

OFI Invest RS Ethical European Equity

ACTIONS • EUROPE • GESTION ISR - FONDS DE MANDATS

OFI Invest RS Ethical European Equity est un fonds ISR investi dans des **actions européennes** de toutes capitalisations offrant une large diversification sectorielle. Ce fonds vise une performance supérieure à l'indice Stoxx Europe 600 Dividendes Nets Réinvestis⁽¹⁾ sur un horizon de placement de 5 ans minimum.

Le fonds est constitué de trois mandats de gestion délégués à des partenaires aux styles de gestion ISR complémentaires : Kempen Capital Management (« Best in Class » petites et moyennes valeurs), OFI Asset Management (« Best in Class » grandes valeurs), de Pury Pictet Turrettini & Co (« Engagement actif » grandes valeurs).

La sélection et le suivi des gérants ainsi que l'allocation dynamique entre les mandats sont réalisés par l'équipe de sélection d'OPC d'OFI Asset Management, qui bénéficie de près de 20 ans d'expérience dans ce domaine.

⁽¹⁾Plus d'informations sur : www.stoxx.com

Deux approches ISR complémentaires et différenciantes

BEST IN CLASS

- **Sélection des émetteurs les mieux notés selon des critères ESG :**
 - Environnementaux
 - Sociaux
 - Gouvernance
- **Comparaison des pratiques ESG de l'entreprise dans son environnement concurrentiel afin d'identifier les meilleurs acteurs**
- **Recherche et analyse disponible via de nombreuses agences de notation**
- **Spécificité française**

ENGAGEMENT ACTIF

- **Orientation du comportement de l'entreprise vers un niveau de responsabilité plus élevé**
- **Dialogue direct et régulier auprès des entreprises**
 - Engagement actionnarial (dépôts de projets de résolutions, rencontres avec les dirigeants...)
 - Exercice des droits de vote en Assemblée Générale
- **Création de valeur pour les actionnaires, la société et son environnement**

Caractéristiques

CODES ISIN

Part I : LU0185497350 • Part R : LU0185496469

FORME JURIDIQUE

Compartment de SICAV luxembourgeoise UCITS V

CLASSIFICATION AMF

Néant

DATE DE CRÉATION

14 mai 2004, réglementé par la CSSF

DEVISE

Euro

VALORISATION

Quotidienne

SOCIÉTÉ DE GESTION

OFI Lux • Délégation : OFI AM

CONSEIL/COMMERCIALISATEUR

OFI AM

AFFECTATION DES RÉSULTATS

Capitalisation

FRAIS D'ENTRÉE / DE SORTIE

Part I : 1 % max / Néant • Part R : 5 % max / Néant

FRAIS DE GESTION COURANTS

Part I : 1,28 % • Part R : 2,12 %
(exercice précédent, clos en décembre 2016)

COMMISSION DE SURPERFORMANCE

10 % de la performance supérieure à l'indice de référence

MONTANT DE SOUSCRIPTION MINIMUM

Part I : 50 000 € • Part R : 1 000 €

ÉCHELLE DE RISQUE*



Sélection et gestion

OFI AM



Sophie BIGEARD

Responsable de l'équipe d'analyse et de sélection d'OPC



Grégoire MARIÈRE

Analyste senior OPC

PARTENAIRES



KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT

DE PURY PICTET TURRETTINI & CO. LTD

GENÈVE



Les atouts

- Un fonds intégrant convictions financières et enjeux extra-financiers
- Une approche de gestions ISR complémentaires et incluant des petites et moyennes valeurs
- Une allocation dynamique et un suivi régulier des mandats par l'équipe d'OFI AM

Les risques

- Perte en capital
- Performance
- Actions et marché
- Petites valeurs
- Change
- Contrepartie
- Taux
- Crédit

Équipe de gestion au 31/12/17, susceptible d'évoluer. Pour plus d'informations : www.ofi-am.fr • *L'échelle de risque et de rendement est un indicateur allant de 1 à 7 et correspondant à des niveaux de risque croissants. La catégorie de risque et de rendement indiquée dans ce document est susceptible d'évoluer dans le temps. Elle est déterminée par application d'une méthodologie réglementaire. Pour plus de détails sur cette méthodologie, se référer au Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC).

Partenaires de gestion

 **KEMPEN CAPITAL MANAGEMENT** Allocation* **31 %**

- Société de gestion indépendante, basée à Edimbourg, créée en 1991, filiale de la banque d'affaires néerlandaise Kempen & Co
- Spécialiste des petites et moyennes valeurs européennes
- Effectif : 210 personnes (*dont 81 gérants*)
- Encours : 47 Mds€ (*au 31/12/2016*)

Approche ISR : « Best in Class » - Petites et moyennes valeurs européennes

- Équipe interne de 3 personnes dédiées à l'ISR
- ACTIAM, un des leaders du marché néerlandais de la gestion d'actifs en termes d'encours sous gestion responsable, intervient comme consultant (*7 analystes spécialisés sur les Petites & Moyennes Valeurs*)
- Process de type Best in Class, avec intégration d'une notation ESG dans les modèles d'évaluation des entreprises, et processus d'engagement.

 **OFI ASSET MANAGEMENT** Allocation* **32 %**

- Société de gestion créée en 1971
- Effectif : 300 personnes
- Encours : 68 Mds€ (*30/06/2017*)
- OFI AM est un des leaders ISR du marché français de la gestion d'actifs, avec une gamme complète de fonds couvrant les principales classes d'actifs, zones géographiques et approches responsables
- OFI AM bénéficie de l'expertise d'une équipe de 6 analystes ISR
- OFI AM est signataire des Principes de l'Investissement Socialement Responsable (PRI) et du Carbon Disclosure Project (CDP)

Approche ISR : « Best in Class » - Grandes valeurs

- Approche reposant sur la conviction que les entreprises qui intègrent les enjeux du développement durable dans leur stratégie offrent de meilleures perspectives à long terme
- Constitution d'un univers d'investissement 100 % grandes valeurs européennes ISR
- Construction du portefeuille après analyse financière et extra-financière. Prise en compte des notes sur les critères ESG établies par les agences de notation MSCI, Vigéo, Reprisk et Proxinvest et retravaillées par l'équipe d'analyse ISR

 **DE PURY PICTET TURRETTINI & CO LTD** Allocation* **37 %**

- Société indépendante, basée à Genève, créée en 1996
- Effectif : 27 personnes (*dont 9 associés et 17 gérants*)
- Encours : 3,1 Mds€ (*31/12/2016*)

Approche ISR : « Engagement actif » - Grandes valeurs européennes

- Spécialisé sur la gestion Large Caps Europe, sous la dénomination « Buy & Care », basée sur l'engagement auprès des sociétés
- Collaboration, sur l'engagement, avec le consultant BHP (Brugger & Partners, basé à Zurich, avec 10 personnes au sein de l'équipe Engagement : 6 consultants senior et 4 analystes)
- Mise en place d'un process complémentaire de type « Social Impact » en collaboration avec un advisor, KOIS Invest, basé à Bruxelles (monitoring et recommandation)

*Source : OFI AM, au 30/06/17



Ce document à caractère promotionnel est destiné exclusivement à des clients professionnels et non professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite d'OFI Asset Management. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par OFI Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables. Le(s) fonds mentionné(s) dans le document a/ont été agréé(s) par l'AMF ou la CSSF et est(sont) autorisé(s) à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Préalablement à tout investissement,

il convient de vérifier si l'investisseur est légalement autorisé à souscrire dans le fonds. Le DICI doit être obligatoirement remis aux souscripteurs préalablement à la souscription. Les règles de fonctionnement, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le DICI de ce dernier. Le DICI et les derniers documents périodiques sont disponibles sur demande auprès d'OFI Asset Management. OFI Asset Management se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. OFI Asset Management ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Dans l'hypothèse où un fonds fait l'objet d'un traitement fiscal particulier, il est précisé que ce traitement dépend de la situation individuelle de chaque client et qu'il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

Processus de gestion

OFI Asset Management assure la sélection des partenaires, la gestion de l'allocation, le suivi des mandats et le contrôle des risques.

TROIS SOURCES DE PERFORMANCE

SÉLECTION DES GÉRANTS

Identifier les meilleurs gérants de conviction et les pépites de gestion par le biais de méthodes qualitatives et quantitatives

ALLOCATION STRATÉGIQUE

Définir la pondération du portefeuille par classes d'actifs et zones géographiques en fonction des scénarios macroéconomiques envisagés (*conclusions du Comité d'allocation d'actifs trimestriel d'OFI AM*)

ALLOCATION TACTIQUE

Adapter en permanence le portefeuille aux évolutions des marchés (*le couvrir ou profiter des rebonds*) à travers des instruments liquides sur les marchés organisés

OFI INVEST RS ETHICAL EUROPEAN EQUITY

Contrôle des risques

Suivi des positions et contrôle des risques par une équipe de Risk Management indépendante.

Suivi du fonds

- Cohérence avec les directives d'investissement
- Accès au portefeuille en temps réel
- Suivi des contraintes de gestion (*réglementaires et spécifiques*)
- Suivi des performances

CONTACT

+33 (0)1 40 68 17 17
contact@ofi-am.fr

Suivez-nous !

