

ES Ofi Invest ESG MultiTrack

Reporting Trimestriel - Diversifié - septembre 2025



Le FCPE ES Ofi Invest ESG MultiTrack est le nourricier du fonds Ofi Invest ESG MultiTrack qui est lui-même 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.

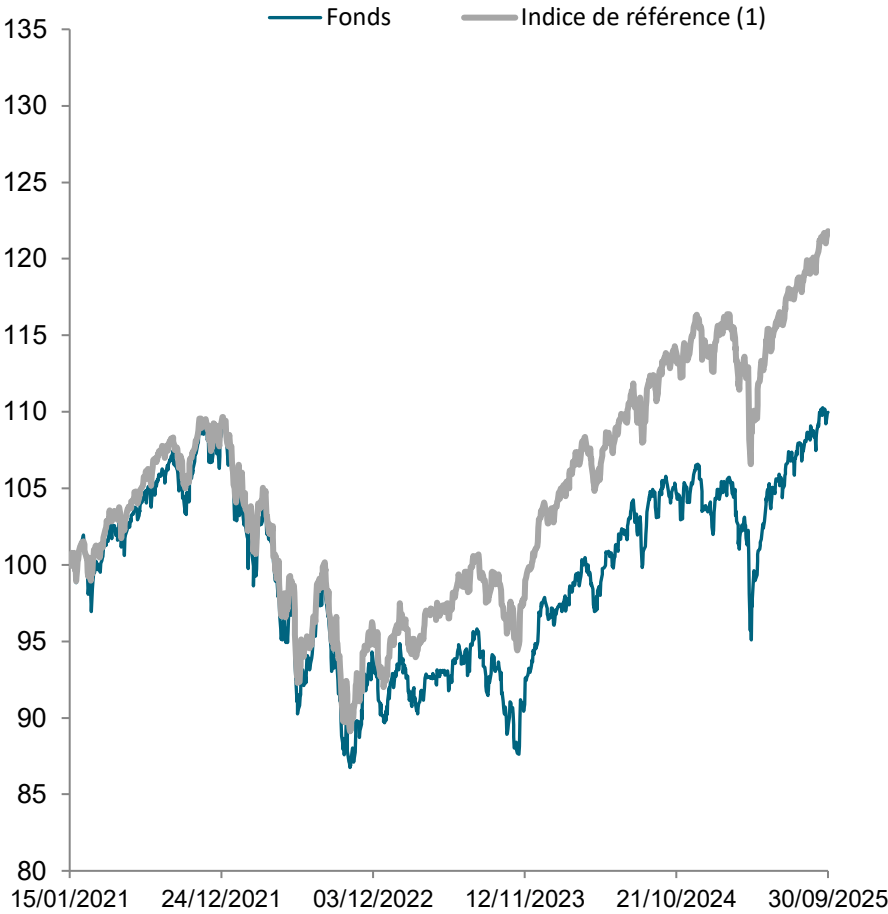
Chiffres clés au 30/09/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	78,92
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	28,63
Nombre de lignes :	32

Caractéristiques du fonds

Code :	005562
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Actions internationales - général
Classification SFDR :	Article 8
Indice de référence ⁽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 - Magali HABETS
Forme juridique :	FCP
Devise :	EUR
Date de création :	30/06/1998
Date de changement de gestion :	12/01/2018
Valorisation :	Quotidienne
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
TCCP :	NATIXIS Interépargne

ES Ofi Invest ESG MultiTrack / IC OFI invest multitrack



Source : Europerformance

Profil de Risque (SRRI)

Niveau :

1 2 3 4 5 6 7

Commentaire de gestion

Les actifs à risque ont connu un mois de septembre solide grâce notamment à la résistance de la croissance mondiale et à une inflation contenue. L'impact négatif des droits de douane sur l'économie s'avère plus limité qu'attendu tant aux États-Unis qu'en Europe. La Banque Centrale Européenne (BCE) a revu en hausse sa prévision de croissance de la zone Euro pour 2025, qui est passée de 0,9%, à 1,2%.

L'optimisme des investisseurs a également été motivé par le soutien de la Réserve fédérale (Fed) à l'économie américaine. La Banque Centrale a abaissé ses taux directeurs d'un quart de point et a ouvert la voie à de nouvelles réductions avant la fin de l'année, afin de ménager un marché du travail en perte de vitesse aux États-Unis. La détermination de l'institution à préserver l'emploi a nettement bénéficié aux Bons du Trésor américain.

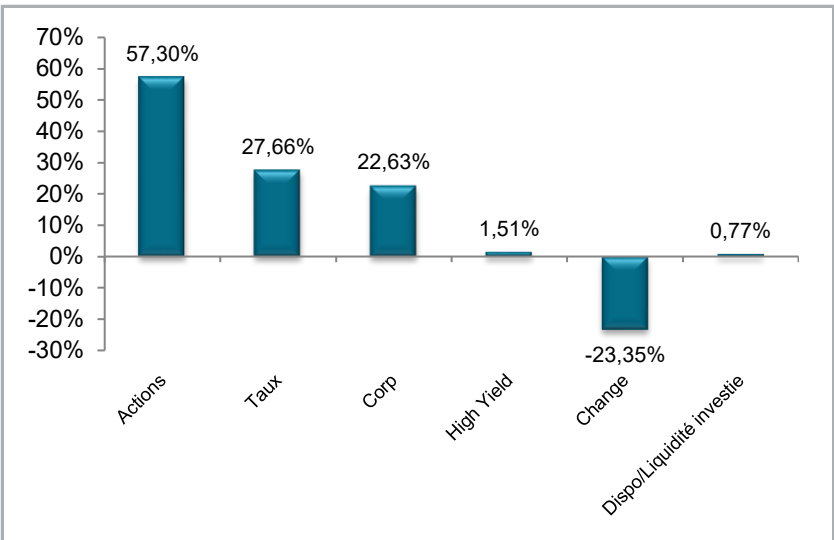
L'or a enchaîné record sur record. Le métal jaune a signé le mois dernier sa meilleure performance depuis 2011. Du côté des actions, l'indice S&P 500 a réalisé son meilleur mois de septembre depuis 15 ans.

Toutefois, la situation reste fragile en Europe où les craintes suscitées par les déficits budgétaires ont pesé sur les obligations souveraines, en particulier dans l'Hexagone. L'agence de notation Fitch a dégradé la note de la France, qui emprunte désormais globalement au même taux que l'Italie et à un taux supérieur à celui de la Grèce, deux pays pourtant plus endettés. A la toute fin du mois, les marchés ont très peu réagi à la menace d'une fermeture temporaire de nombreux services publics ("shutdown") aux États-Unis en raison de désaccords budgétaires persistants au Congrès.

Sur le mois, les indices MSCI World couvert en euro, Bloomberg US Corporate couvert en euro et Barclays EuroAgg Corp ont monté de 3.08%, 1.30% et 0.39%. Le portefeuille affiche une sur-exposition aux actions ainsi qu'une sensibilité aux taux proche de son benchmark

Jacques-Pascal PORTA - Magali HABETS - Gérant

Répartition par stratégie ⁽²⁾ (en engagement)



Source : Ofi Invest AM

Performances & Volatilités

	Depuis changement de gestion		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.	Perf.
ES Ofi Invest ESG MultiTrack	25,59%	10,69%	18,61%	9,01%	25,53%	8,65%	4,35%	8,27%	6,22%	8,24%	8,54%	3,10%
Indice de référence ⁽¹⁾	42,90%	8,87%	29,35%	7,85%	35,18%	8,65%	7,10%	8,27%	7,05%	8,24%	8,52%	3,49%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

Année	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indice
2021	0,30%	-0,79%	2,07%	1,81%	0,82%	1,23%	1,09%	1,35%	-0,93%	1,66%	-0,57%	2,32%	10,80%	9,69%
2022	-5,78%	-1,04%	1,46%	-3,89%	-2,14%	-5,33%	6,02%	-3,78%	-6,30%	1,95%	3,48%	-3,44%	-17,88%	-15,54%
2022	3,87%	-1,82%	1,26%	0,57%	-0,87%	2,19%	1,39%	-1,60%	-3,63%	-2,84%	6,28%	4,25%	8,59%	12,31%
2024	-0,24%	0,97%	2,15%	-2,18%	1,75%	2,49%	0,99%	1,44%	0,91%	-2,33%	2,88%	-2,30%	5,95%	9,53%
2025	1,92%	-0,99%	-2,96%	0,15%	3,50%	1,56%	1,25%	0,54%	1,47%				6,22%	7,05%

*

* Transformation du FCPE en nourricier du FCP OFI Flexible Global Multi Asset à partir du 12/01/2018

Source : Europerformance

(1) Indice de référence : MSCI World puis MSCI World Net Return à partir du 01/01/2016 puis 50 % Bloomberg Barclays G4 Global Treasury – USD/EUR/JPY/GBP only Total Return Index Hedged EUR / 50 % MSCI World 100% Hedged to EUR Net Total Return Index à partir du 12/01/2018

(2) La répartition par stratégie est celle du fonds maître OFI Flexible Global Multi Asset

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 • FR 51384940342

127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com