

# OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - juin 2021



OFI Invest RS Ethical European Equity est investi en actions européennes dans une optique socialement responsable. Le fonds est constitué de trois mandats de gestion délégués à des partenaires aux styles de gestion ISR complémentaires : Kempen Capital Management, Pury Pictet Turrettini & Cie et OFI AM. La sélection et le suivi des gérants ainsi que l'allocation dynamique entre les mandats sont réalisées par l'équipe de sélection d'OPC d'OFI AM. L'objectif du fonds est de surperformer le Stoxx Europe 600 NR sur un horizon 5 ans.

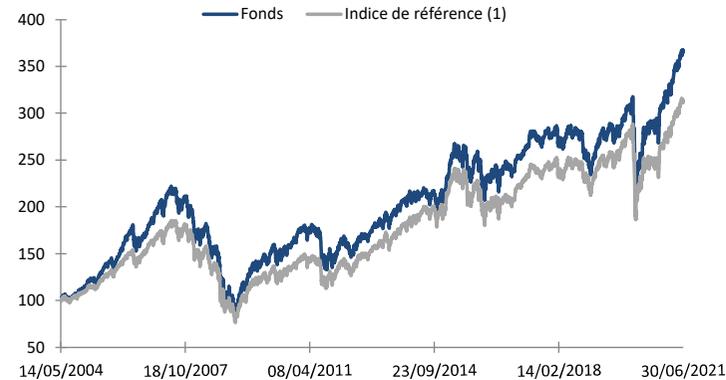
## Chiffres clés au 30/06/2021

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	182.30
Valeur Liquidative de la Part R (en euros) :	98.99
Actif net de la Part I (en millions d'euros) :	100.19
Actif net de la Part R (en euros) :	76 650.12
Actif net total des Parts (en millions d'euros) :	155.34
Nombre de lignes "actions" :	141
Taux d'exposition actions (en engagement) :	98.19%

## Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	LU0185497350
Ticker :	OMSSRIE LX Equity
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, petites et moyennes capitalisations
Société de gestion :	OFI LUX
Société de gestion déléguée :	OFI Asset Management
Gérant(s) :	S.G. LLANO-FARIAS - F BARGACH
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	14/05/2004
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12 h
Limite de rachat :	J à 12 h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	10 % au dessus du stoxx 600 TR EUR (SXXR Index)
Frais courants :	1.26%
Dépositaire :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA
Valorisateur :	JP MORGAN BANK LUXEMBOURG SA

## Evolution de la performance depuis création

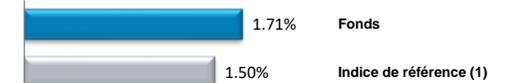


Source : Europerformance

## Profil de risque

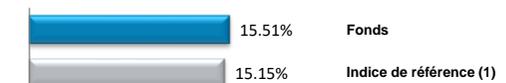
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

## 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 2021		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY	264.60%	18.57%	59.03%	17.66%	32.06%	21.08%	31.99%	15.17%	15.51%	11.73%	15.51%	7.10%
Indice de référence (1)	211.47%	18.82%	55.91%	17.58%	28.16%	20.89%	28.42%	14.90%	15.15%	10.97%	15.15%	6.43%

Source : Europerformance

## Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2016	-7.15%	-1.36%	1.93%	1.36%	3.73%	-6.06%	4.39%	1.65%	-0.05%	-1.76%	0.47%	5.17%	1.50%	1.73%
2017	-0.59%	2.04%	3.70%	3.47%	1.06%	-1.87%	-0.69%	-1.43%	4.67%	1.82%	-2.89%	0.48%	9.87%	10.58%
2018	1.67%	-3.60%	-1.85%	3.85%	0.36%	-0.70%	2.60%	-1.57%	-0.35%	-7.49%	-5.77%	-13.45%	-10.77%	-10.77%
2019	5.11%	4.88%	2.52%	4.79%	-4.72%	4.39%	0.12%	-1.87%	2.99%	0.20%	3.75%	2.56%	27.08%	26.82%
2020	-1.86%	-7.03%	-15.47%	8.04%	4.61%	3.90%	0.72%	3.16%	-0.80%	-5.63%	14.10%	2.95%	3.50%	-1.99%
2021	-1.52%	2.71%	6.63%	2.47%	2.76%	1.71%							15.51%	15.15%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. 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. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •

S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



# OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - juin 2021



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	2.89%	5.88%	0.17%	Pays-Bas	Technologie
SAP	2.46%	4.69%	0.11%	Allemagne	Technologie
L OREAL	2.10%	2.04%	0.04%	France	Produits et services de consommation
ADIDAS	2.01%	5.21%	0.10%	Allemagne	Produits et services de consommation
SCHNEIDER	1.91%	2.53%	0.05%	France	Biens et services industriels
CAP GEMINI	1.78%	6.13%	0.10%	France	Technologie
PARTNERS GROUP	1.41%	2.84%	0.04%	Suisse	Services financiers
LEGRAND	1.39%	2.53%	0.03%	France	Biens et services industriels
LINDE GR	1.39%	-1.36%	-0.02%	Royaume-Uni	Produits chimiques
HEXAGON AB	1.38%	7.24%	0.09%	Suède	Technologie
<b>TOTAL</b>	<b>18.72%</b>		<b>0.73%</b>		

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	2.89%	5.88%	0.17%	Pays-Bas	Technologie
SAP	2.46%	4.69%	0.11%	Allemagne	Technologie
CAP GEMINI	1.78%	6.13%	0.10%	France	Technologie

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PHILIPS	1.05%	-10.60%	-0.13%	Pays-Bas	Santé
JOST WERKE AG	0.94%	-8.71%	-0.09%	Allemagne	Automobiles et pièces
ASR NEDERLAND	0.91%	-7.44%	-0.07%	Pays-Bas	Assurance

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

## Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL	0.16%	0.47%
BILBAO MIDCO	0.78%	0.92%
ALLIANCE PHARMA	0.57%	0.67%
ALTEN	0.32%	0.40%

Source : OFI AM

Ventes / Allègements		
Libellé	Poids M-1	Poids M
DEUTSCHE POST	0.11%	Vente
TGS NOPEC GEOPHYSICAL CO	0.08%	Vente
BRENNTAG	0.85%	0.53%
Rotork	0.54%	0.37%
INDITEX	0.84%	0.73%

Source : OFI AM

## Commentaire de gestion

Le mois de juin clôture ce 1<sup>er</sup> semestre 2021 sur une légère progression des indices actions, l'indice euro stoxx 50 s'ajugeant une modeste hausse de +0,7%.

Les débats restent encore ce mois-ci concentrés sur le caractère temporaire ou non de l'inflation. En début de mois, les chiffres d'inflation aux Etats-Unis sont ressortis au-dessus des attentes, sans pour autant impacter les taux d'intérêt, ceux-ci poursuivant leur baisse. En Europe, les chiffres d'inflation de juin ne montrent pas d'accélération et tendent à rassurer sur le côté transitoire de la hausse des prix. Dans ce contexte, la FED prend acte d'une inflation plus élevée qu'anticipée en 2021 -mais considérée donc comme temporaire- et indique que la bonne dynamique économique et ses effets à venir sur l'emploi devraient conduire à un resserrement monétaire très progressif, avec une première hausse des taux en 2023. Une inflexion pour l'heure non perceptible dans le discours de la BCE.

La situation sanitaire demeure incertaine, avec notamment la forte progression du variant Delta dans de nombreux pays. La faiblesse du rythme de vaccination dans certaines régions, notamment l'Asie, fragilise la reprise économique, à l'image de fermetures partielles de ports en Chine. Si les Etats-Unis et l'Europe devraient bénéficier de la réouverture de leurs économies, le regain épidémique outre-Manche incite à la vigilance.

L'indice Stoxx Europe 600 NR enregistre une hausse de 1.5% sur le mois de Juin :

- Secteurs : la santé affiche la meilleure performance, en hausse de près de 6% sur la période, suivi du secteur de la technologie (+3.7%) et de l'énergie (+2%). Les services aux collectivités et les financières terminent le mois en territoire négatif (-3%).
- Pays : au sein du top 10 pays, les meilleures performances sont enregistrées par la Suisse (+4.35%), le Danemark (+4%) et les Pays-Bas (+3%). La France, Allemagne et Royaume-Uni enregistrent des performances en dessous de 1%.
- Mandats : DPPT clôture le mois en hausse de 3,6%, soit la meilleure performance parmi les trois mandats. OFI AM et KEMPEN affichent une hausse de 0.90% et 0.70% respectivement.

### Principales contributions positives

- Effet allocation positif : sous exposition aux financières et aux utilities et surpondération au secteur de la technologie.
- Sélection des valeurs au sein des financières (Beazley, Euronext, Partners group), industries (Befesa, Teleperformance), consommation cyclique (Adidas, Puma, absence de Volkswagen) et immobilier (Tag Immobilien, Hibernia)

### Principales contributions négatives

- Sous exposition à la santé.
- Effet sélection négatif dans la consommation courante (Cloetta, Bakkafrøst, Henkel) et l'énergie (Galp Energia, absence de Royal Dutch Shell et BP).

Depuis le début de l'année, OFI Invest RS Ethical European Equity enregistre une hausse de 15.51% contre 15.15% pour son indice de référence, le STOXX Europe 600 NR.

S.G. LLANO-FARIAS - F BARGACH - Gérant(s)

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. 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. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. 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 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •

S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



# OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Reporting Mensuel - Actions - juin 2021

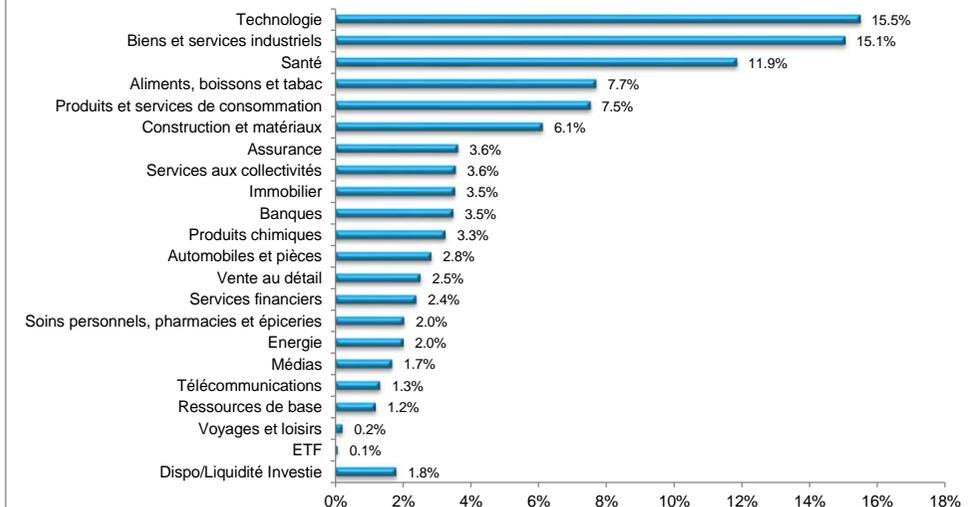


## Gérants Mandatés

Gérants	Type	Valeur (en M€)	Nb de lignes	Poids
OFI Asset Management	Grandes valeurs de la zone euro ISR	48.78	66	31.4%
DE PURY PICTET TURRETTINI & CIE SA	Grandes valeurs européennes ISR	57.67	38	37.4%
KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT	Petites et moyennes européennes ISR	48.89	48	31.5%

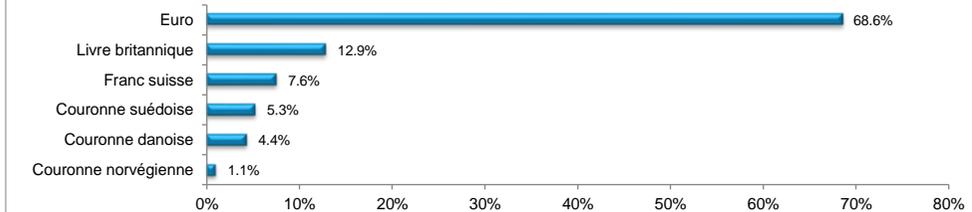
Source : OFI AM

## Répartition par secteur



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

## Répartition par devise



Sources : OFI AM & Factset

## Overlap <sup>(1)</sup>

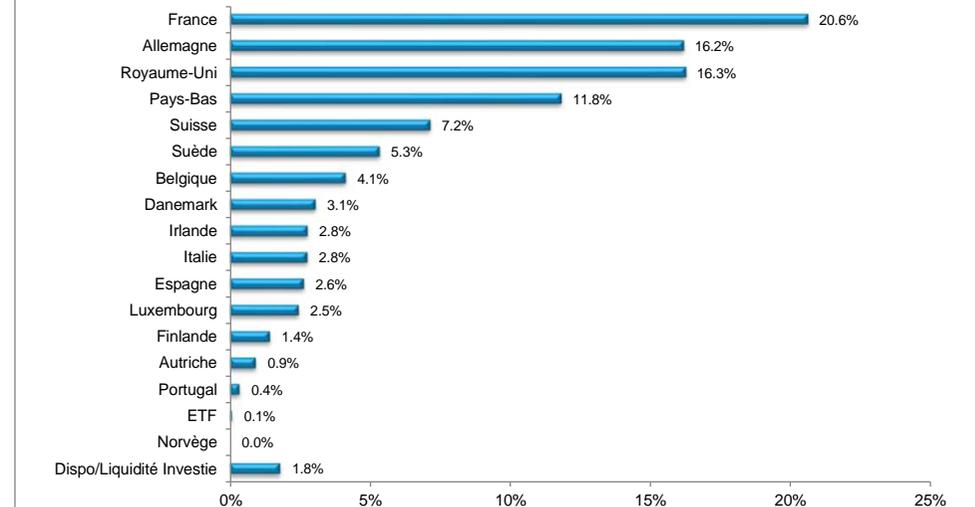
Valeurs dans au moins 2 mandats	Valeurs dans au moins 3 mandats	Overlap en %
11	0	19%

## Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence <sup>(2)</sup> sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe <sup>(3)</sup>	Ratio d'Information
1.00	0.05	3.03%	1.84	0.80
Fréquence de gain	Perte max.	Date Perte Max	Durée Perte max.	Délai de recouvrement
62.75%	-7.99%	09/10/2020	3 semaine(s)	2 semaine(s)

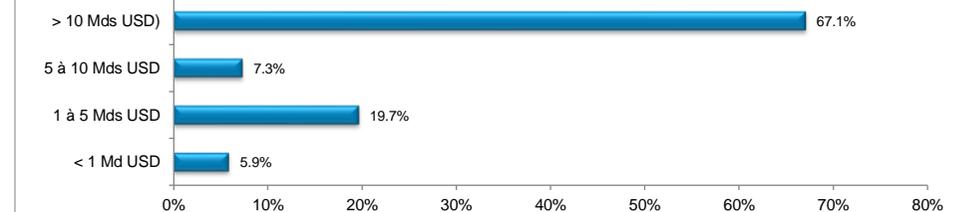
Source : OFI AM & Europerformance

## Répartition par zone géographique



Sources : OFI AM & Factset

## Répartition par taille de capitalisation



Sources : OFI AM & Factset

(1) Overlap : nombre de valeurs communes aux trois portefeuilles sous-jacents.

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Il n'est pas destiné à être remis à des clients non professionnels ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. 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. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

(2) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

(3) Taux sans risque : EONIA

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •

S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •

Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

