

OFI RS EURO EQUITY SMART BETA

Reporting Mensuel - Actions - février 2019



OFI RS Euro Equity Smart Beta est un FCP investi essentiellement en actions de la zone Euro. À partir de l'univers de l'EuroStoxx, l'équipe de gestion met en oeuvre une approche innovante permettant de s'affranchir des biais liés à la « capital pondération » des indices de référence. Les gérants ont développé une gestion dynamique combinant trois approches : Equal Risk contribution, Analyse ISR : approche « Best in class », Equipondération des valeurs. L'allocation entre les titres est réalisée trimestriellement.

Chiffres clés au 28/02/2019

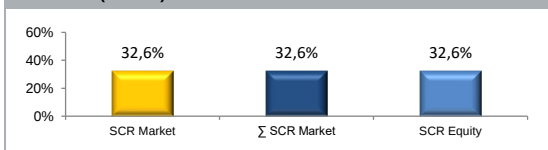
Valeur Liquidative (en euros) :	83,79
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	238,09
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	279,88
Nombre de lignes :	198
Nombre d'actions :	197
Taux d'exposition actions :	100,04%

Caractéristiques du fonds

Code Isin :	FR0010436618
Ticker :	OFISMBE FP Equity
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions Euro - Général
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Euro Stoxx NR
Principaux risques :	Risque de capital et performance Risques de marché : actions et taux Risque de change
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Stéphane YOUNBI - Michaël FAY
Affectation du résultat :	Capitalisation et ou distribution
Devise :	EUR
Date de changement de gestion :	25/07/2014
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais courants :	0,37%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

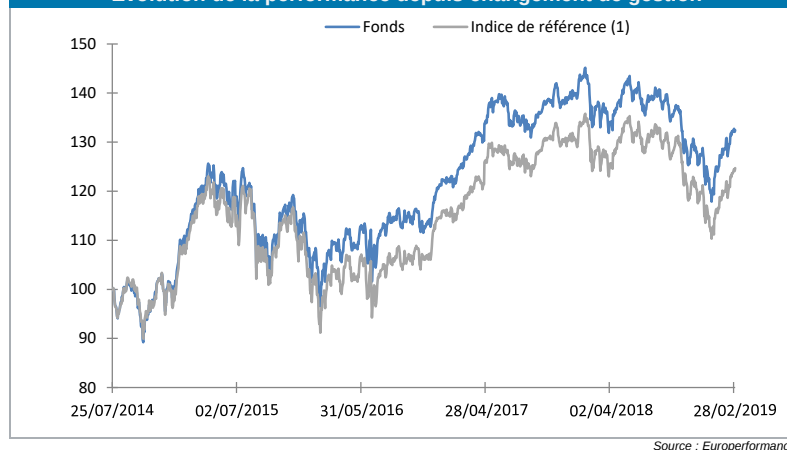
Solvency Capital Requirement*

SCR Market (en EUR) au 31/12/2018 : 83 963 490



* Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

Evolution de la performance depuis changement de gestion

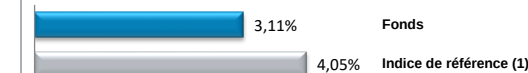


Source : Europerformance

Profil de risque

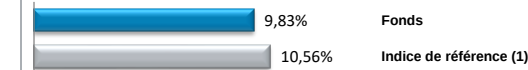
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis changement de gestion		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2019		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI RS EURO EQUITY SMART BETA	32,43%	14,72%	-	-	25,40%	11,78%	-3,66%	12,29%	9,83%	-	-3,83%	3,89%
Indice de référence ⁽¹⁾	24,71%	16,03%	-	-	24,50%	13,26%	-2,88%	13,27%	10,56%	-	-3,99%	4,19%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2014	-	-	-	-	-	-	-1,69%*	1,62%	-0,58%	-2,51%	5,58%	-1,61%	0,60%	-0,06%
2015	8,22%	6,81%	3,31%	0,00%	0,83%	-3,36%	3,29%	-8,47%	-4,25%	8,76%	3,48%	-4,11%	13,68%	10,33%
2016	-5,21%	-2,58%	3,11%	1,36%	2,12%	-4,21%	4,94%	0,83%	0,73%	0,23%	-0,87%	6,02%	5,99%	4,15%
2017	-0,34%	3,47%	5,51%	1,61%	3,08%	-3,48%	0,03%	-0,35%	3,50%	2,61%	-1,44%	-0,16%	14,58%	12,55%
2018	2,22%	-3,17%	-2,39%	4,20%	-0,84%	-1,28%	2,73%	-2,05%	-1,01%	-5,84%	-0,69%	-5,41%	-13,18%	-12,72%
2019	6,51%	3,11%											9,83%	10,56%

*performance du 25 juillet 2014 au 31 juillet 2014

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : Euro Stoxx NR

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. 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 et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. 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

@ISRbyOFI

OFI RS EURO EQUITY SMART BETA

Reporting Mensuel - Actions - février 2019

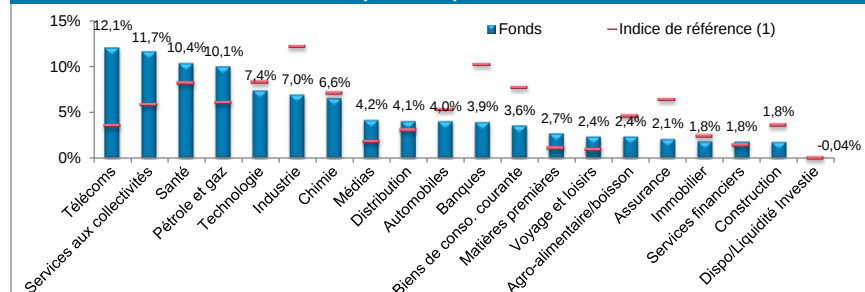


10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
FREENET	1,87%	-0,35%	-0,01%	Allemagne	Télécoms
KONINKLIJKE KPN NV	1,84%	0,93%	0,02%	Pays-Bas	Télécoms
TELEFONICA	1,79%	1,25%	0,02%	Espagne	Télécoms
CELLNEX TELECOM	1,75%	-7,56%	-0,15%	Espagne	Télécoms
ELISA	1,72%	0,93%	0,02%	Finlande	Télécoms
ORANGE	1,66%	-0,96%	-0,02%	France	Télécoms
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	1,55%	8,68%	0,13%	Espagne	Pétrole et gaz
NESTE OIL OYJ	1,54%	5,44%	0,08%	Finlande	Pétrole et gaz
TELEFONICA DEUTSCHLAND	1,48%	-5,69%	-0,09%	Allemagne	Télécoms
OMV	1,48%	6,61%	0,09%	Autriche	Pétrole et gaz
TOTAL	16,67%		0,10%		

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

Répartition par secteur



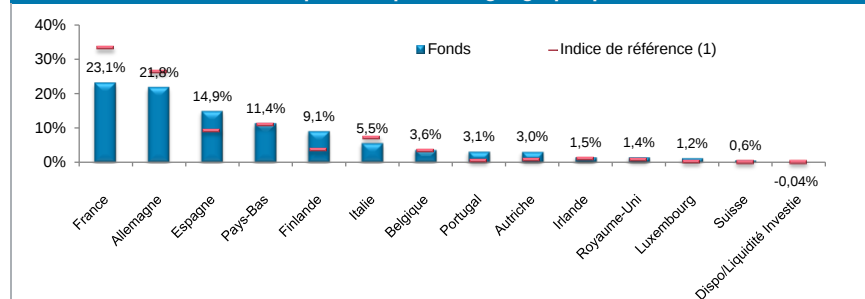
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ZALANDO	0,79%	21,58%	0,14%	Allemagne	Distribution
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	1,55%	8,68%	0,13%	Espagne	Pétrole et gaz
ORPEA	0,68%	19,55%	0,12%	France	Santé

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

Répartition par zone géographique



Source : OFI AM & Factset

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
CELLNEX TELECOM	1,75%	-7,56%	-0,15%	Espagne	Télécoms
TELEFONICA DEUTSCHLAND	1,48%	-5,69%	-0,09%	Allemagne	Télécoms
UBISOFT ENTERTAINMENT	0,32%	-18,06%	-0,07%	France	Biens de conso. courante

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

Indicateurs statistiques*

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,91	-0,01	2,22%	-0,02	-0,13	56,86%	-15,87%

*fréquence hebdomadaire, comparés à l'Euro Stoxx NR sur 1 an glissant

(2) Taux sans risque : EONIA Source : Europereformance

Données Financières

	PER 2019 (3)	PER 2020 (3)	PTBV 2019 (4)	PTBV 2020 (4)
Fonds	13,80	12,68	1,60	1,51
Indice	13,30	12,10	1,46	1,38

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

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

Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. 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 et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. 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

@ISRbyOFI

OFI RS EURO EQUITY SMART BETA

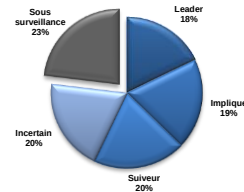
Reporting Mensuel - Actions - février 2019



Processus de sélection ISR

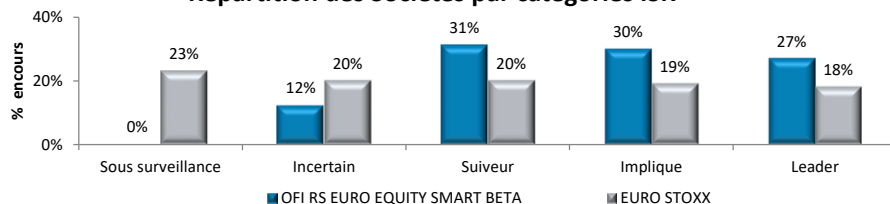
Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI RS EURO EQUITY SMART BETA intègre les résultats de l'analyse ISR par la sélection des 2/3 des sociétés présentant les meilleurs Scores ISR de leur secteur d'activité, au sein de l'indice Euro Stoxx.

Catégories ISR de l'Eurostoxx
(en % du nombre de sociétés)



Evaluation ISR du fonds au 28/02/19

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

Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : Accor

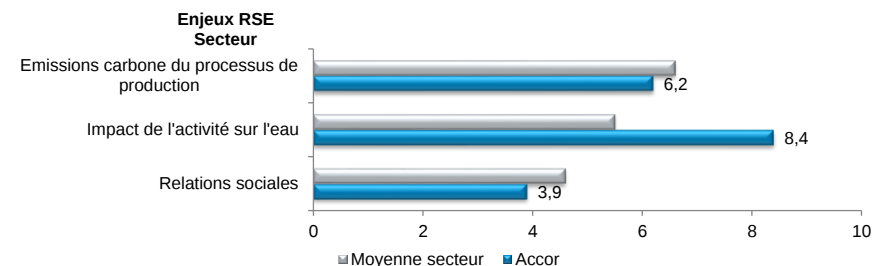
Catégorie ISR : Impliqué

Accor a identifié l'ensemble de ses enjeux environnementaux et sociaux. Les résultats obtenus en matière de consommations d'eau semblent témoigner d'une stratégie solide. Par ailleurs, le groupe a mis en place des mesures visant à optimiser la consommation énergétique de ses hôtels. L'enjeu des relations sociales est fort pour le secteur du tourisme. La motivation et le bien-être des salariés sont des éléments cruciaux permettant d'assurer une bonne qualité de service. Malgré des efforts certains sur cet enjeu, Accor demeure impliqué dans quelques controverses. La gouvernance est moyenne.

Emissions carbone du processus de production L'enjeu du changement climatique est un défi important pour le secteur du tourisme. Le groupe l'a identifié et s'est engagé à ce que 100% de ses constructions et rénovations d'hôtels soient bas carbone d'ici 2020 et a mis en place des processus d'optimisation des consommations énergétiques. Les résultats paraissent cependant timides (-1% d'émissions de GES par chambre sur 2013-2017).

Impact de l'activité sur l'eau L'exposition est forte. L'enjeu est très bien géré par Accor qui dispose à ce titre d'une des meilleures performances du secteur. Sa consommation d'eau par chambre (294L/chambre en 2017) est une des plus faibles du secteur. Le groupe a mis en place des mesures telles que l'utilisation de ressources d'eau alternatives ou encore le recyclage de l'eau.

Relations sociales L'exposition du groupe à l'enjeu est forte dans un secteur d'activité marqué par un turnover important et reposant sur une main d'œuvre conséquente. Accor a mis en place des mesures de motivations des salariés solides. Toutefois, la performance du groupe sur l'enjeu est entachée par quelques controverses d'impact modéré (en France et en Australie).



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

www.ofi-am.fr, rubrique "ISR"

* 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. 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 et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances présentées incluent l'ensemble des frais hors commission de souscription et rachat. L'investissement dans l'OPC présente des risques liés à la variation de la valeur des parts ou actions de l'OPC dues aux fluctuations du marché, les investissements réalisés pouvant donc varier tant à la hausse qu'à la baisse et les souscripteurs de l'OPC pouvant par conséquent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. 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

@ISRbyOFI