

# OFI RS EURO EQUITY SMART BETA

Reporting Mensuel - Actions - avril 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 œuvre 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.

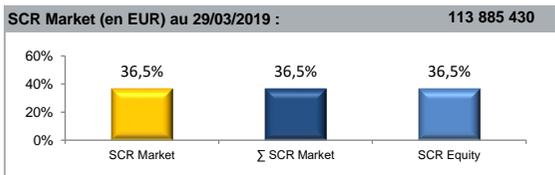
## Chiffres clés au 30/04/2019

Valeur Liquidative (en euros) :	88,07
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	271,55
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	314,29
Nombre de lignes :	201
Nombre d'actions :	200
Taux d'exposition actions :	99,66%

## Caractéristiques du fonds

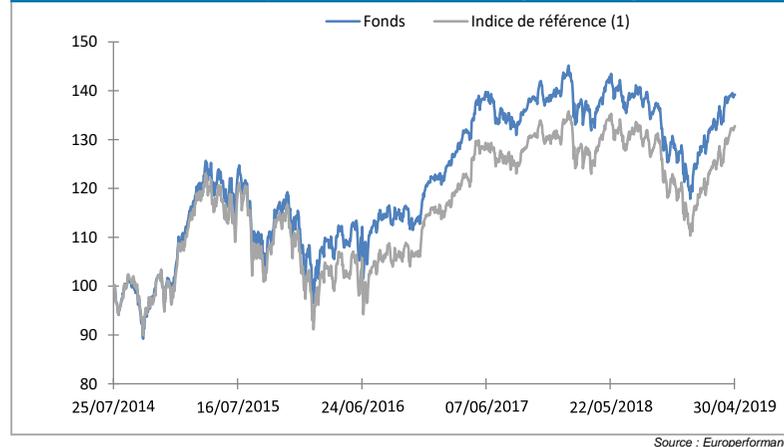
Code Isin :	FR0010436618
Ticker :	OFISMBE FP Equity
Classification AMF :	Actions de pays de la zone Euro
Classification Europerformance :	Actions Euro - Général
Indice de référence (1) :	Euro Stoxx NR
Principaux risques :	Risque de capital et performance Risques de marché: actions et taux Risque de change
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Stéphane YOUMBI - 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\*



\* 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



## Profil de risque

Niveau : **5**

## Performance sur le mois



## Performance depuis le début de l'année



## 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	39,20%	14,60%	-	-	26,12%	11,78%	-0,44%	12,13%	15,44%	10,67%	8,45%	8,38%
Indice de référence (1)	32,79%	15,91%	-	-	27,45%	13,13%	0,67%	13,19%	17,72%	11,47%	9,73%	10,80%

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%	1,75%	3,30%									15,44%	17,72%

Source : Europerformance

\*performance du 25 juillet 2014 au 31 juillet 2014

(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



# OFI RS EURO EQUITY SMART BETA

Reporting Mensuel - Actions - avril 2019



## 10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TELEFONICA DEUTSCHLAND	2,10%	3,47%	0,05%	Allemagne	Télécoms
DEUTSCHE TELEKOM	2,05%	Entrée	Entrée	Allemagne	Télécoms
TELEFONICA	2,01%	-0,50%	-0,01%	Espagne	Télécoms
KONINKLIJKE KPN NV	1,99%	-3,18%	-0,06%	Pays-Bas	Télécoms
PROXIMUS	1,96%	Entrée	Entrée	Belgique	Télécoms
ORANGE	1,95%	-3,69%	-0,06%	France	Télécoms
ELISA	1,90%	-5,94%	-0,11%	Finlande	Télécoms
IBERDROLA	1,57%	3,48%	0,03%	Espagne	Services aux collectivités
VERBUND	1,55%	3,37%	0,03%	Autriche	Services aux collectivités
FORTUM	1,54%	3,35%	0,02%	Finlande	Services aux collectivités
<b>TOTAL</b>	<b>18,64%</b>		<b>-0,11%</b>		

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

## 3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	1,38%	12,65%	0,20%	Espagne	Pétrole et gaz
ZALANDO	0,51%	20,69%	0,17%	Allemagne	Distribution
ASM INTL	0,58%	25,38%	0,16%	Pays-Bas	Technologie

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

## 3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
NESTE OIL OYJ	1,14%	-7,03%	-0,12%	Finlande	Pétrole et gaz
ELISA	1,90%	-5,94%	-0,11%	Finlande	Télécoms
IPSEN	0,43%	-14,81%	-0,09%	France	Santé

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

## Principaux mouvements du mois

### Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
DEUTSCHE TELEKOM	Achat	2,05%
PROXIMUS	Achat	1,95%
ITALGAS	Achat	1,53%
INNOGY	Achat	1,51%
A2A	Achat	1,38%

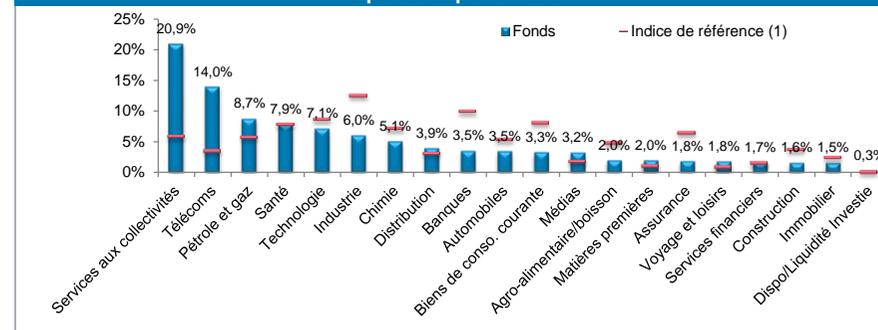
Source : OFI AM

### Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
CELLNEX TELECOM	2,56%	Vente
FREENET	1,90%	Vente
ENGIE	0,83%	Vente
SUEZ	0,80%	Vente
RUBIS	0,80%	Vente

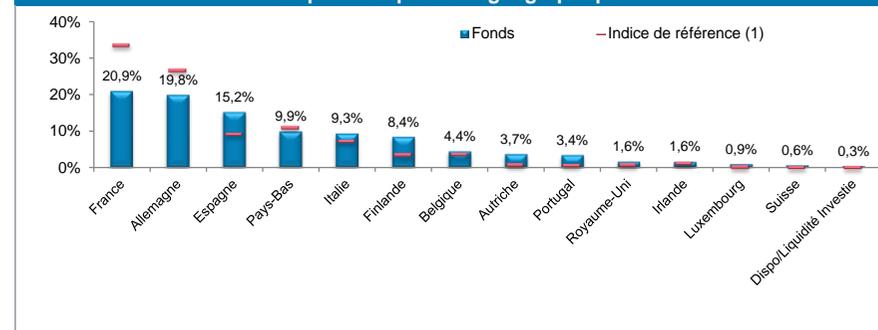
Source : OFI AM

## Répartition par secteur



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

## Répartition par zone géographique



Source : OFI AM & Factset

## Indicateurs statistiques\*

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe (2)	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,91	-0,02	2,35%	-0,07	-0,30	52,94%	-15,87%

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

(2) Taux sans risque : EONIA Source : Europerformance

## Données Financières

Fonds	PER 2019 (3)	PER 2020 (3)	Fonds	PTBV 2019 (4)	PTBV 2020 (4)
	14,70	13,48		1,64	1,55
Indice	14,25	12,92	Indice	1,55	1,46

(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

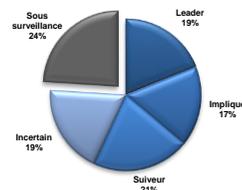
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •  
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros •APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •  
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



## Processus de sélection ISR

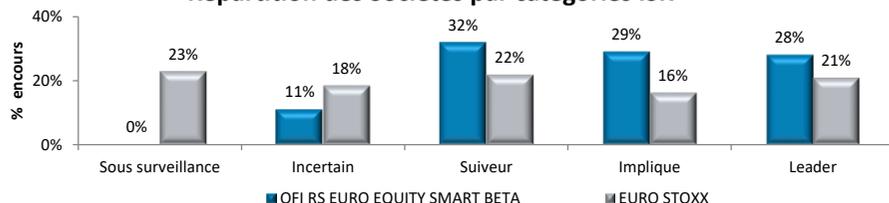
Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI RS EURO EQUITY SMART BETA intègre les résultats de l'analyse ISR par la sélection des 2/3 des sociétés présentant les meilleurs Scores ISR de leur secteur d'activité, au sein de l'indice Euro Stoxx.

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



## Evaluation ISR du fonds au 30/04/19

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 : Amadeus IT

Catégorie ISR : Impliqué

**AMADEUS** a des systèmes de sécurité et de protection des données efficaces pour protéger les données sensibles qu'il utilise pour le traitement des réservations de voyages. Le groupe a aussi multiplié les programmes et initiatives pour retenir et attirer les talents dans un secteur d'activité concurrentiel et fortement dépendant de la qualification des salariés. La structure de gouvernance d'Amadeus est équilibrée, avec un Conseil majoritairement indépendant et composé d'administrateurs compétents dans son secteur d'activité. Attention toutefois au niveau de la rémunération du dirigeant exécutif, contesté en Assemblée générale.

**Protection des données personnelles** Amadeus, doit gérer une importante quantité d'informations sensibles ainsi que des données personnelles et financières. Le groupe a une politique de confidentialité comprenant toutes les dispositions standards et ses centres de données sont tous certifiés à la norme de sécurité des données ISO 27001. Face à l'augmentation du risque de cyberattaques, le groupe a mis en place des inspections de sécurité et des méthodes avancées de protection comme des systèmes d'authentification et le cryptage des données. Les mesures semblent être efficaces et Amadeus ne connaît pas de controverses.

**Développement du capital humain** Amadeus est fortement exposé de par de récentes acquisitions (Navitaire en 2016, TravelClick en 2018) et de par un secteur compétitif pour retenir les employés hautement qualifiés. Le groupe s'efforce d'offrir des avantages pour fidéliser ses employés (actionnariat salarié, intéressement) et multiplie les programmes pour développer ses talents : apprentissage en ligne, conférences, coaching, mentorat, plan d'apprentissage. Les efforts d'Amadeus pour maintenir la motivation des effectifs lui ont permis de gagner de nombreuses reconnaissances nationales.

### Enjeux RSE

#### Gestion des données et services informatiques



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

[www.ofi-am.fr](http://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](mailto:contact@ofi-am.fr)