un ensemble de règles européennes visant à rendre le profil de durabilité des fonds transparent, plus comparable et davantage compréhensible par les investisseurs finaux. Article 6 : L'équipe de gestion ne prend pas en compte les risques de durabilité ou les effets négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité dans le processus de décision d'investissement. Article 8 : L'équipe de gestion traite les risques de durabilité en intégrant des critères ESG (Environnement et/ou Social et/ou Gouvernance) dans son processus de décision d'investissement. Article 9 : L'équipe de gestion suit un objectif d'investissement durable strict qui contribue de manière significative aux défis de la transition écologique, et traite les risques de durabilité par le biais de notations fournies par le fournisseur externe de données ESG de la société de gestion.

## AVERTISSEMENT

Ce document est établi par ODDO BHF AM SAS. L'investisseur potentiel doit consulter un conseiller en investissement avant de souscrire dans le fonds. L'investisseur est informé que le fonds présente un risque de perte en capital, mais aussi un certain nombre de risques liés aux instruments/stratégies en portefeuille. En cas de souscription, l'investisseur doit obligatoirement prendre connaissance du Document d'information clé (DIC) ou du prospectus de l'OPC pour une présentation exacte des risques encourus et de l'ensemble des frais. La valeur de l'investissement peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse et peut ne pas lui être intégralement restituée. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. ODDO BHF AM SAS ne saurait également être tenue pour responsable de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. Les informations sont données à titre indicatif et sont susceptibles de modifications à tout moment sans avis préalable. Les opinions émises dans ce document correspondent à nos anticipations de marché au moment de la publication du document. Elles sont susceptibles d'évoluer en fonction des conditions de marché et ne sauraient en aucun cas engager la responsabilité contractuelle de ODDO BHF AM SAS. Les valeurs liquidatives affichées sur le présent document le sont à titre indicatif uniquement. Seule la valeur liquidative inscrite sur l'avis d'opéré et les relevés de titres fait foi. La souscription et le rachat des OPC s'effectuent à valeur liquidative inconnue.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible gratuitement sous forme électronique en anglais sur le site web à l'adresse suivante : [https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur\\_non\\_professionnel/infos\\_reglementaire](https://am.oddo-bhf.com/france/fr/investisseur_non_professionnel/infos_reglementaire). Le fonds peut avoir été autorisé à la distribution dans différents Etats membres de l'UE. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions qu'elle a prises pour la distribution des parts du fonds conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE.

Le DIC (FR, GB) et le prospectus (FR) sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM SAS sur [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) ou auprès des distributeurs autorisés. Le rapport annuel ainsi que le rapport semestriel sont disponibles gratuitement auprès de ODDO BHF AM SAS ou sur le site Internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com).

La politique de traitement des réclamations est disponible sur notre site Internet [am.oddo-bhf.com](http://am.oddo-bhf.com) dans la rubrique informations réglementaires. Les réclamations clients peuvent être adressées en premier lieu à la messagerie suivante : [service\\_client@oddo-bhf.com](mailto:service_client@oddo-bhf.com).