

Ofi Invest ESG MultiTrack R

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



Ofi Invest ESG MultiTrack est un fonds diversifié flexible investi sur les principales classes d'actifs et zones géographiques.

L'équipe de gestion vise à surperformer l'indice de référence du fonds (50 % MSCI World EUR Hedged DNR + 50 % Bloomberg Barclays G4 Global Treasury) sur un horizon de placement recommandé de 4 ans minimum, avec un objectif de volatilité inférieure à 10 % par an.

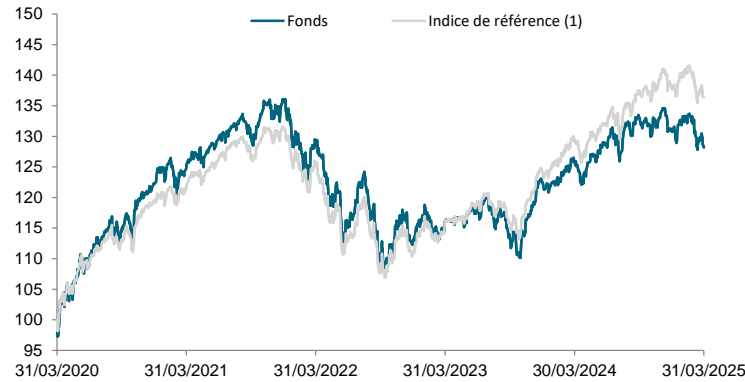
Chiffres clés au 31/03/2025

| | |
|---|--------|
| Valeur Liquidative (en euros) : | 177,07 |
| Actif net de la Part (en millions d'euros) : | 114,71 |
| Actif net Total des Parts (en millions d'euros) : | 145,72 |
| Nombre de lignes : | 34 |
| Taux d'exposition actions : | 54,28% |
| Tracking error 10 ans : | 6,26% |

Caractéristiques du fonds

| | |
|---|---|
| Code ISIN : | FR0010564351 |
| Ticker Bloomberg : | OFICNVI FP Equity |
| Classification AMF : | Fonds mixte |
| Classification Europerformance : | Gestion flexible internationale |
| Réglementation SFDR : | Article 8 |
| Indicateur de comparaison ⁽¹⁾ : | 50% MSCI World 100% Hedged to EUR TR / 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return / 25% Bloomberg US Corporate Bond Euro Hedged |
| Principaux risques : | Risques de capital et performances Risques de marché : actions, taux et crédit |
| Société de gestion : | OFI INVEST ASSET MANAGEMENT |
| Gérant(s) : | Jacques-Pascal PORTA - Geoffroy CARTERON |
| Forme juridique : | FCP |
| Affectation du résultat : | Capitalisation |
| Devises : | EUR |
| Date de création : | 28/12/2007 |
| Horizon de placement : | Supérieur à 4 ans |
| Valorisation : | Quotidienne |
| Limite de souscriptions : | J à 12h |
| Limite de rachats : | J à 12h |
| Règlement : | J + 2 |
| Commission de souscription : | Néant |
| Commission de rachats : | Néant |
| Commission de surperformance : | Néant |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : | 1,52% |
| Dépositaire : | SOCIETE GENERALE PARIS |
| Valorisateur : | SOCIETE GENERALE PARIS |

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



Source : Europerformance

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 création | | 10 ans glissants | | 5 ans glissants | | 3 ans glissants | | 1 an glissant | | Année 2025 | | 6 mois | 3 mois |
|-----------------------|-----------------|--------|------------------|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|---------------|--------|------------|--------|--------|--------|
| | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Volat. | Perf. | Perf. |
| Fonds | 77,07% | 11,84% | 34,03% | 10,58% | 28,19% | 9,92% | -0,64% | 9,72% | 1,32% | 7,63% | -1,95% | 6,91% | -3,62% | -1,95% |
| Indice ⁽¹⁾ | 83,25% | 5,82% | 48,86% | 7,08% | 36,43% | 8,36% | 9,07% | 8,66% | 4,92% | 6,99% | -0,92% | 7,03% | -0,72% | -0,92% |

Source : Europerformance

Performances mensuelles

| | Jan. | Fév. | Mars | Avr. | Mai | Juin | Juillet | Août | Sept. | Oct. | Nov. | Déc. | Année | Indicateur |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------|
| 2020 | 0,73% | -3,34% | -5,23% | 5,26% | 1,83% | 1,88% | 2,57% | 3,34% | -0,78% | -1,73% | 6,25% | 1,90% | 12,75% | 9,12% |
| 2021 | 0,34% | -0,75% | 2,59% | 1,37% | 0,59% | 1,75% | 0,93% | 1,64% | -2,32% | 2,92% | -0,56% | 2,39% | 11,32% | 9,69% |
| 2022 | -4,66% | -1,98% | 1,50% | -3,86% | -2,10% | -5,28% | 6,06% | -3,73% | -6,26% | 1,99% | 3,51% | -3,40% | -17,45% | -15,54% |
| 2023 | 3,91% | -1,79% | 1,31% | 0,60% | -0,84% | 2,23% | 1,42% | -1,55% | -3,58% | -2,80% | 6,31% | 4,28% | 9,38% | 12,31% |
| 2024 | -0,18% | 0,99% | 2,20% | -2,24% | 1,70% | 2,45% | 0,94% | 1,39% | 0,86% | -2,29% | 2,91% | -2,25% | 6,46% | 10,67% |
| 2025 | 1,97% | -0,96% | -2,91% | | | | | | | | | | -1,95% | -0,92% |

Source : Europerformance

(1) Indicateur de comparaison : Eonia + 200 bp puis 50% MSCI World 100% Hedged to EUR TR / 25% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return / 25% Bloomberg US Corporate Bond Euro Hedged à partir du 09/03/2017

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 Invest ESG MultiTrack R

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Stratégie | Type d'actif |
|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|-----------|--------------|
| BNP PARIBAS EASY SUST US UCITS ETF | 18,20% | -9,61% | -1,76% | Actions | ETF |
| BNP PARIBAS EASY CORP BOND SRI P | 16,74% | -1,23% | -0,20% | Corp | ETF |
| BNP PARIBAS EASY SUSTAINABLE EUR C | 11,98% | -0,92% | -0,11% | Taux | ETF |
| BNPPE MSCI USA SRI S-SRS PAB % CP | 9,37% | -7,58% | -0,68% | Actions | ETF |
| AMUNDI ISR ACTIONS USA UCITS ETF E | 8,84% | -6,07% | -0,56% | Actions | ETF |
| AMUNDI ISR CREDIT USD UCITS ETF EU | 7,42% | -0,41% | -0,03% | Taux | ETF |
| AMUNDI ISR ACTIONS EUROPE UCITS ET | 5,08% | -4,49% | -0,18% | Actions | ETF |
| AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR | 4,98% | -0,37% | -0,02% | Corp | ETF |
| AMUNDI ISR CREDIT EUR UCITS ETF AC | 3,69% | -1,36% | -0,06% | Taux | ETF |
| BNP PARIBAS EASY SUST JAPAN UCITS | 3,13% | -4,16% | -0,13% | Actions | ETF |
| TOTAL | 89,42% | | -3,73% | | |

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

3 Meilleures contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Stratégie | Type d'actif |
|---------------------------------------|-------|--------------|---------------|------------|--------------|
| ISHARES USD CORP ESG-EURHD | 2,26% | -0,28% | -0,01% | Corp | ETF |
| AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR | 4,98% | -0,37% | -0,02% | Corp | ETF |
| ISHARES USD HY CRP ESG EURHA | 0,73% | -1,41% | -0,02% | High Yield | ETF |

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

3 Moins bonnes contributions sur le mois

| Libellé | Poids | Performances | Contributions | Stratégie | Type d'actif |
|------------------------------------|--------|--------------|---------------|-----------|--------------|
| BNP PARIBAS EASY SUST US UCITS ETF | 18,20% | -9,61% | -1,76% | Actions | ETF |
| BNPPE MSCI USA SRI S-SRS PAB % CP | 9,37% | -7,58% | -0,68% | Actions | ETF |
| AMUNDI ISR ACTIONS USA UCITS ETF E | 8,84% | -6,07% | -0,56% | Actions | ETF |

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

Principaux mouvements du mois

| Achats / Renforcement | | |
|------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| AMUNDI ISR ACTIONS EUROPE UCITS ET | 4,01% | 5,08% |
| BNPPE MSCI USA SRI S-SRS PAB % CP | 9,01% | 9,37% |
| ISHARES USD CORP ESG-EURHD | 2,04% | 2,26% |
| CHF/EUR 2025-04-16 | -0,02% | 0,05% |
| BNP PARIBAS EASY SUST US UCITS ETF | 18,32% | 18,20% |

Source : OFI AM

| Ventes / Allègement | | |
|------------------------------------|-----------|---------|
| Libellé | Poids M-1 | Poids M |
| BNPPE MSCI EMU SRI S-SRS PAB % CAP | 2,60% | 1,45% |
| ISHARES USD HY CRP ESG EURHA | 1,53% | 0,73% |
| BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI | 1,53% | 0,80% |
| AMUNDI ISR CREDIT EUR UCITS ETF AC | 4,40% | 3,69% |
| BNP PARIBAS EASY CORP BOND SRI P | 16,66% | 16,74% |

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

En Europe, l'attention s'est portée sur les différentes initiatives budgétaires visant à renforcer les dépenses en matière de défense. L'Allemagne s'est particulièrement distinguée avec un accord conclu entre le CDU/CSU et le SPD, les deux formations politiques engagées dans des négociations en vue de former un gouvernement. Cet accord prévoit un plan de soutien budgétaire significatif, marquant une rupture avec la politique budgétaire traditionnellement rigoureuse de Berlin. Parmi les mesures phares, on retrouve la création d'un fonds de 500 milliards d'euros sur dix ans, destiné au financement des infrastructures, ainsi que l'exclusion des dépenses de défense excédant 1 % du PIB du calcul des contraintes budgétaires imposées par les règles de frein à l'endettement. À l'échelle européenne, la Commission européenne a également avancé plusieurs propositions visant à assouplir le cadre budgétaire afin de permettre aux États membres d'augmenter leurs dépenses militaires. Parmi ces propositions, figure une plus grande flexibilité dans l'application des règles budgétaires, ce qui pourrait dégager jusqu'à 650 milliards d'euros supplémentaires pour financer ces dépenses dans les budgets nationaux. Par ailleurs, la Commission envisage la mise en place d'un mécanisme de prêts européens, adossés au budget de l'UE, pouvant atteindre 150 milliards d'euros et destinés à soutenir les investissements des États membres dans le secteur de la défense. Aux États-Unis, le taux de chômage a augmenté pour s'établir à 4,1 % en février 2025, en hausse vs 4,0 % en janvier, ce qui est légèrement supérieur aux attentes du marché de 4,0 %. L'économie américaine a créé 151 000 emplois en février 2025, vs 125 000 en janvier, une baisse vs les prévisions de 160 000. La tension commerciale entre les États-Unis et ses voisins a baissé d'un cran, après que Donald Trump a reculé sur les droits de douane de 25% qu'il avait imposés au Canada et au Mexique. Les décisions sur les droits de douane n'ont pas arrêté de changer quasi-quotidiennement. Cela a entraîné une forte incertitude sur les marchés actions, en particulier aux USA. Les tensions commerciales demeurent un point central de l'actualité économique, avec une attention particulière portée à la relation entre les États-Unis et l'Union Européenne. La décision initiale de Bruxelles de riposter aux droits de douane américains sur l'acier et l'aluminium, affectant 26 milliards d'euros de marchandises et taxant le whiskey américain à 50%, a entraîné une contre-mesure américaine. Washington a annoncé une augmentation de 200% des droits de douane sur les vins, Champagnes et autres alcools importés de l'UE, avec une entrée en vigueur prévue pour le 1er avril. L'ampleur de cette riposte a accentué les inquiétudes des investisseurs, se manifestant par une baisse des indices boursiers américains. Cependant, le Secrétaire d'État au Trésor américain a relativisé ces mouvements, soulignant la priorité donnée par l'administration à une transformation économique de long terme, minimisant l'importance de la volatilité à court terme des marchés. Cette escalade confirme la persistance de fortes tensions commerciales. L'approche du 1er avril, échéance pour la publication des conclusions américaines sur les relations commerciales avec divers pays, laisse anticiper de potentielles nouvelles mesures douanières réciproques. Ce climat d'incertitude devrait continuer de peser sur les décisions d'investissement des entreprises. Il est à noter que l'histoire récente témoigne d'une certaine flexibilité de l'administration américaine, capable de revenir sur des mesures commerciales après obtention de compromis avantageux sur les plans économique ou politique. Parallèlement, des entreprises américaines importatrices ont exprimé des inquiétudes quant aux répercussions potentielles de ces mesures protectionnistes sur les consommateurs américains. Dans ce contexte, une phase de détente commerciale pourrait succéder à la période actuelle de tensions, bien qu'une partie des droits de douane pourrait être maintenue, notamment pour des raisons budgétaires aux États-Unis.

Sur le mois de mars le MSCI World Hedged Eur diminue de 5%, le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index de 1.04% et le Bloomberg US Corporate Investment Grade de 0.41%. En termes d'allocations, le fonds a eu une position surexposée sur les actions et a donc été handicapé par la baisse des marchés actions. En revanche, sa sur exposition aux taux a été profitable au fonds.

Jacques-Pascal PORTA - Geoffroy CARTERON - Gérant(s)

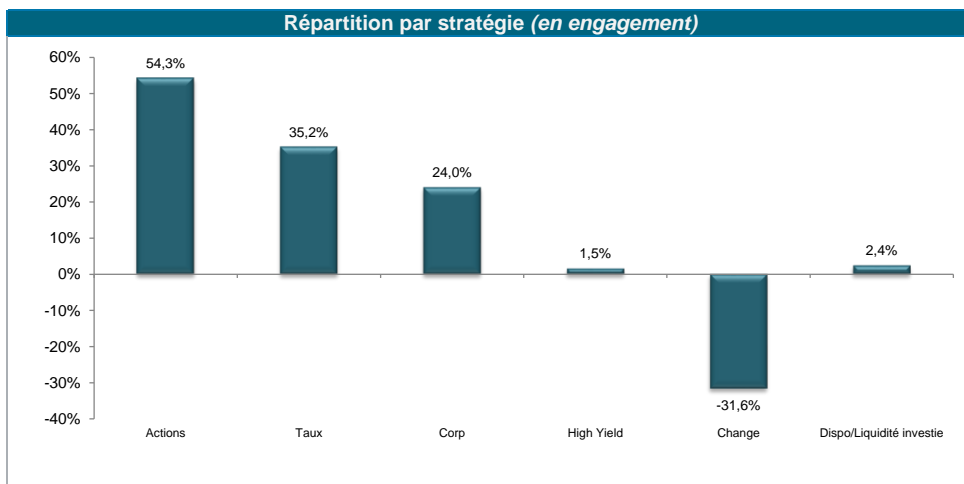
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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

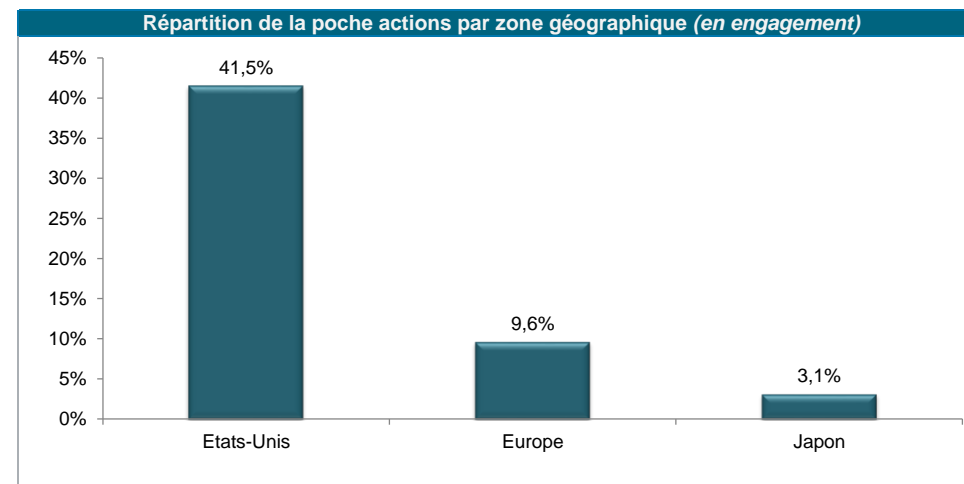
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

Ofi Invest ESG MultiTrack R

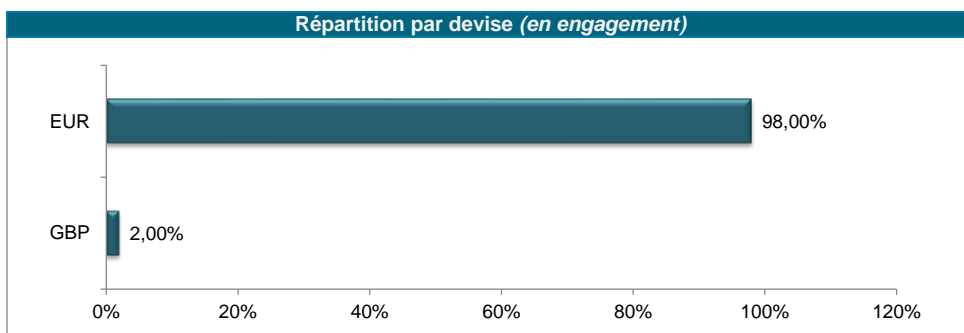
Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025



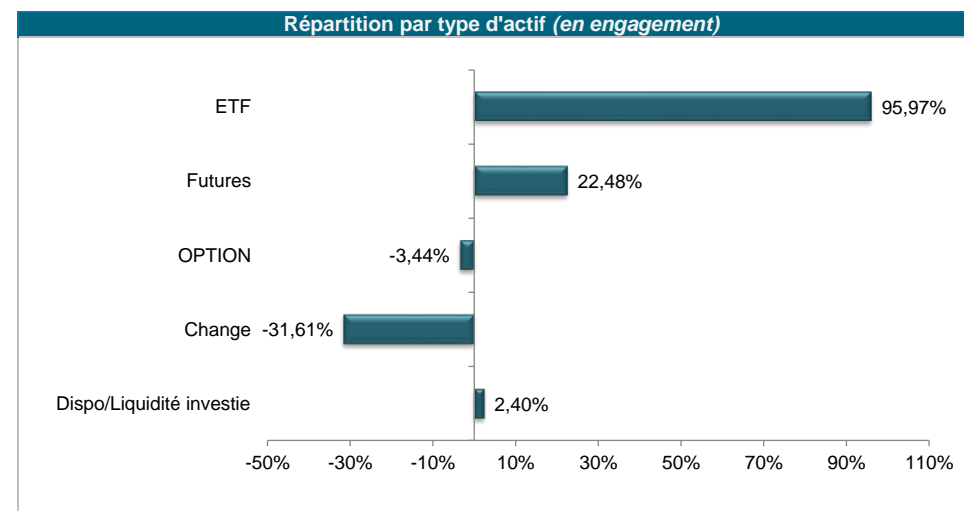
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI AM & Factset



Source : OFI AM & Factset



Source : OFI AM & Factset

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

| Tracking Error | Ratio de Sharpe ⁽²⁾ | Ratio d'Information | Fréquence de gain | Perte max. |
|----------------|--------------------------------|---------------------|-------------------|------------|
| 2,35% | -0,07% | -1,23 | 52,94% | -4,37% |

Source : Europerformance

(1) Indicateur de comparaison

(2) Taux sans risque : Ester capitalisé

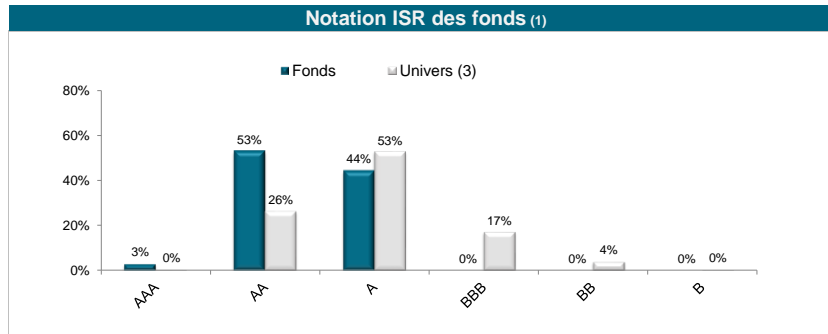
Document d'information non contractuel. Le présent document ne s'adresse qu'aux porteurs de parts ou actions du présent OPC. Les informations contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle. Seuls le prospectus complet de l'OPC et ses derniers états financiers font foi. 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

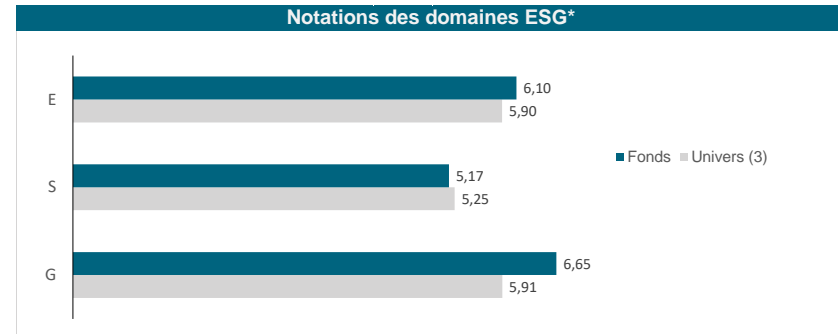
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 • S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris • Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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

Ofi Invest ESG MultiTrack R

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2025

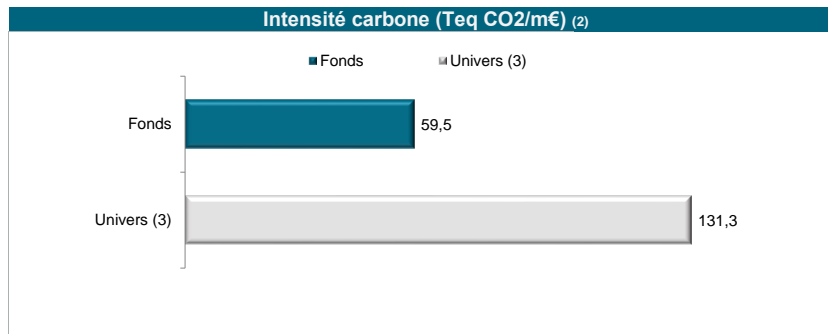


Source : MSCI

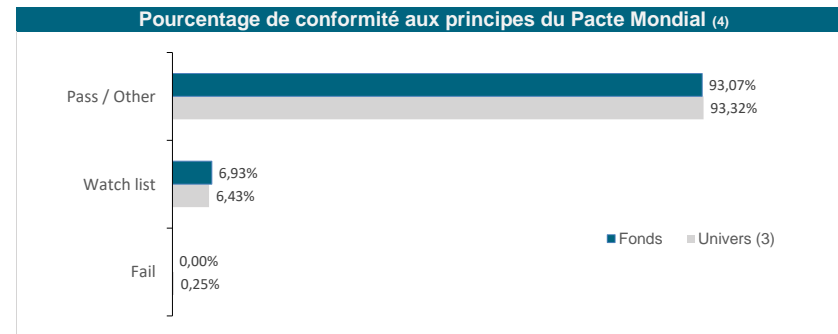


Source : MSCI

* ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance



Source : MSCI



Source : MSCI

NB : Les données ci-dessus sont présentées rebasées hors disponibilités & produits dérivés.

Taux de couverture ESG du fonds : 100%

Taux de couverture ESG du de l'univers : 100%

(1) **Notation ISR des fonds** : Notation MSCI de la résilience des fonds aux risques et opportunités ESG. Notation de leader (AAA, AA), à la moyenne (A, BBB, BB) aux retardataires (B, CCC).

(2) **Intensité carbone** : Somme du poids de chaque titre multiplié par l'intensité carbone du titre.

(3) **Univers** : L'univers comprend l'ensemble des fonds notés par MSCI et ayant une politique ESG.

(4) **Conformité aux principes du Pacte Mondial** : La conformité des pratiques des sociétés aux principes du Pacte Mondial des Nations Unies (ou Global Compact) est classée en trois catégories :

- « Pass / Other » : sociétés respectant les principes du Pacte Mondial ou n'ayant pas d'informations communiquées.
- « Watch list » : sociétés sous surveillance à cause de controverses sur le respect de ces principes.
- « Fail » : sociétés ne respectant pas ces principes.

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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).