

OFI RS EURO EQUITY SMART BETA

Reporting Mensuel - Actions - septembre 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 30/09/2019

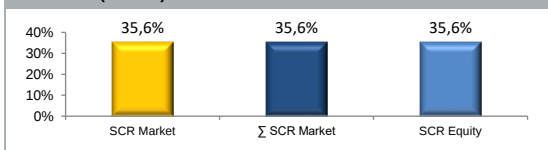
Valeur Liquidative (en euros) :	88,61
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	244,43
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	287,17
Nombre de lignes :	196
Nombre d'actions :	195
Taux d'exposition actions :	99,94%

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 5ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais courants :	0,37%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

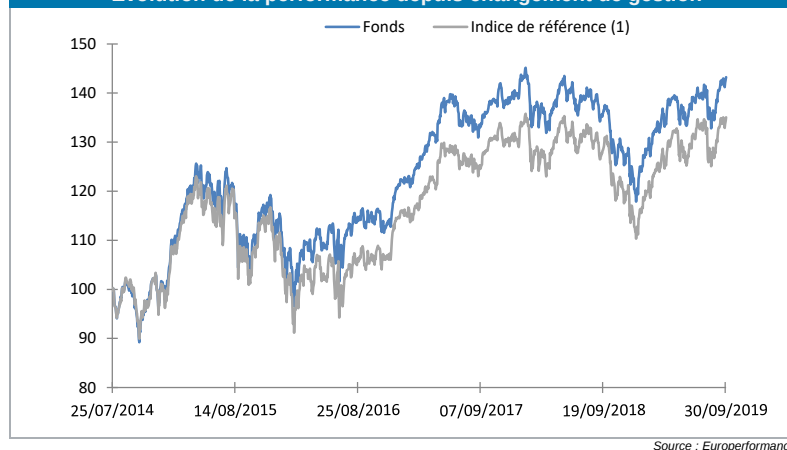
Solvency Capital Requirement*

SCR Market (en EUR) au 30/08/2019 : 99 202 041



* 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 : 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	43,24%	14,32%	-	-	24,49%	11,43%	5,08%	12,85%	18,79%	10,95%	6,30%	3,30%
Indice de référence ⁽¹⁾	35,04%	15,68%	-	-	26,95%	12,72%	4,20%	14,24%	19,71%	12,65%	6,80%	2,47%

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%	-4,21%	4,00%	0,65%	-0,80%	3,46%				18,79%	19,71%

*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 - septembre 2019



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
ELISA	2,77%	3,37%	0,09%	Finlande	Télécoms
TELECOM ITALIA	2,71%	8,07%	0,21%	Italie	Télécoms
KONINKLIJKE KPN NV	2,65%	-0,66%	-0,02%	Pays-Bas	Télécoms
TELEFONICA DEUTSCHLAND	2,61%	10,45%	0,26%	Allemagne	Télécoms
DEUTSCHE TELEKOM	2,52%	1,44%	0,04%	Allemagne	Télécoms
TELEFONICA	2,40%	11,11%	0,25%	Espagne	Télécoms
OMV	1,36%	6,10%	0,08%	Autriche	Pétrole et gaz
SNAM	1,30%	0,76%	0,01%	Italie	Pétrole et gaz
REPSOL	1,25%	8,47%	0,10%	Espagne	Pétrole et gaz
GALP ENERG	1,22%	5,86%	0,07%	Portugal	Pétrole et gaz
TOTAL	20,79%		1,09%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
TELEFONICA DEUTSCHLAND	2,61%	10,45%	0,26%	Allemagne	Télécoms
TELEFONICA	2,40%	11,11%	0,25%	Espagne	Télécoms
TELECOM ITALIA	2,71%	8,07%	0,21%	Italie	Télécoms

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
VERBUND	1,12%	-7,29%	-0,09%	Autriche	Services aux collectivités
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0,53%	-8,81%	-0,05%	France	Santé
ILIAD	0,48%	-9,47%	-0,05%	France	Télécoms

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

Principaux mouvements du mois

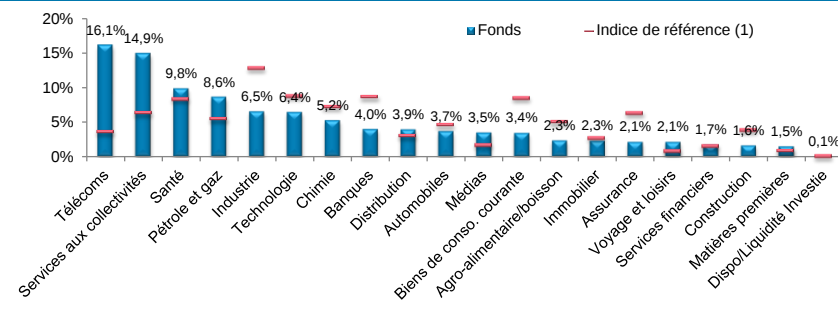
Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

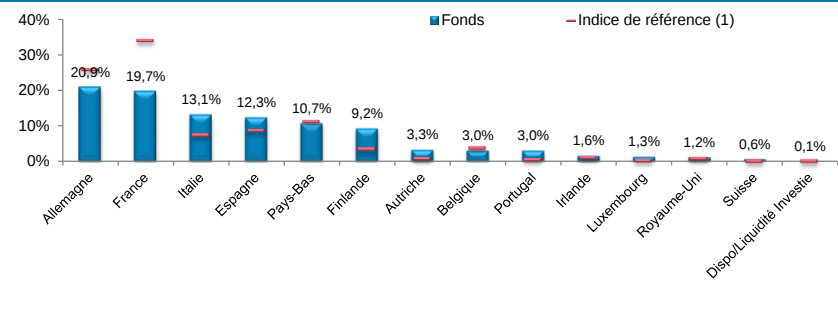
Source : OFI AM

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.
0,88	0,03	3,03%	0,56	0,41	54,90%	-10,39%

*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	15,76	14,56	Fonds	1,72	1,63
Indice	14,87	13,51	Indice	1,55	1,47

(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

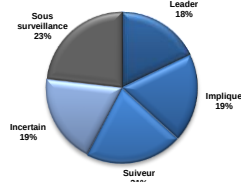
Reporting Mensuel - Actions - septembre 2019



Processus de sélection ISR

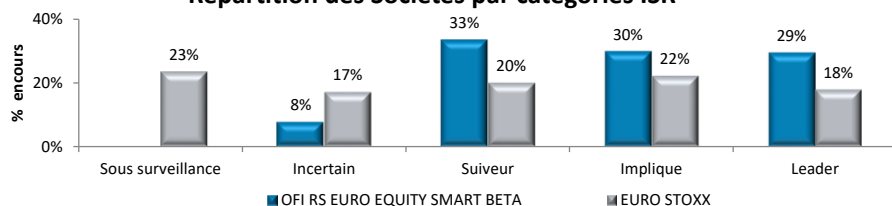
Dans le cadre de ses objectifs de gestion, OFI RS EURO EQUITY SMART BETA intègre les résultats de l'analyse ISR par la sélection des 2/3 des sociétés présentant les meilleurs Scores ISR de leur secteur d'activité, au sein de l'indice Euro Stoxx.

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



Evaluation ISR du fonds au 30/09/19

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 : Edenred

Catégorie ISR : Leader

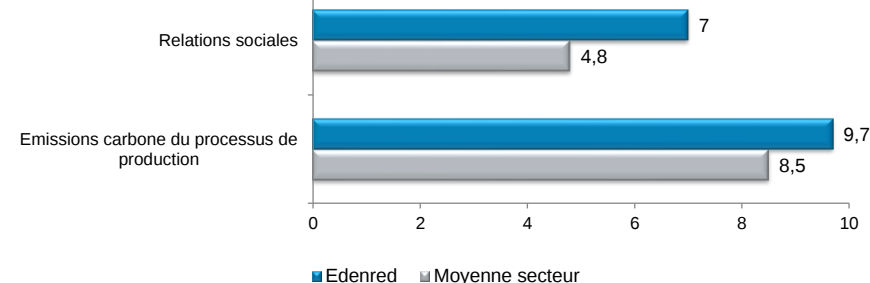
Edenred fait partie des leaders de son secteur d'activité en matière de gestion des enjeux ESG. Alors que le groupe voit croître ses effectifs de 38% depuis 2010, il a une bonne maîtrise de ses enjeux sociaux et offre des avantages à ses employés comme des formations managériales, ainsi que des plans 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



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