

OFI RS Monétaire

Reporting Mensuel - Monétaire - juin 2018



L'objectif du fonds est de procurer au souscripteur un rendement court terme supérieur à l'Eonia. La sélection des émetteurs est notamment réalisée selon un processus responsable. Le fonds s'adresse aux investisseurs institutionnels qui souhaitent obtenir un surcroît de rémunération de leur trésorerie par rapport au taux JJ, en alliant souplesse d'utilisation et recherche d'un risque minimum. L'allongement de la maturité des investissements sera l'une des sources de surperformance.

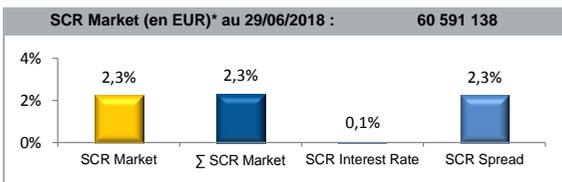
Chiffres clés au 28/06/2018

Valeur Liquidative de la Part IC (en euros) :	100 731,32
Actif net Total (en millions d'euros) :	2 688,83
Performance YTD annualisée :	Eonia +3 bps
WAM <183 j	19,3 jours
WAL <365 j	206 jours

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0011381227
Ticker :	MACIOFI FP Equity
Classification AMF :	Monétaires
Classification Europerformance :	Trésorerie
Indice de référence ⁽¹⁾ :	Eonia capitalisé
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : taux
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Daniel BERNARDO - Emir HADZIC
Politique de revenus :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	16/11/2009
Horizon de placement :	6 à 12 mois
Valorisation :	Quotidienne
Frais courants :	0,05%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

Solvency Capital Requirement

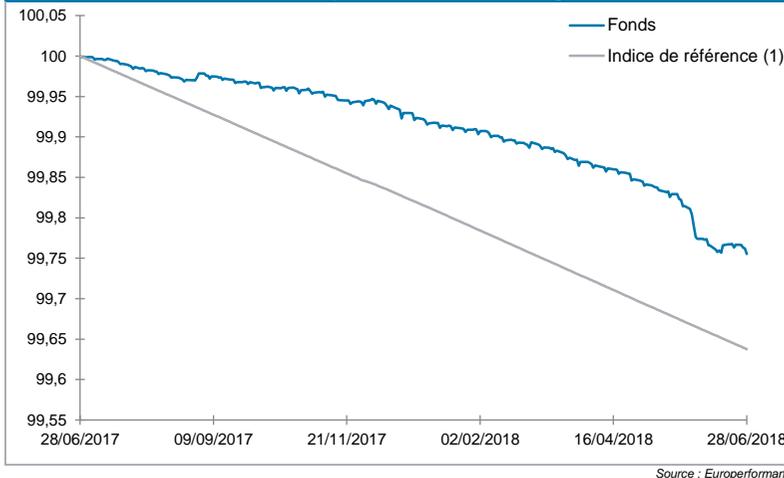


* Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

(1) Indice de référence : Eonia capitalisé

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).

Evolution de la performance sur 1 an glissant



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

	3 ans glissants		2 ans glissants		1 an glissant		Année 2018		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI RS Monétaire	-0,23%	0,04%	-0,33%	0,04%	-0,24%	0,04%	-0,17%	0,05%	-0,17%	-0,11%
Indice de référence ⁽¹⁾	-0,93%	0,01%	-0,71%	0,00%	-0,36%	0,00%	-0,18%	0,00%	-0,18%	-0,09%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2013	0,03%	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,01%	0,03%	0,04%	0,04%	0,05%	0,03%	0,03%	0,36%	0,09%
2014	0,06%	0,05%	0,05%	0,05%	0,06%	0,05%	0,07%	0,05%	0,04%	0,04%	0,02%	0,01%	0,53%	0,10%
2015	0,03%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,13%	-0,11%
2016	0,02%	0,01%	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	0,01%	0,02%	0,01%	-0,01%	-0,01%	0,07%	-0,32%
2017	-0,02%	0,00%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,18%	-0,36%
2018	-0,01%	-0,02%	-0,03%	-0,02%	-0,07%	-0,02%							-0,17%	-0,18%

Source : Europerformance

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

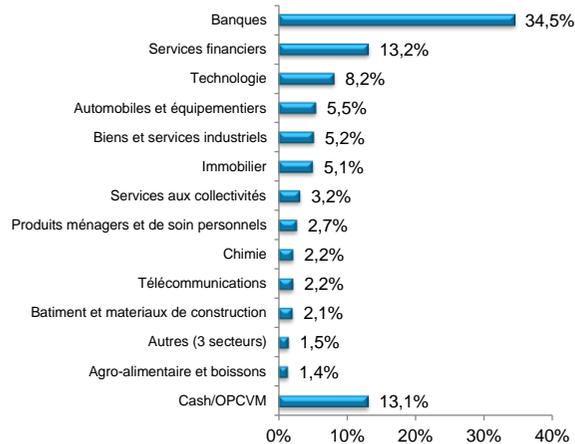
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •

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

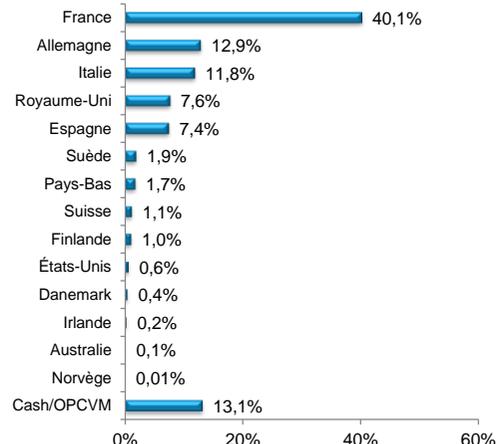


Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : OFI AM

Répartition géographique



Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le portefeuille d'OFI RS Monétaire est principalement constitué de BT, CD, CP... à hauteur de 47,3% de l'actif net soit environ 1 273 millions d'euros sur des niveaux d'Eonia +7,1 bps avec une maturité égale à 210 jours. Parallèlement la partie longue du portefeuille (FRN et BMTN) est à 39,5% soit 1061 millions d'euros sur des niveaux d'Eonia + 51,2 bps avec une maturité proche de 0,73 an. La durée de vie moyenne du portefeuille se situe à 206 jours. Le poids des échéances comprises entre 1 et 30 jours est de 22,4%. Le secteur le plus représenté est le secteur bancaire à hauteur de 34,5% de l'actif net et ensuite le secteur des services financiers à 13,2%.

L'exposition aux périphériques est de 19,2%.

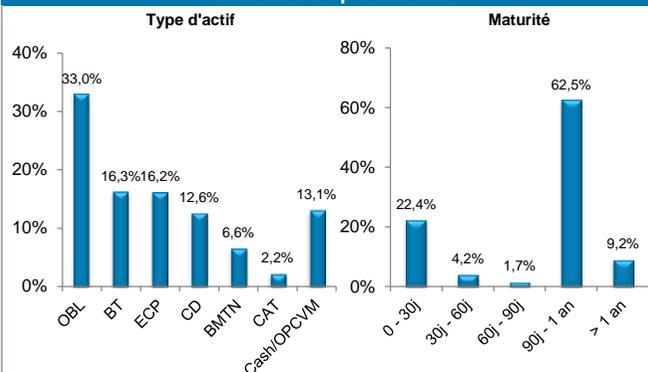
Le portefeuille d'OFI RS Monétaire tourne actuellement à des niveaux de Eonia +22 bps. (marge actuarielle).

L'actif net du fonds s'établit en baisse à la fin du mois à **2 689 millions d'euros**.

OFI RS Monétaire réalise depuis le début de l'année une performance annualisée de -0,333% contre -0,362% pour l'Eonia capitalisé **soit Eonia +2,8 bps et il se classe 38^{ème} sur 115 fonds** de la catégorie Monétaire Zone Euro source Europerformance. Sur le mois, le fonds réalise une performance annualisée de -0,252% soit Eonia +10,9 bps. Pour rappel, **OFI RS Monétaire se classe 23^{ème} sur 102 fonds sur 3 ans**.

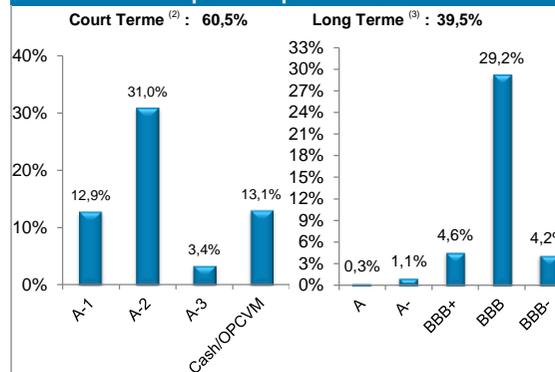
Daniel BERNARDO - Emir HADZIC - Gérant(s)

Structure du portefeuille



Source : OFI AM

Répartition par notation ⁽⁴⁾



Source : OFI AM

Principaux émetteurs

Libellé	Poids
INTESA SAN PAOLO	4,52%
BANCO DE SABADELL	4,46%
AXA BANQUE SADIR	4,46%
NATIXIS	3,72%
COMMERZBANK	3,35%
MEDIOBANCA SPA	3,13%
BPCE	2,97%
FCE BANK PLC	2,82%
VOLKSWAGEN INTL FINANCE	2,81%
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC	2,72%
TOTAL	34,96%

Source : OFI AM

(1) Classification ICB : FTSE/STOXX Industry Classification Benchmark

(2) Court Terme : maturité à l'achat inférieure à 1 an

(3) Long Terme : maturité à l'achat supérieure à 1 an

(4) Notations minimales : Haute qualité de crédit (analyse interne, cf. Directive "CRA")

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



Processus de sélection ISR

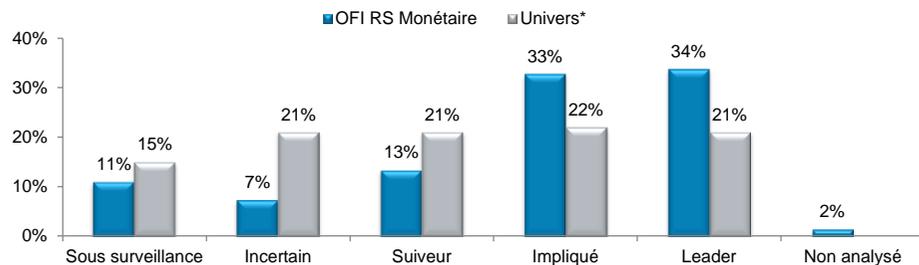
L'univers d'investissement éligible est défini par la limitation du pourcentage d'émetteurs les moins avancés dans le portefeuille.

La sélection des émetteurs en portefeuille sera composée au minimum :

- de 60 % des deux meilleures catégories ISR (Leaders et Impliqués)
- et de 75 % des trois meilleures catégories ISR (Leaders, Impliqués et Suiveurs)

Par ailleurs, au moins 90 % des émetteurs en portefeuille doivent être couverts par une analyse ISR (hors OPCVM)

Evaluation ISR du fonds au 28 juin 2018



Processus d'évaluation ISR des émetteurs

L'équipe de recherche ISR procède à l'analyse extra-financière :

- des émetteurs privés : identification des principaux enjeux ESG sectoriels puis analyse des pratiques de RSE des émetteurs
- des émetteurs publics : identification des principaux enjeux ESG des Etats Européens puis analyse de leurs pratiques.

Les résultats de cette analyse sont traduits par un Score ISR, établi sur une échelle de 0 à 5, reflet du classement de l'émetteur au sein de chaque super secteur ICB.

En fonction de ce Score ISR, une catégorie ISR est attribuée à chaque émetteur :

- 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
- Incertain** : enjeux ESG faiblement gérés
- Sous surveillance** : retard dans la prise en compte des enjeux ESG.

* L'univers analysé est composé d'environ 2600 émetteurs (entreprises du MSCI World, du Stoxx Europe 600, ainsi que d'émetteurs obligataires privés non cotés et des Etats Européens).

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

@OFI_AM

PROFIL RSE D'UNE VALEUR EN PORTEFEUILLE : Brenntag

Catégorie ISR : Leader

Brenntag dispose d'une politique de développement durable en phase avec ses enjeux spécifiques de distributeur de produits chimiques. Les contraintes réglementaires telles que REACH (enregistrement des substances) ou le règlement sur les biocides sont bien pris en compte. La santé sécurité est un enjeu bien pris en compte, tout comme la question de l'impact environnemental des produits chimiques. Enfin, les instances de gouvernance sont équilibrées.

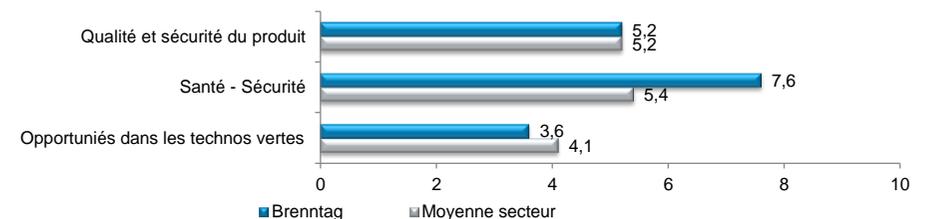
Opportunités Technos vertes : En tant que distributeur de produits chimiques, les opportunités sont plus faibles que dans le reste du secteur. Le groupe met en avant des produits avec un impact environnemental positif. Cependant, pas d'engagement pris pour augmenter cette part de produits verts distribués.

Santé - Sécurité : Brenntag dispose de bons programmes de gestion de la santé - sécurité avec des objectifs chiffrés de baisse des taux d'accidents. Certains sites sont certifiés OHSAS 18001, ce qui témoigne d'une bonne gestion de l'enjeu.

Qualité et Sécurité du produit : Brenntag prend en compte REACH en tant que distributeur de produits chimiques. Les contraintes d'enregistrement des substances chimiques sont bien prises en compte.

Enjeux RSE

Sociétés commerciales



Vous trouverez plus d'informations sur le processus d'analyse et de sélection ISR sur le Code de Transparence disponible sur le site www.ofi-am.fr, rubrique « Produits », « Monétaire » puis sur l'onglet « Documentation » du FCP.