

OFI RS EUROPEAN GROWTH CLIMATE CHANGE PART I

Reporting Mensuel

Actions

Code ISIN : FR0000981441 (I) / Code ISIN : FR0011142256 (V)

février 2017

OFI RS European Growth Climate Change est un fonds actions investi dans des sociétés en situation de leadership, qui offrent des fondamentaux de qualité tout en répondant à des critères ESG (Environnementaux, Sociétaux, et de Gouvernance). Le fonds vise une performance supérieure à l'indice Stoxx Europe 600 sur un horizon minimum de 5 ans.



Chiffres clés au 28/02/2017

Valeur Liquidative de la Part I (en euros) :	2 963,24
Valeur Liquidative de la Part V (en euros) :	83,44
Actif net de la Part I (en millions d'euros) :	118,40
Actif net de la Part V (en millions d'euros) :	4,81
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	123,21
Nombre de lignes :	46
Nombre d'actions :	45
Taux d'exposition actions :	99,48%

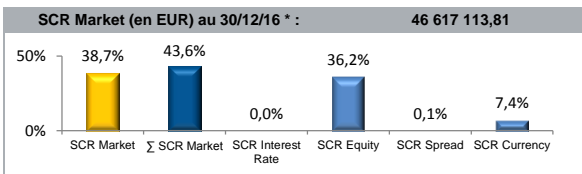
Profil de Risque :



Caractéristiques du fonds

Classification AMF :	Actions internationales
Classification Europerformance :	Actions Europe - général
Indice de référence (1) :	Stoxx Europe 600 NR
Principaux risques :	Risques liés aux fluctuations du marché actions Pas de garantie ou de protection du capital investi
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Arnaud BAUDUIN - Corinne MARTIN
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	14/03/1997
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Frais courants :	1,30%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS

Solvency Capital Requirement

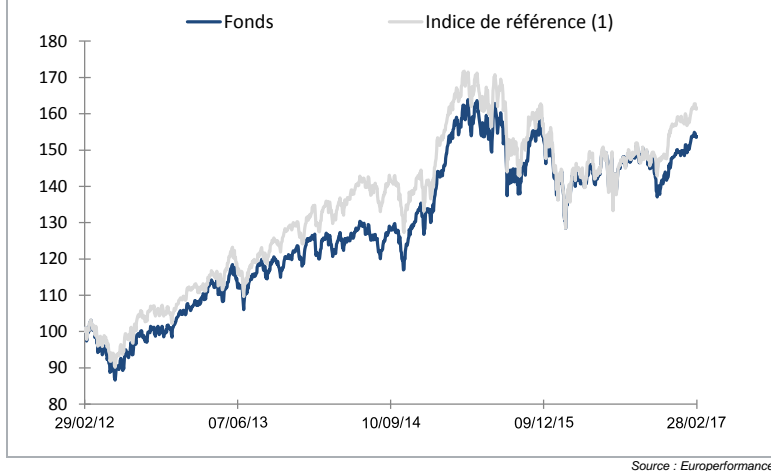


*Le SCR Market représente le besoin en capital en tenant compte de la corrélation entre les différents facteurs de risques

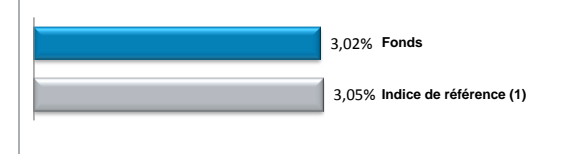
(1) Indice de référence : Indice Chainé MSCI Europe depuis la création jusqu'au 28/12/01, puis Stoxx Europe 600 (ouv) jusqu'au 17/06/05, puis Stoxx Europe 600 (clo), puis Stoxx Europe 600 NR (clo) depuis le 02/05/2011

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 5 ans glissants

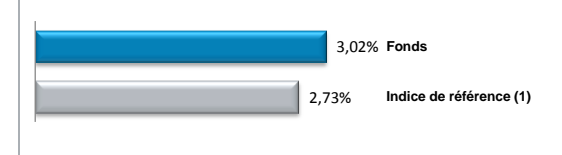


Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2017		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI RS EUROPEAN GROWTH CLIMATE CHANGE	105,19%	19,90%	53,72%	14,41%	21,37%	15,52%	9,03%	11,34%	3,02%	-	4,06%	6,93%
Indice de référence (1)	128,40%	19,47%	61,57%	15,00%	18,92%	16,36%	14,14%	13,04%	2,73%	-	8,53%	8,64%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2012	3,97%	3,93%	-0,88%	-3,73%	-6,35%	3,33%	5,22%	0,48%	1,08%	1,22%	3,90%	1,14%	13,41%	18,18%
2013	2,15%	3,60%	1,76%	-0,90%	2,46%	-3,92%	5,35%	-1,47%	3,52%	2,28%	2,00%	1,65%	19,72%	20,79%
2014	-3,37%	4,31%	-1,21%	0,51%	1,65%	-0,65%	-2,11%	1,74%	1,15%	0,11%	4,34%	-0,01%	6,35%	7,20%
2015	7,43%	7,22%	1,58%	0,40%	2,13%	-4,60%	2,99%	-8,32%	-2,03%	8,04%	4,16%	-4,46%	13,85%	9,60%
2016	-5,63%	-1,80%	0,96%	0,68%	4,35%	-4,69%	3,89%	-0,23%	0,69%	-4,65%	1,36%	3,80%	-1,92%	1,73%
2017	0,00%	3,02%											3,02%	2,73%

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 • 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



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
INDITEX	4,85%	-0,70%	-0,04%	Espagne	Distribution
ESSILOR	3,95%	-0,23%	-0,01%	France	Santé
DASSAULT SYSTEMES	3,92%	6,35%	0,24%	France	Technologie
ASML HLDG	3,90%	1,82%	0,07%	Pays-Bas	Technologie
TELEPERFORMANCE	3,73%	5,44%	0,20%	France	Industrie
PANDORA	3,49%	-11,21%	-0,45%	Danemark	Biens de conso. courante
ACTELION LTD	3,30%	5,38%	0,17%	Suisse	Santé
AMADEUS IT HLDG	2,96%	2,71%	0,08%	Espagne	Industrie
VALEO	2,87%	2,64%	0,08%	France	Automobiles
SODEXO	2,86%	1,17%	0,03%	France	Voyage et loisirs
TOTAL	35,84%		0,37%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
HEINEKEN	2,34%	12,52%	0,27%	Pays-Bas	Agro-alimentaire/boisson
SHIRE	2,31%	11,50%	0,24%	Royaume-Uni	Santé
DASSAULT SYSTEMES	3,92%	6,35%	0,24%	France	Technologie

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Pays	Secteur
PANDORA	3,49%	-11,21%	-0,45%	Danemark	Biens de conso. courante
AMER SPORTS	1,36%	-8,79%	-0,13%	Finlande	Biens de conso. courante
WEIR GROUP	1,43%	-5,52%	-0,08%	Royaume-Uni	Industrie

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
UNILEVER	Achat	1,45%
WEIR GROUP	1,36%	1,43%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Un mois bien orienté malgré les craintes des investisseurs sur la présidentielle française en particulier dont la tournure est chaque jour plus inédite. Aux Etats-Unis, les déclarations quotidiennes de D. Trump ne perturbent pas outre mesure Wall Street qui a atteint de nouveaux plus hauts. D'un point de vue macroéconomique, les derniers indicateurs avancés publiés confortent le sentiment d'une accélération à venir de la croissance mondiale. Du côté des entreprises, les publications de résultats rassurent globalement sauf dans la consommation où le ralentissement est net. Les valeurs défensives retrouvent un peu de couleur, parce que la rotation a été forte et que les taux d'intérêt ont (temporairement ?) arrêté leur mouvement haussier. Mais aussi parce que les opérations de fusion/acquisitions se poursuivent sans tabou comme en témoigne l'approche surprise de KraftHeinz sur Unilever avec une offre à environ 150 milliards d'euros !

Le portefeuille d'OFI RS European Growth Climate Change a connu du 31 janvier au 28 février une performance de +3,02% contre +3,05% pour le Stoxx 600 DNR.

Au cours du mois, la performance a été négativement impactée par la sélection de valeurs, en particulier liée à des déceptions des investisseurs sur les publications. **Pandora** a été sanctionné malgré des résultats record (croissance de 19% à changes constants au dernier trimestre, marges Ebitda à 39%, investissements d'avenir et distributions généreuses) et des perspectives bien orientées (CA et BNA en progression de plus de 15%) malgré la hausse du prix de l'argent. **Amer Sports** est davantage une déception puisque des échecs sont à déplorer dans les divisions mineures du groupe (montres connectées et matériel de fitness). Nous n'avons néanmoins pas modifié ces positions. L'absence d'**Unilever** a également été préjudiciable dans un premier temps.

En termes de mouvements, nous avons donc initié une position sur **Unilever** à la suite du retrait de l'offre de **KraftHeinz** (avec une prime instantanée de 19%). Le groupe anglo-néerlandais a annoncé une réflexion stratégique afin d'accélérer la création de valeur pour les actionnaires jugée relativement insuffisante au cours des dernières années. Rappelons qu'Unilever est probablement le groupe de biens de consommation qui met le plus le développement durable au cœur de sa stratégie d'entreprise. Le cas d'investissement se complète donc d'une approche plus agressive sur les coûts, mais certainement plus mesurée donc toujours plus durable que chez les groupes américains, et sur l'utilisation des marges de manœuvre du bilan (distributions, arbitrages d'actifs).

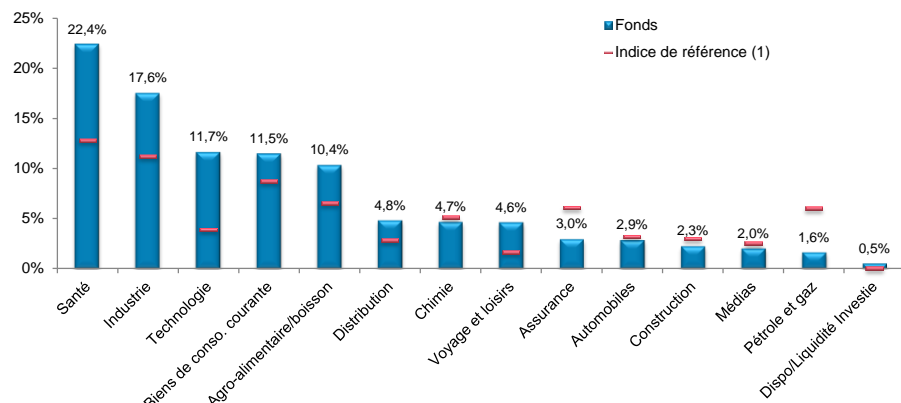
Arnaud BAUDUIN - Corinne MARTIN - Gérant(s)

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

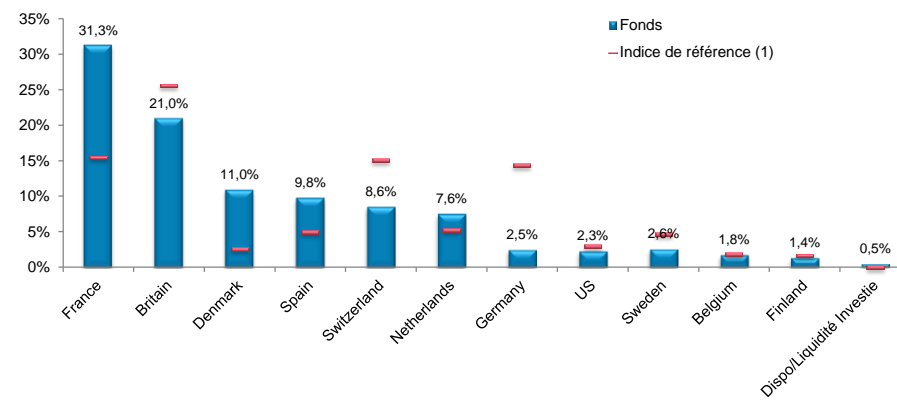


Répartition par secteur



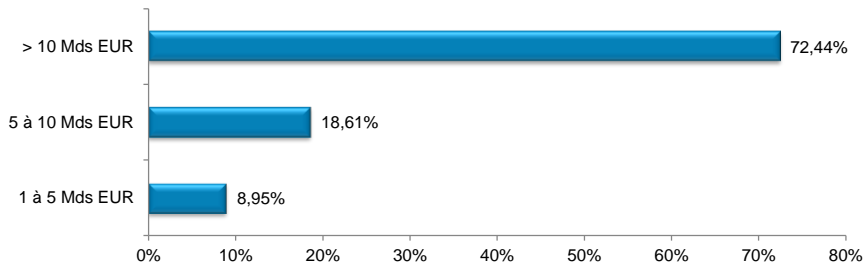
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition par zone géographique



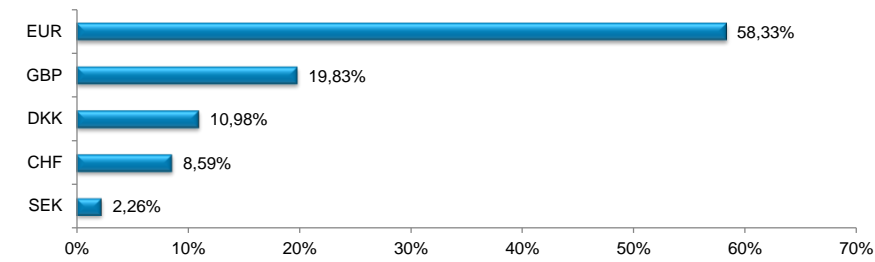
Source : OFI AM & Factset

Répartition par taille de capitalisation (poche actions)



Source : OFI AM & Factset

Répartition par devise



Source : OFI AM & Factset

Indicateurs statistiques (fréquence hebdomadaire, comparés à l'indice de référence⁽¹⁾ sur 1 an glissant)

Bêta	Alpha	Tracking Error	Ratio de Sharpe ⁽²⁾	Ratio d'Information	Fréquence de gain	Perte max.
0,78	-0,03	5,85%	0,67	-0,62	54,90%	-9,18%

Source : Europerformance

Données Financières

	PER 2017 (3)	PER 2018 (3)	PBV 2017 (4)	PBV 2018 (4)
Fonds	19,21	17,39	4,03	3,73
Indice	17,29	15,04	1,82	1,75

Sources : Factset

(1) Indice de référence : Stoxx Europe 600 NR

(2) Taux sans risque : EONIA

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

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

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

Méthode d'évaluation ISR* des sociétés

L'équipe d'analyse 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 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 société, au niveau de chaque supersecteur ICB :

Leaders : les plus avancés dans la prise en compte des enjeux ESG

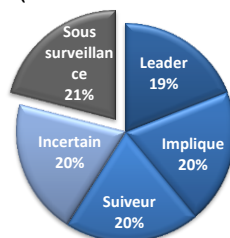
Impliqués : actifs dans la prise en compte des enjeux ESG

Suiveurs : enjeux ESG moyennement gérés

Incertains : enjeux ESG faiblement gérés

Sous surveillance : retard dans la prise en compte des enjeux ESG

Catégories ISR de l'Univers Europe* (en % du nombre de sociétés)



Processus de sélection ISR

Le processus de sélection ISR s'effectue à deux niveaux :

- Élimination de l'univers investissable des sociétés "Sous surveillance",
- Plafonnement de l'investissement par société en fonction de la catégorie ISR (en % de l'actif net) :

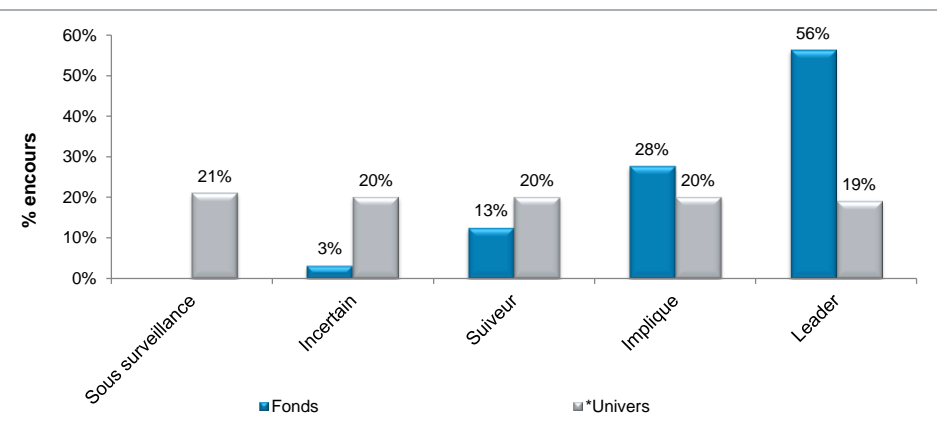
Leaders : 10 %

Impliqués : 6 %

Suiveur : 3 %

Incertains : 2 %

Répartition par catégorie ISR au 28/02/17



Profil RSE* d'une valeur en portefeuille : Unilever

Score ISR : Impliqué

Unilever est très actif à présent et se fixe de nombreux objectifs ambitieux sur tous ses enjeux. Le CEO Paul Polman a de fortes convictions et veut inscrire son groupe dans la durabilité. Excepté l'enjeu de qualité et sécurité sur lequel le groupe est encore trop faible, tous les autres enjeux sont gérés de manière robuste. Unilever entraîne avec lui le secteur et sera incontestablement le leader de demain.

Emissions carbone en amont/aval: Très bonne performance du groupe, qui se démarque de ses concurrents. Il a ainsi mesuré l'empreinte carbone de ses 1600 principaux produits. D'autre part, il s'est engagé à couvrir l'intégralité de ses besoins énergétiques à partir de sources renouvelables d'ici 2030. Enfin, il est à noter qu'Unilever réclame la mise en place d'un prix carbone.

Offre de produits plus sains: Unilever mène des recherches sur les besoins nutritionnels par pays. Aujourd'hui, 25% des produits du groupe sont en ligne avec ces standards. Le groupe a surtout travaillé sur la baisse du sel et des graisses, moins sur le sucre et les ingrédients artificiels.

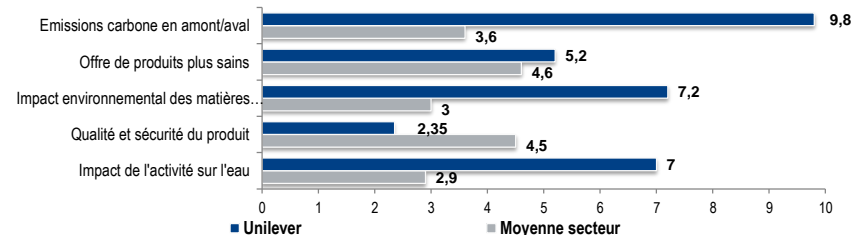
Impact environnemental des matières premières: Le groupe est très ambitieux sur cet enjeu. Des objectifs sont déjà remplis comme l'approvisionnement à 100% en huile de palme durable, 64% de ses achats couverts par des certificats verts. Pour 2020, il a comme objectif d'avoir 100% de ses approvisionnements durables. Il se démarque de ses concurrents.

Qualité et sécurité du produit: Il s'agit du point faible du groupe. Il est très exposé notamment sur les produits frais (risque de contamination) mais fait preuve de peu de transparence et est impliqué dans des controverses, notamment sur ses pratiques marketing vers les enfants (Ben & Jerry's, Kissan Amaze, etc) et sur des rappels (filiale israélienne: salmonelle).

Impact de l'activité sur l'eau: Face à un besoin important en eau, Unilever a pris conscience de l'importance de cet enjeu. Elle fait partie des entreprises les plus actives sur le sujet avec des mesures telles que des études d'irrigation, des collaborations techniques avec les agriculteurs. Unilever est une des rares entreprises à utiliser un npxr fantôme de l'eau afin d'analyser un retour sur investissement.

Enjeux RSE

Secteur Agroalimentaire



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

www.ofi-am.fr, rubrique « Produits », « Actions », onglet « Documentation ».

*ISR : Investissement Socialement Responsable

* ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance

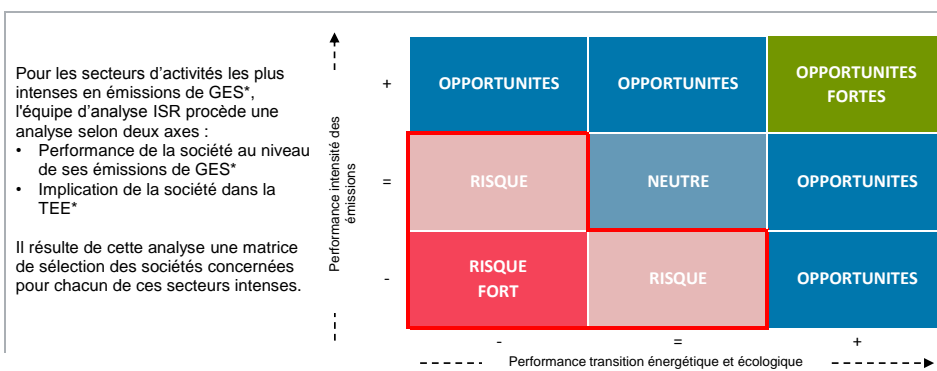
* Univers Europe : ensemble des sociétés européennes couvertes par une analyse ESG (~ 1200 sociétés)

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



Méthode d'évaluation TEE* des sociétés

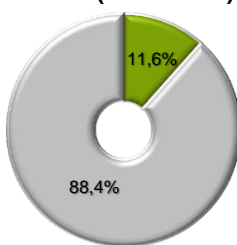


Processus de sélection TEE*

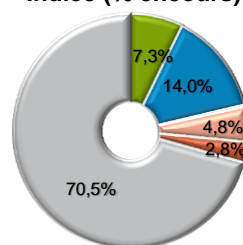
Le processus de sélection CARBONE conduit à l'élimination de l'univers investissable des sociétés évaluées à « Risque » et à « Risque Fort » selon la matrice de sélection ci-dessus.

Répartition par catégorie TEE* au 28/02/17 (% encours)

Fonds (% encours)



Indice (% encours)



■ Opportunité forte ■ Opportunité ■ Neutre ■ Risque ■ Risque Fort ■ Secteurs peu intenses

* TEE : Transition Energétique et Ecologique

* GES : Gaz à Effet de Serre

Empreinte carbone du portefeuille

L'empreinte carbone du portefeuille constitue une évaluation des émissions de Gaz à Effet de Serre (GES) générées par les actifs détenus en portefeuille.

Ces émissions concernent les 6 gaz pris en compte par le protocole de Kyoto : dioxyde de carbone, méthane, oxyde nitreux, hydrofluorocarbones, hydrocarbures perfluorés et hexafluorure de soufre et sont exprimées en tonnes équivalent CO2 (Teq CO2).

Ces émissions sont publiées par les entreprises, dans la plupart des cas dans le cadre du Carbone Disclosure Project (CDP).

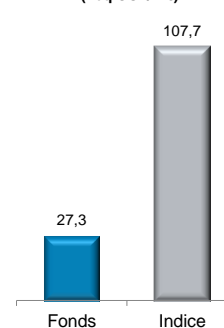
Elles concernent les émissions réalisées par les entreprises pour leur fonctionnement : émissions directes (ou Scope 1) et indirectes liées à la consommation d'énergie (ou Scope 2). Les autres émissions indirectes (Scope 3) sont prises en compte dans l'analyse des sociétés, mais ne sont pas incluses dans l'empreinte carbone ci-après à cause de limites méthodologiques (double comptages et données mesurées de manière très hétérogène).

Emissions financées au 28/02/17

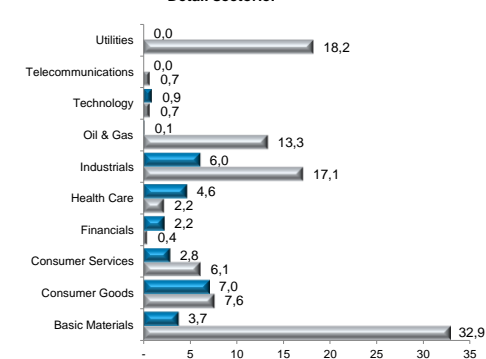
Cet indicateur mesure les émissions qu'un investisseur finance par million d'euro investi dans le portefeuille. Il est calculé pour chacune des sociétés en portefeuille de la manière suivante :

$$\text{Encours détenu dans la société} \times \frac{\text{Total des émissions carbone de la société}}{\text{Total du passif de la société}}$$

Emissions financées (Teq CO2/m€)



Détail sectoriel



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

