

OFI RS MONETAIRE

Reporting Mensuel - Monétaire - juin 2019



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.

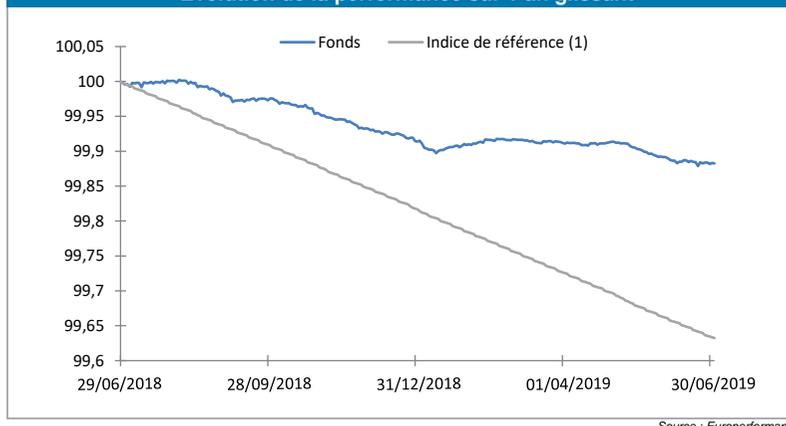
Chiffres clés au 30/06/2019

Valeur Liquidative (en euros) :	100 616,01
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	4 382,79
Performance YTD annualisée :	Eonia +30 bps
WAM <183 j	16 jours
WAL <365 j	218 jours

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0011381227
Ticker :	MACIOFI FP Equity
Classification AMF :	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) standard
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

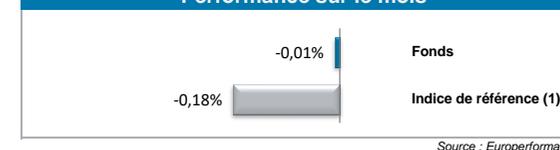
Evolution de la performance sur 1 an glissant



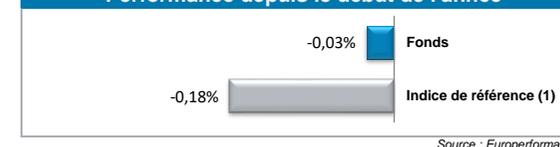
Profil de risque

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

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	3 ans glissants		2 ans glissants		1 an glissant		Année 2019		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI RS MONETAIRE	-0,45%	0,04%	-0,36%	0,04%	-0,11%	0,03%	-0,03%	0,03%	-0,03%	-0,03%
Indice de référence ⁽¹⁾	-1,08%	0,00%	-0,73%	0,00%	-0,37%	0,00%	-0,18%	0,00%	-0,18%	-0,09%

Source : Europerformance

Solvency Capital Requirement

SCR Market (en EUR)* au 31/05/19 : **85 139 934**



Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
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%	0,00%	-0,02%	0,00%	-0,02%	-0,02%	-0,02%	-0,25%	-0,37%
2019	-0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	-0,02%	-0,01%							-0,03%	-0,18%

Source : Europerformance

(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).

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

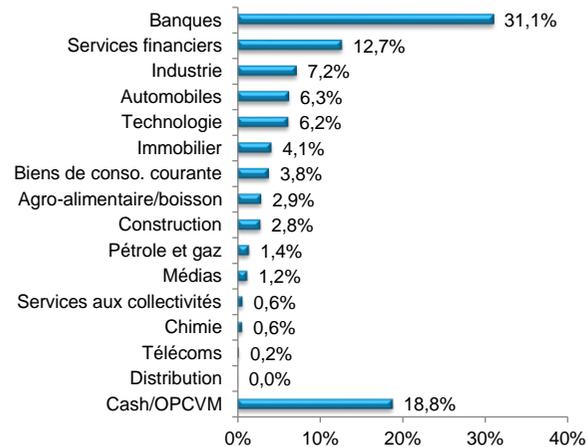
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •

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

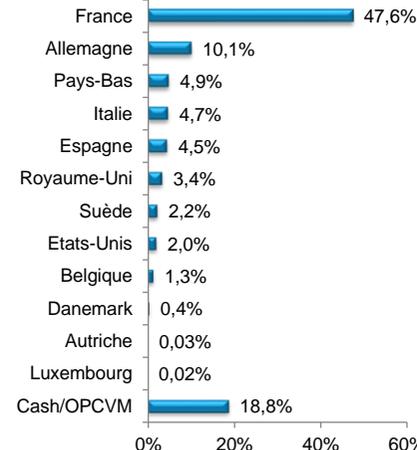


Répartition sectorielle ⁽¹⁾



Source : OFI AM

Répartition géographique



Source : OFI AM

Commentaire de gestion

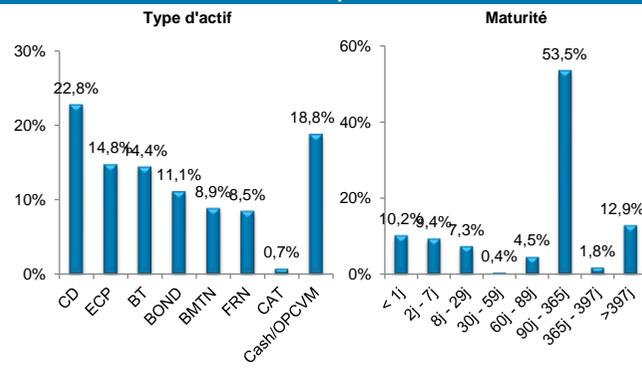
Le portefeuille d'OFI RS MONETAIRE est principalement constitué de CD, ECP, BT à hauteur de 52,0% de l'actif net soit environ 2 699 millions d'euros sur des niveaux d'Eonia + 12,8 bp avec une maturité égale à 214 jours. Parallèlement la partie longue du portefeuille (FRN et BMTN) est à 28,7 % soit 1 257 millions d'euros sur des niveaux d'Eonia + 30,3 bp avec une maturité proche de 1,03 an. La durée de vie moyenne du portefeuille se situe à 218 jours. Le poids des échéances comprises entre 1 et 30 jours est de 26,9%. Le secteur le plus représenté est le secteur bancaire à hauteur de 31% de l'actif net et ensuite le secteur des services financiers à 12,7%. L'exposition aux périphériques est de 9,2%.

Le portefeuille d'OFI RS MONETAIRE tourne actuellement à des niveaux de Eonia +17,5 bps. (marge actuarielle). L'actif net du fonds s'établit à la fin du mois à 4 382,79 millions d'euros.

OFI RS MONETAIRE réalise depuis le début de l'année une performance annualisée de -0,062% contre -0,364% pour l'Eonia capitalisé soit Eonia +30,1 bp et il se classe 6ème sur 77 fonds de la catégorie Monétaire Zone Euro source Europeperformance. Sur le mois, le fonds réalise une performance annualisée de -0,107% soit Eonia+24,7 bps. Pour rappel, OFI RS MONETAIRE se classe 4ème sur 73 fonds sur 3 ans.

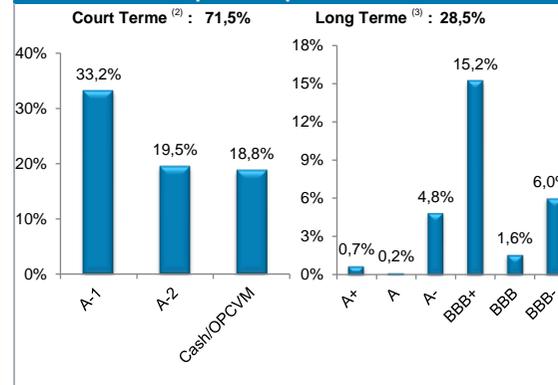
Daniel BERNARDO - Emir HADZIC - Gérant(s)

Structure du portefeuille



Source : OFI AM

Répartition par notation ⁽⁴⁾



Source : OFI AM

Principaux émetteurs

Libellé	Poids
BPCE GROUPE	7,30%
BNP PARIBAS	3,54%
VOLKSWAGEN	3,46%
ING GROUPE	3,42%
DAIMLER	3,18%
INGENICO	2,53%
LA POSTE	2,51%
ALTAREA	2,40%
PEUGEOT	2,35%
THALES	2,28%
TOTAL	32,97%

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).

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 30 juin 2019

Répartition des émetteurs par niveau de score ISR



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

Incertains : 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

Profil ESG d'une valeur en portefeuille : Edenred

Catégorie ISR : Leader

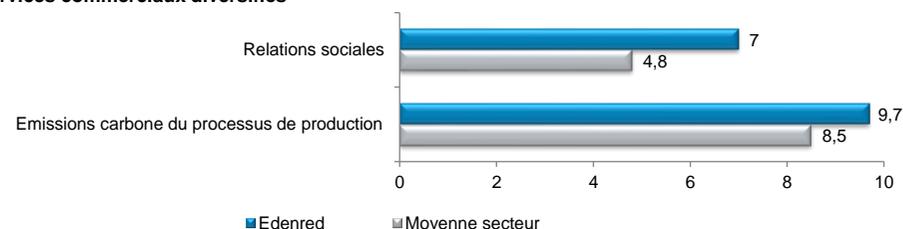
Edenred fait partie des leaders de son secteur d'activité en matière de gestion des enjeux ESG. Alors que le groupe voit croître ses effectifs de 38% depuis 2010, il a une bonne maîtrise de ses enjeux sociaux et offre des avantages à ses employés comme des formations managériales, ainsi que des plans de stock option et d'intéressement. Le groupe a un réel engagement à lutter contre les risques de corruption. Edenred s'est ainsi doté d'une politique anti-corruption, à laquelle ses employés sont formés et qui s'applique à ses filiales et également à ses fournisseurs. Enfin, les structures de gouvernance sont satisfaisantes.

Emissions carbone du processus de production : L'exposition du groupe à l'enjeu est faible mais Edenred se montre transparent sur ses émissions de carbone. Le groupe réduit l'intensité carbone de ses activités à l'aide de projets d'énergies renouvelables comme la biomasse ou le solaire, et en limitant les consommations d'énergies.

Relations sociales: l'exposition de Edenred à l'enjeu est modérée. Le groupe emploie plus de 8400 personnes dans le monde et 57% des employés sont couverts par des conventions collectives. Edenred surveille la satisfaction de ses employés et déploie aussi des politiques anti-discrimination et de garantie des libertés syndicales. Le groupe n'a pas de controverses identifiées.

Enjeux RSE

Services commerciaux diversifiés



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.