

FES OFI CROISSANCE DURABLE ET SOLIDAIRE ES

Reporting Trimestriel - Actions - juin 2021



L'objectif du fonds est d'obtenir à long terme une surperformance par rapport à l'indice Euro Stoxx 50 grâce, notamment, à l'utilisation de critères extra-financiers. Néanmoins, l'approche long terme dans laquelle s'inscrit l'objectif de gestion et l'utilisation de coefficients de sur ou sous pondération aux valeurs composant le portefeuille peuvent induire des écarts de performance avec l'indicateur de référence. Ce fonds est labellisé Finansol, le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne OFI Croissance Durable et Solidaire ES.

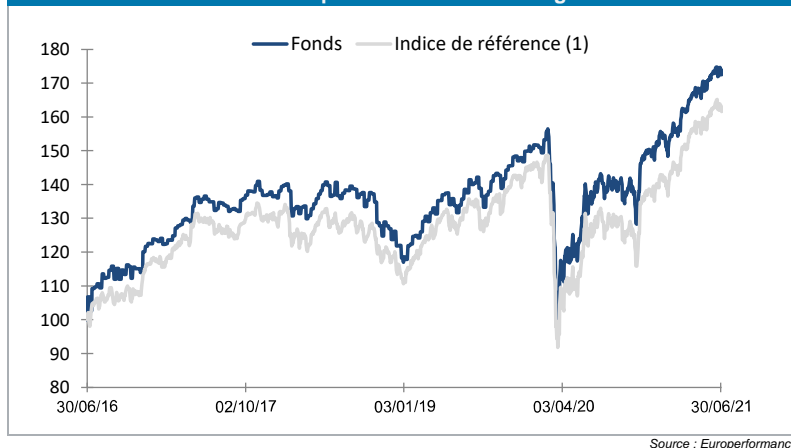
Chiffres clés au 30/06/2021

Valeur Liquidative (en euros) :	265.37
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	52.96
Actif net Total des Parts (en euros) :	
Nombre de lignes :	67
Nombre d'actions :	67

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	008025
Ticker :	-
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions euro - général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Euro Stoxx 50 (O) DNR
Principaux risques :	Risque actions et de marché Risque discrétionnaire Risque de perte en capital
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Corinne MARTIN - Charles HADDAD
Forme juridique :	FCP
Affectation du résultat :	Réinvestissement dans le FCPE
Devise :	EUR
Date de création :	01/08/2003
Horizon de placement :	5 ans (blocage 5 ans)
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J - 1 à 16h
Limite de rachat :	J - 1 à 16h
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1.20%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 **6** 7

Performance sur le trimestre



Performance depuis le début de l'année



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.
FES OFI CROISSANCE DURABLE ET SOLIDAIRE ES	159.81%	19.79%	72.44%	72.44%	26.95%	22.19%	26.54%	16.74%	13.79%	11.68%	13.79%	4.75%
Indice de référence ⁽¹⁾	173.54%	19.98%	61.54%	20.18%	27.85%	23.94%	28.20%	18.49%	16.06%	12.69%	16.06%	4.88%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2016	-7.29%	-3.29%	3.52%	2.98%	1.26%	-12.78%	10.64%	1.73%	-0.50%	3.36%	-0.54%	6.41%	3.43%	2.49%
2017	1.28%	-0.42%	4.81%	3.12%	1.60%	-2.45%	1.22%	-0.78%	2.95%	2.08%	-2.08%	-0.53%	11.04%	10.42%
2018	3.08%	-4.86%	-1.92%	4.82%	1.85%	-2.76%	2.68%	-1.36%	-0.22%	-9.14%	1.19%	-6.00%	-12.79%	-12.82%
2019	5.04%	3.59%	1.69%	4.69%	-4.21%	4.45%	3.68%	-2.91%	3.43%	1.99%	1.65%	1.19%	26.20%	28.68%
2020	-0.24%	-8.33%	-15.49%	6.51%	4.68%	5.65%	-0.31%	2.24%	-1.58%	-6.20%	16.27%	1.64%	1.22%	-3.21%
2021	-2.11%	4.02%	6.67%	1.26%	2.65%	0.77%							13.79%	16.06%

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 (O) DNR

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



FES OFI CROISSANCE DURABLE ET SOLIDAIRE ES

Reporting Trimestriel - Actions - juin 2021



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ACTION FRANCE ACTIVE INVESTISSEMENT B	5.75%	0.10%	0.01%	Titre Solidaire	Titre Solidaire
ASML	4.52%	12.07%	0.61%	Pays-Bas	Technologie
SAP	4.47%	13.81%	0.51%	Allemagne	Technologie
ENEL	3.19%	-7.78%	-0.29%	Italie	Services aux collectivités
ADIDAS	3.09%	17.92%	0.43%	Allemagne	Produits et services de consommation
L OREAL	3.00%	14.99%	0.57%	France	Produits et services de consommation
INTESA SANPAOLO	2.65%	0.82%	0.02%	Italie	Banques
TELEPERFORMANCE	2.45%	10.14%	0.27%	France	Biens et services industriels
CRH PLC	2.45%	6.33%	0.17%	Irlande	Construction et matériaux
AIR LIQUIDE	2.33%	6.00%	0.09%	France	Produits chimiques
TOTAL	33.91%		2.39%		

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

3 Meilleures contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ASML	4.52%	12.07%	0.61%	Pays-Bas	Technologie
L OREAL	3.00%	14.99%	0.57%	France	Produits et services de consommation
SAP	4.47%	13.81%	0.51%	Allemagne	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le trimestre

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ENEL	3.19%	-7.78%	-0.29%	Italie	Services aux collectivités
ATOS	1.34%	-22.88%	-0.29%	France	Technologie
MUENCHENER RUECKVER	1.48%	-12.05%	-0.22%	Allemagne	Assurance

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

Principaux mouvements du trimestre

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-3	Poids M
SANOFI	Achat	1.42%
AENA	Achat	1.16%
STMICROELECTRONICS	Achat	1.08%
BASF	Achat	0.95%
DEUTSCHE TELEKOM	Achat	0.75%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-3	Poids M
SIEMENS	1.50%	0.91%
ESSILORLUXOTTICA	2.89%	1.52%
BRENTNAG	2.32%	1.22%
L OREAL	3.81%	3.00%
PHILIPS	1.44%	0.85%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le 2ème trimestre 2021 signe une nouvelle hausse des indices actions européens, l'indice Euro Stoxx 50 NR s'adjugeant près de 5%.

Sur le plan sanitaire, ce trimestre a été marqué par l'accélération de la vaccination dans de nombreux pays, permettant d'assouplir les restrictions de mobilité. La réouverture des économies qui en découle permet un redressement économique rapide, et désormais plus pérenne, même si la propagation du variant delta incite à la vigilance. Les plans de relance aux Etats-Unis et en Europe viendront renforcer cette reprise économique sur les prochains trimestres.

Dans ce contexte, les taux d'intérêt européens ont poursuivi leur rebond entamé mi-février, mais se dégonflent rapidement, à l'image des taux américains, en réponse au discours toujours très accommodant des banques centrales. Des deux côtés de l'Atlantique, les banquiers centraux n'ont pas infléchi leur politique monétaire, jugeant le regain d'inflation comme transitoire. Définitivement le cœur des débats du trimestre. Fin juin, la FED prend acte d'une inflation plus élevée qu'anticipée en 2021, et indique que la bonne dynamique économique et ses effets à venir sur l'emploi conduiront à un resserrement monétaire très progressif, avec une première hausse des taux en 2023.

Les publications trimestrielles des entreprises confirment le rebond économique mondial, particulièrement visible chez les groupes industriels. Les managements partagent désormais leur optimisme pour les prochains mois, même si l'inflation des matières premières et les perturbations sur les chaînes d'approvisionnement sont des vents contraires. Pour autant, la rotation en faveur du style value du 1er trimestre ne s'est pas confirmée, et le style croissance a surperformé sur le trimestre.

Le fonds sous-performe modestement l'indice Euro Stoxx 50 NR. Le secteur des Produits et Services de Consommation et le secteur bancaire contribuent négativement alors que les positionnements dans les secteurs de l'Automobile, de la Chimie et de la Santé soutiennent la performance du fonds.

Au sein de la consommation, LVMH signe un excellent début d'année, bénéficiant de la forte reprise en Chine qui dope ses ventes Modes et Maroquinerie. Alors que sa division Adhésifs se redresse fortement, Henkel pâtit de l'inflation du coût des matières premières dans sa division Produits de la maison. Dans le secteur bancaire, Banco Santander progresse fortement grâce à l'amélioration des perspectives au Brésil.

Dans l'automobile, Volkswagen et de Daimler font l'objet de prises de profit après un excellent 1er trimestre. Dans la Chimie, Akzo Nobel poursuit sa forte croissance alimentée par un secteur de la rénovation très dynamique, alors que BASF reste à la peine en dépit d'excellents résultats dans ses divisions Amont. Enfin, dans la santé, Philips est pénalisé par l'annonce d'un problème sur son produit pour traiter l'apnée du sommeil.

Ce mois-ci, l'actualisation trimestrielle des catégories ESG nous a conduit à alléger les positions sur EssilorLuxottica, Pernod Ricard, Philips, et Siemens. Nous avons également pris des profits sur Brenntag et L'Oréal.

Afin de piloter la représentativité de l'indice Euro Stoxx 50 et les pondérations sectorielles, nous avons renforcé ABInbev, AirLiquide, et SAP. Nous avons initié des positions sur Sanofi (réallocation de la R&D vers les moteurs de croissance, faibles attentes, valorisation attractive), BASF (positionnement sur la chimie amont bénéficiant de marges en hausse sur les prochains mois, cotation de WintershallDea) et Deutsche Telekom (meilleure croissance des résultats et des flux de trésorerie, grâce notamment à sa filiale américaine TMobile US).

Nous avons également initié des positions sur STMicroElectronics (demande soutenue en semi-conducteurs grâce à l'électrification et la digitalisation, bilan solide qui lui permet d'investir dans de nouvelles capacités, aujourd'hui saturées) et Aena (reprise plus rapide du trafic aérien grâce à son positionnement régional et loisir/low cost, impacts de la nouvelle régulation aéroportuaire en Espagne et la question des garanties désormais bien reflétés dans la valorisation).

La poche solidaire, investie en titres France Active Investissement, a été renforcée et représente 5,7% du fonds. Sur le 1er trimestre 2021, France Active Investissement a accompagné 91 entreprises (7 mEUR investis) sur des projets qui ont permis de créer ou préserver près de 4 600 emplois.

Charles HADDAD - Corinne MARTIN - 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 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 •

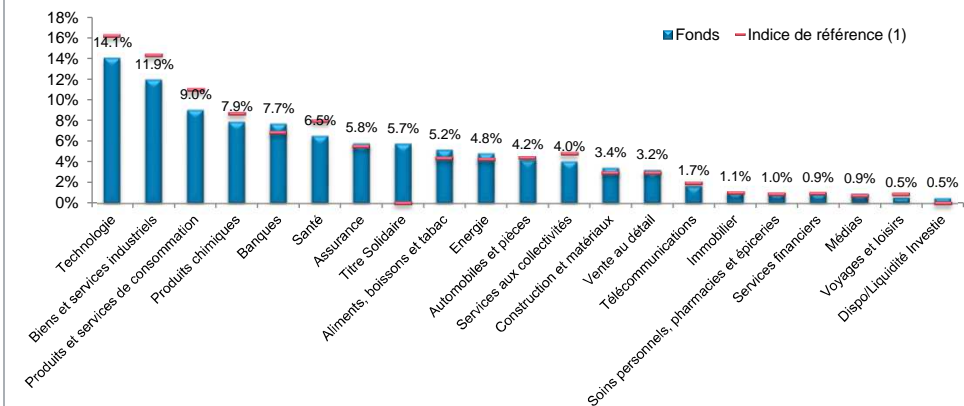
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



FES OFI CROISSANCE DURABLE ET SOLIDAIRE ES

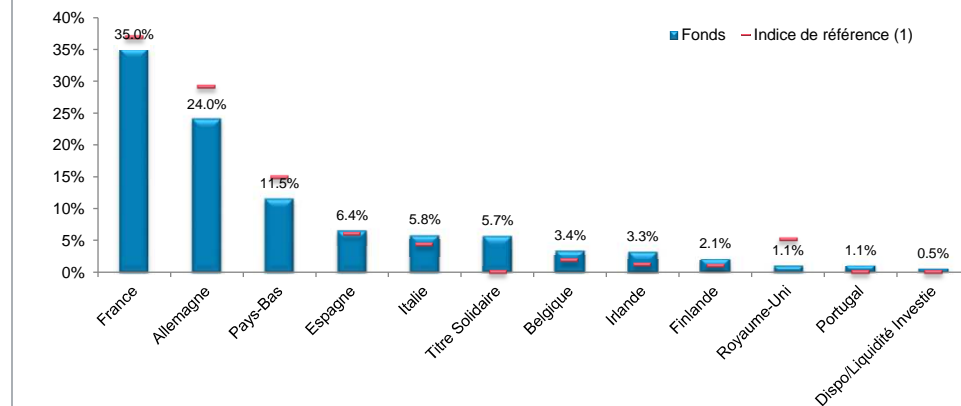
Reporting Trimestriel - Actions - juin 2021

Répartition par secteur



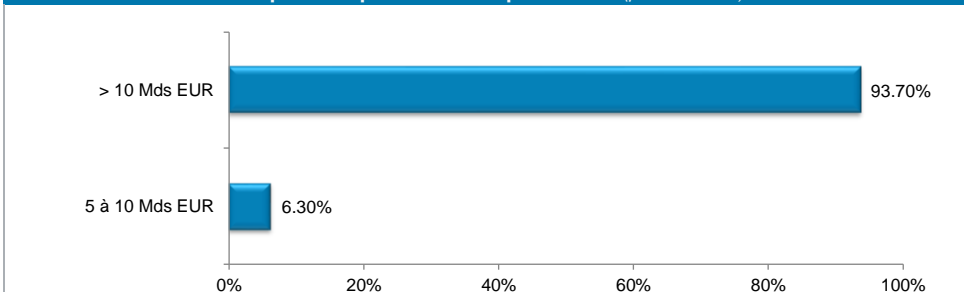
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



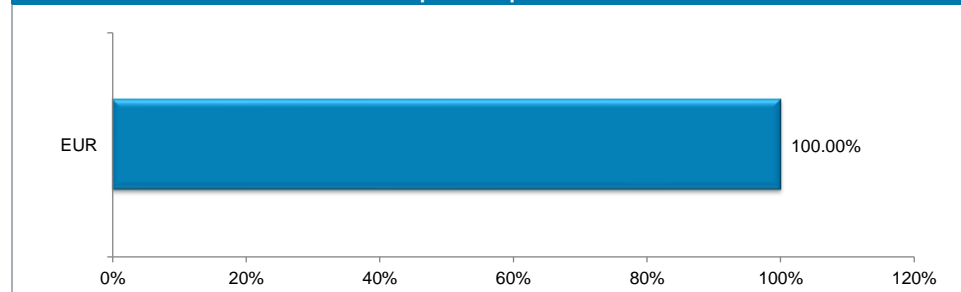
Source : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Source : OFI AM & Factset

Répartition par devise



Source : OFI AM & Factset

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence⁽¹⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0.89	0.02	3.26%	1.43	-0.39	62.75%	-9.26%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2021 (3)	PER 2022 (3)	PBV 2021 (4)	PBV 2022 (4)
Fonds	17.69	15.65	1.95	1.85
Indice	17.76	15.81	2.02	1.92

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Euro Stoxx 50 (0) DNR

(2) Taux sans risque : EONIA

(3) Price Earning Ratio = Cours / Bénéfice Net par Action anticipé

(4) Price to Book Value = Cours / Actif Net

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

FES OFI CROISSANCE DURABLE ET SOLIDAIRE ES

Reporting Trimestriel - Actions - juin 2021



Processus de sélection ISR

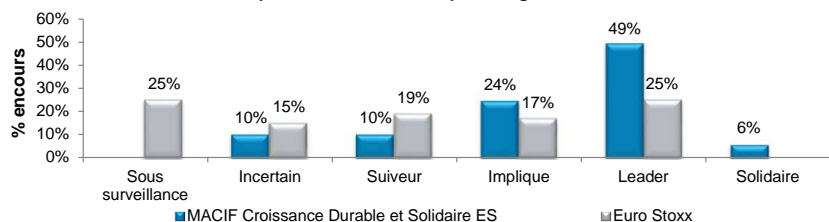
Dans le cadre de ses objectifs de gestion, MCDS ES intègre les résultats de l'analyse ISR à deux niveaux :

- Sont exclus de l'univers d'investissement au minimum 20 % des sociétés les plus en retard dans la gestion des enjeux de RSE (catégorie ISR "Sous surveillance"). Ce taux de sélectivité a été renforcé fin septembre, car il était pour mémoire de 15 % auparavant. Le code de transparence a été modifié en conséquence (www.ofi-am.fr, rubrique « Produits », « Actions », onglet « Documentation »).
- L'investissement maximal dans une société dépend de sa catégorie ISR et de son évaluation financière, selon une matrice d'investissement communiquée sur le site internet www.ofi-am.fr (Fiche produit et Code de Transparence de l'OPCVM).
- Enfin, 100% des sociétés en portefeuille doivent être couvertes par une analyse ISR (hors OPCVM).



Evaluation ISR du fonds

Répartition des Sociétés par catégories ISR



Processus d'évaluation ISR des sociétés

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière des sociétés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des sociétés. Les résultats de l'analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de la société au sein de chaque super secteur ICB.

En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque société, au niveau de son supersecteur ICB :

- Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG
- Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG
- Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés
- Incertains : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Ce fonds comporte un focus sur le domaine social, matérialisé par l'attribution d'un "bonus social" aux 25% des sociétés présentant les meilleures pratiques sociales de leur secteur ICB. Ce "bonus social" fait progresser les sociétés d'une catégories ISR à l'exception des sociétés "Sous surveillance".

Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : KBC Groep

Catégorie ISR : LEADER

Acteur de taille régionale mais considéré comme systémique par son régulateur domestique, KBC a su éviter les controverses majeures qui ont durement impacté de nombreuses banques européennes. Le groupe présente des performances sur les enjeux environnementaux et sociaux supérieures à celles de ses pairs grâce à une démarche de gestion intégrée qui a été renforcée au cours des années récentes. Des structures de gouvernance globalement satisfaisantes en dépit de quelques insuffisances (indépendance du Conseil et transparence sur les éléments de rémunération des dirigeants).

Impacts ESG des financements et investissements : l'enjeu est relativement important pour la banque en raison de son exposition aux prêts corporate (60% de son portefeuille crédits). KBC a développé un SME afin d'identifier et de gérer les impacts environnementaux et sociaux de son activité de prêts. La banque a mis en place des mesures concrètes pour répondre à cet enjeu : signature et application des Principes Equateur pour le financement de projets, politiques sectorielles multiples, formation aux risques ESG des employés.

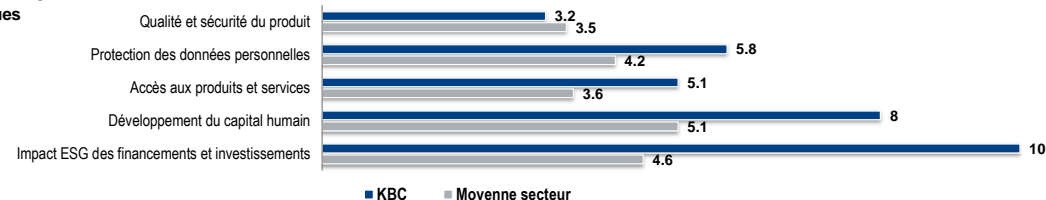
Développement du capital humain : l'exposition de la banque est forte comme l'ensemble des acteurs du secteur et celle-ci se doit de répondre au défi de la digitalisation des métiers par un accompagnement renforcé des projets de transformation. A la différence de nombreux groupes bancaires, KBC n'a pas été exposé à des restructurations de grande ampleur. Toutefois, le turnover du groupe a fortement progressé au cours des dernières années, passant de 5,3% en 2015 à 13,1% en 2019, soit un niveau se situant dorénavant dans la fourchette haute des taux du secteur, ce qui est un sujet d'attention.

Accès aux produits et services : Pas ou peu d'innovations en matière de produits ou de distribution. En Europe centrale et orientale (République Tchèque, Hongrie, Slovaquie, Bulgarie), le groupe a développé une offre de services financiers dédiés à des marchés moins matures sans caractère différenciant. L'exposition du groupe aux prêts à destination des PME s'est par ailleurs accrue (> 20% des prêts totaux).

Protection des données personnelles : La banque est fortement exposée à l'enjeu en raison de la localisation de ses activités exclusivement en Europe où les pressions réglementaires sont fortes. Elle a adopté une démarche assez proactive en la matière. Les politiques et les systèmes de gestion et de contrôle des données personnelles ont été fortement renforcés au cours des dernières années au regard de l'importance croissante de l'enjeu.

Qualité et sécurité du produit : KBC est modérément exposé à cet enjeu de par sa forte présence en Belgique, pays dans lequel le niveau d'endettement des particuliers n'est pas le plus élevé des pays européens (rang 16 sur les 28 pays de l'UE). La banque développe toutefois des programmes de soutien aux clients en difficultés.

Enjeux RSE Banques



Des informations complémentaires sur notre démarche ISR, dont le « Code de Transparence » du fonds, figurent sur notre site internet :

www.ofi-am.fr, rubrique « Produits », « Actions », onglet « Documentation ».

* RSE : Responsabilité Sociale des Entreprises

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

