

Ofi Invest ESG MultiTrack R

Reporting Mensuel - Diversifié - février 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.

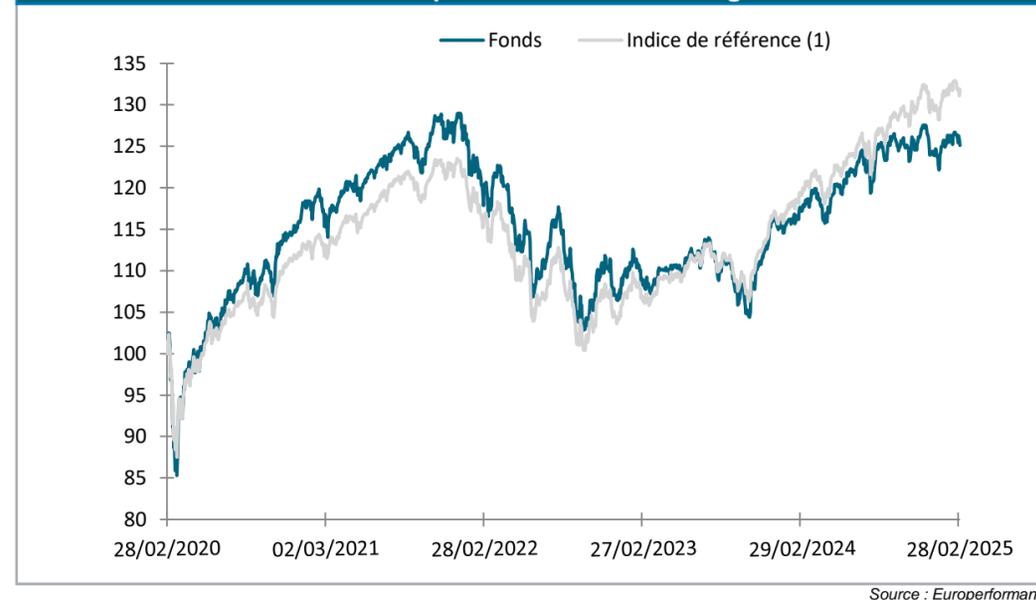
Chiffres clés au 28/02/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	182,38
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	116,86
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	149,08
Nombre de lignes :	31
Taux d'exposition actions :	56,60%
Tracking error 10 ans :	6,28%

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
Devise :	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

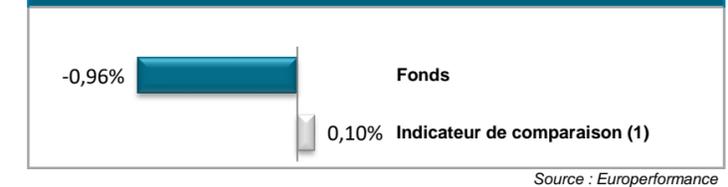


Profil de risque

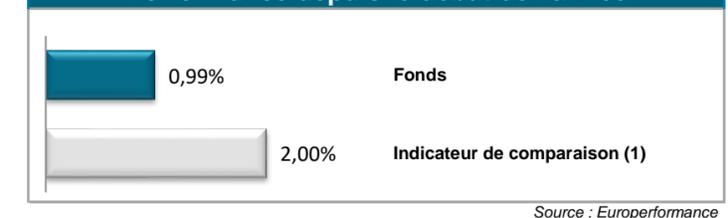
Niveau :



Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



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	82,38%	11,85%	41,46%	10,61%	25,13%	11,34%	3,87%	9,86%	6,65%	7,61%	0,99%	-	0,12%	-1,28%
Indice ⁽¹⁾	88,65%	5,80%	53,51%	7,60%	31,88%	9,59%	12,84%	8,78%	10,45%	6,76%	2,00%	-	3,66%	0,33%

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%											0,99%	2,00%

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

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 Paris 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92-12 •

FR 51384940342

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG MultiTrack R

Reporting Mensuel - Diversifié - février 2025



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
BNP PARIBAS EASY SUST US UCITS ETF	18,32%	-4,12%	-0,76%	Actions	ETF
BNP PARIBAS EASY CORP BOND SRI P	16,66%	0,62%	0,10%	Corp	ETF
BNP PARIBAS EASY SUSTAINABLE EUR C	11,82%	0,55%	0,07%	Taux	ETF
AMUNDI ISR ACTIONS USA UCITS ETF E	9,20%	-4,71%	-0,44%	Actions	ETF
BNPPE MSCI USA SRI S-SRS PAB % CP	9,01%	-3,19%	-0,31%	Actions	ETF
AMUNDI ISR CREDIT USD UCITS ETF EU	7,28%	1,37%	0,10%	Taux	ETF
AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	4,88%	1,67%	0,08%	Corp	ETF
AMUNDI ISR CREDIT EUR UCITS ETF AC	4,40%	0,52%	0,02%	Taux	ETF
AMUNDI ISR ACTIONS EUROPE UCITS ET	4,01%	2,97%	0,02%	Actions	ETF
BNP PARIBAS EASY SUST JAPAN UCITS	3,19%	-0,92%	-0,03%	Actions	ETF
TOTAL	88,77%		-1,15%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
BNP PARIBAS EASY CORP BOND SRI P	16,66%	0,62%	0,10%	Corp	ETF
AMUNDI ISR CREDIT USD UCITS ETF EU	7,28%	1,37%	0,10%	Taux	ETF
AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	4,88%	1,67%	0,08%	Corp	ETF

Source : OFI Invest 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	18,32%	-4,12%	-0,76%	Actions	ETF
AMUNDI ISR ACTIONS USA UCITS ETF E	9,20%	-4,71%	-0,44%	Actions	ETF
BNPPE MSCI USA SRI S-SRS PAB % CP	9,01%	-3,19%	-0,31%	Actions	ETF

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AMUNDI ISR ACTIONS EUROPE UCITS ET	0,60%	4,01%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
BNPPE MSCI EUROP SRI S-SRS PAB % C	3,16%	Vente
BNPPE MSCI USA SRI S-SRS PAB % CP	9,58%	9,01%
BNP PARIBAS EASY SUSTAINABLE EUR C	12,05%	11,82%
BNP PARIBAS EASY SUST US UCITS ETF	18,46%	18,32%
BNPPE MSCI EMU SRI S-SRS PAB % CAP	2,73%	2,60%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

Au début du mois, les offres d'emploi aux États-Unis ont chuté de 556 000 à 7,6, manquant les attentes du marché de 8,0 millions et indiquant un refroidissement progressif du marché du travail. Scott Bessent, secrétaire au Trésor, a confirmé le maintien de la stratégie d'émission de dette de l'administration Biden, laissant les volumes d'émission à long terme stables (125 milliards de dollars ce trimestre). La trajectoire du déficit budgétaire reste un paramètre clé, et la pression républicaine pour un contrôle des dépenses a réduit la prime de terme, contribuant au recul des taux. La présidente de la Fed de Dallas, Lorie Logan, a déclaré que les taux d'intérêt pourraient déjà être proches d'un niveau neutre, évitant ainsi la nécessité de nouvelles réductions, même si l'inflation continue de se calmer. "Et si l'inflation approchait les 2% dans les mois à venir ?" a demandé Logan dans un discours préparé pour un événement jeudi à Mexico. "Même si ce serait une bonne nouvelle, cela ne permettrait pas nécessairement au FOMC de réduire les taux prochainement, à mon avis". Une inflation en baisse vers l'objectif de la banque centrale dans un environnement marqué par une forte demande et un marché du travail stable suggérerait que le taux directeur de la Fed pourrait être proche de la neutralité, selon elle. Elle a ajouté qu'il n'y aurait pas "beaucoup" de marge de réduction à court terme si cela devait continuer. Pour elle, la Fed abaisserait probablement ses taux si le marché du travail se détériorait. Au Royaume-Uni, l'inflation annuelle a bondi à 3% (données officielles), dépassant les prévisions, tandis que le Japon a affiché une croissance solide de son PIB à 0,7% au T4 2024 (estimations préliminaires), confirmant une reprise économique soutenue. Sur le plan géopolitique, les négociations de paix en Ukraine se poursuivent sans la participation de Kiev, alors que les États-Unis et la Russie discutent de manière bilatérale (AP), et l'UE prépare un soutien militaire accru à l'Ukraine. Les annonces commerciales de Donald Trump continuent de susciter des inquiétudes parmi les investisseurs. Après avoir semé le doute, Trump a confirmé la mise en œuvre, le 4 mars, de droits de douane de 25% sur les importations de produits mexicains et canadiens, arguant que ces pays n'avaient pas pris d'engagements suffisants pour réduire le trafic de fentanyl, bien qu'il ait noté des avancées sur le front de l'immigration. En outre, Trump a annoncé des taxes additionnelles de 10% sur les importations chinoises, s'ajoutant aux 10% déjà appliqués le 4 février. Pékin a immédiatement réagi en annonçant des mesures de rétorsion. Ces décisions surviennent alors que les discussions commerciales entre les États-Unis et la Chine n'ont pas encore débuté, ce qui laisse présager une intensification des tensions bilatérales et des conséquences négatives potentielles sur la croissance chinoise. L'attention sera particulièrement portée sur les deux sessions annuelles du Parti communiste chinois, susceptibles de dévoiler de nouvelles mesures de soutien économique.

Sur le mois de février le MSCI World Hedged Eur diminue de 0.96%, le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index progresse de 0.5963% et le Bloomberg US Corporate Investment Grade de 1.91%. 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 Invest Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

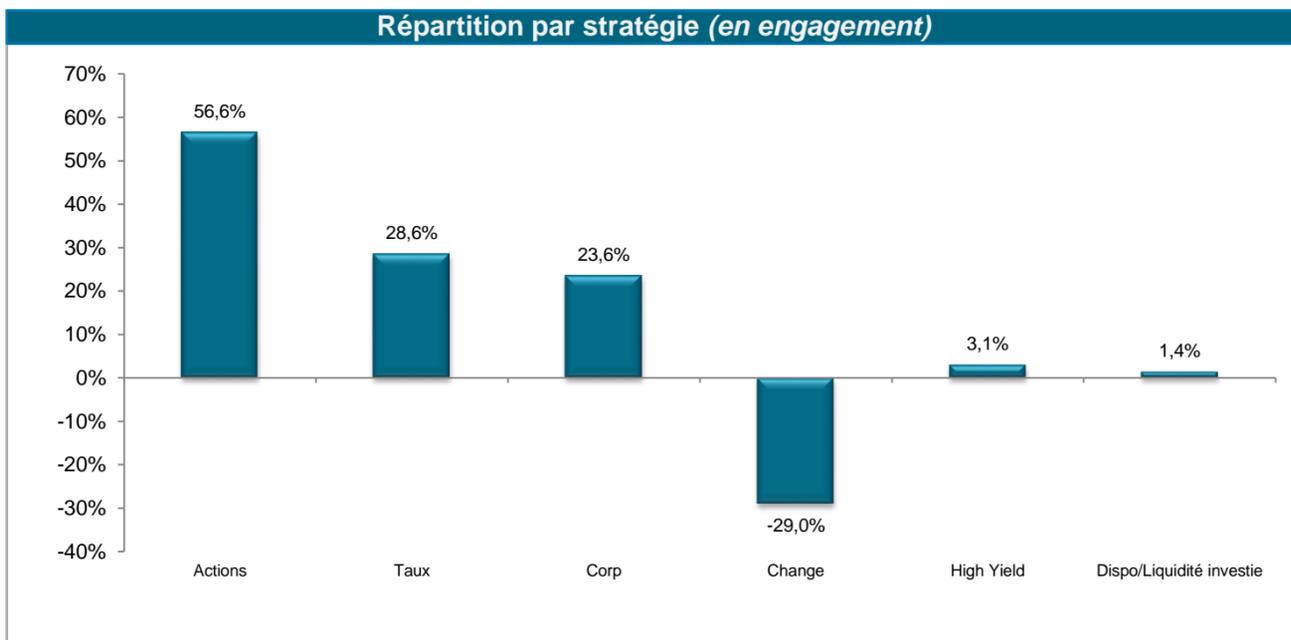
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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

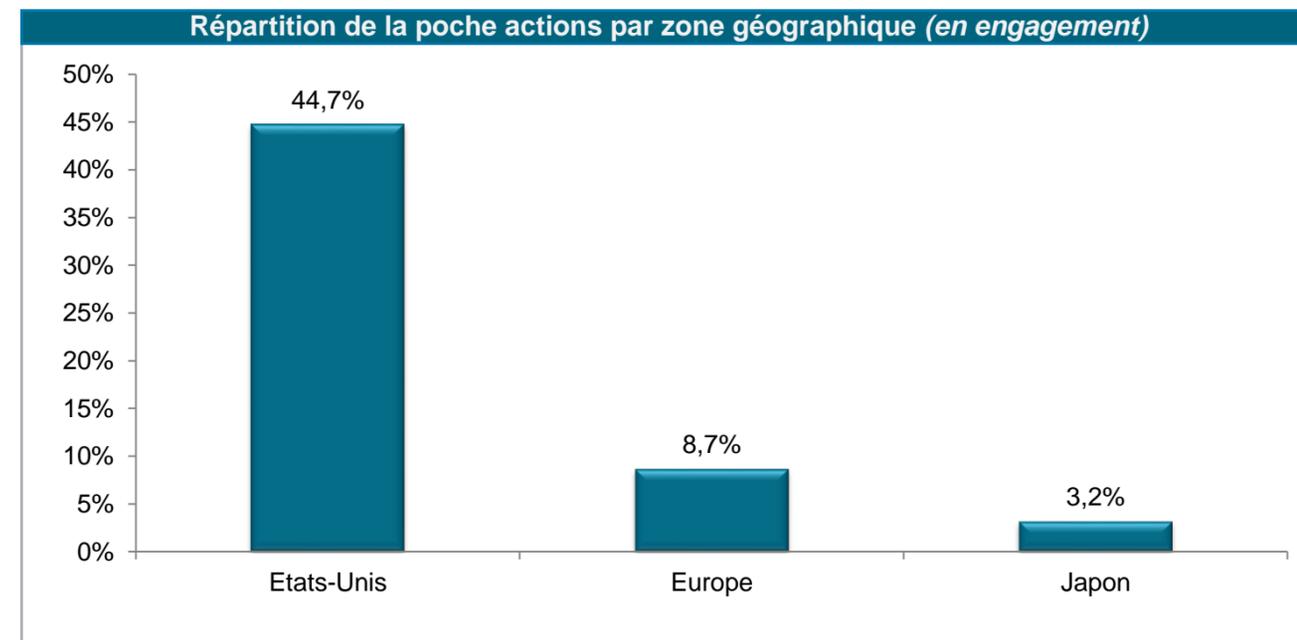
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest ESG MultiTrack R

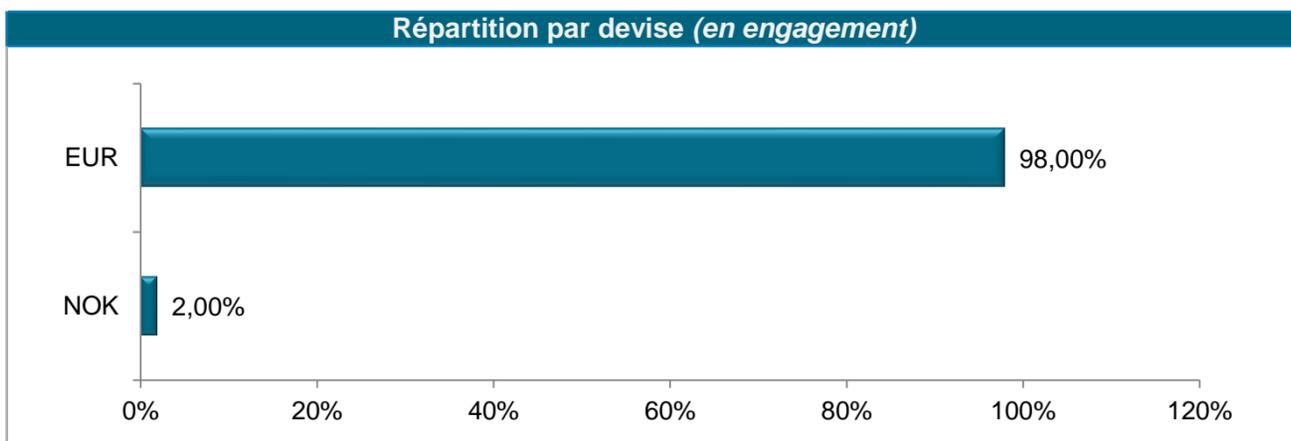
Reporting Mensuel - Diversifié - février 2025



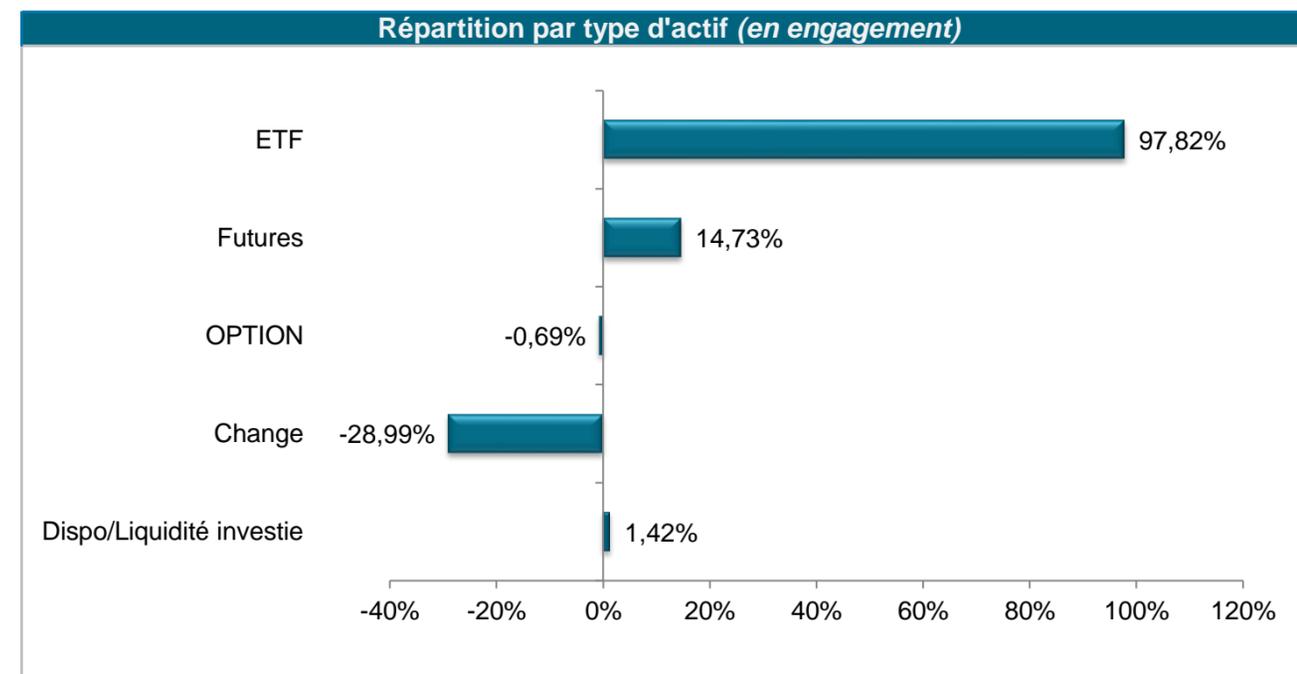
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)



Source : OFI Invest AM & Factset



Source : OFI Invest AM & Factset



Source : OFI Invest 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.
2,34%	0,31%	-1,49	55,77%	-3,78%

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

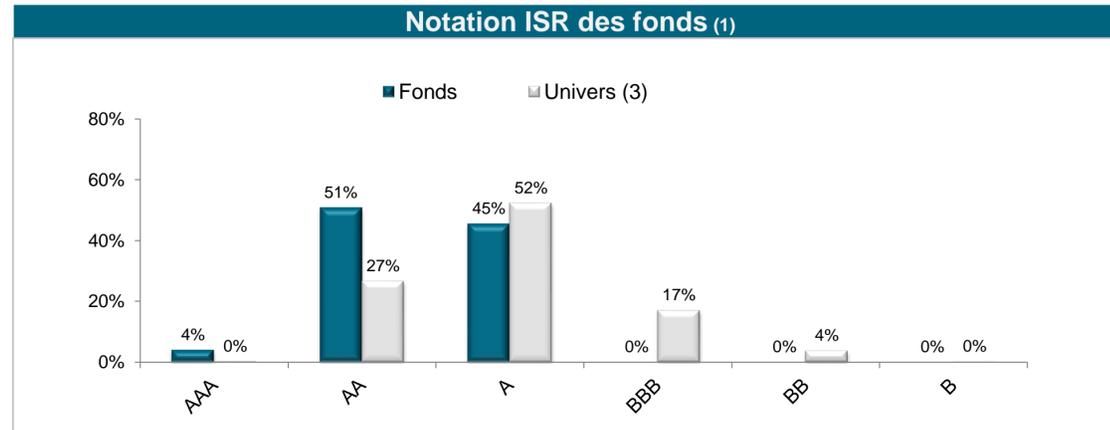
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

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

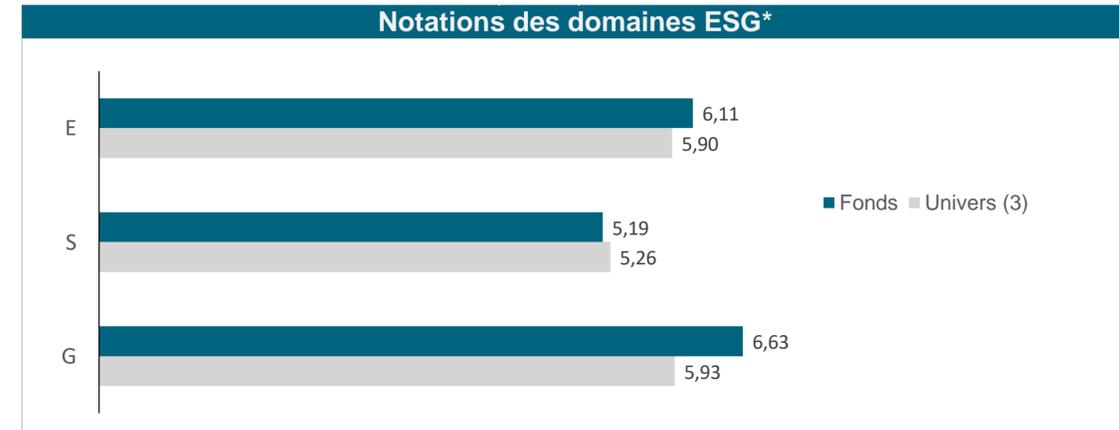
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

OFI INVEST ESG MULTITRACK

Reporting Mensuel - Février 2025

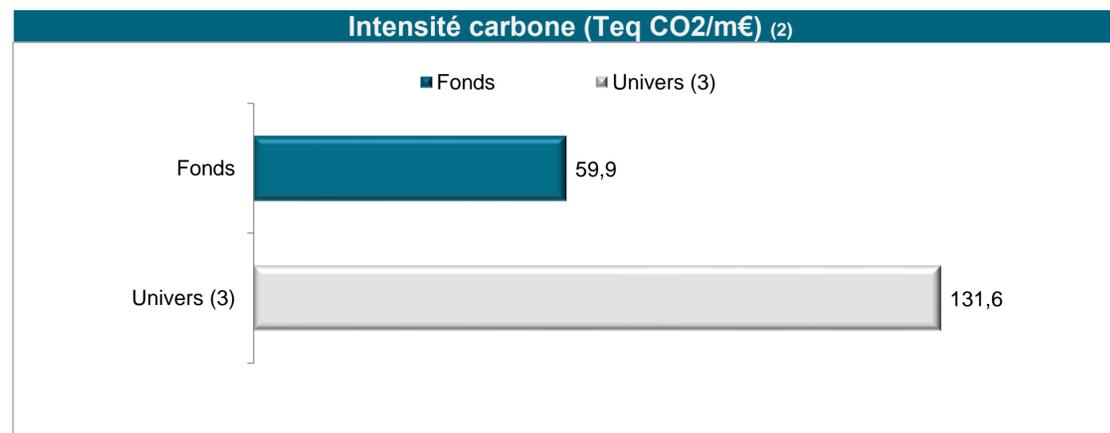


Source : MSCI

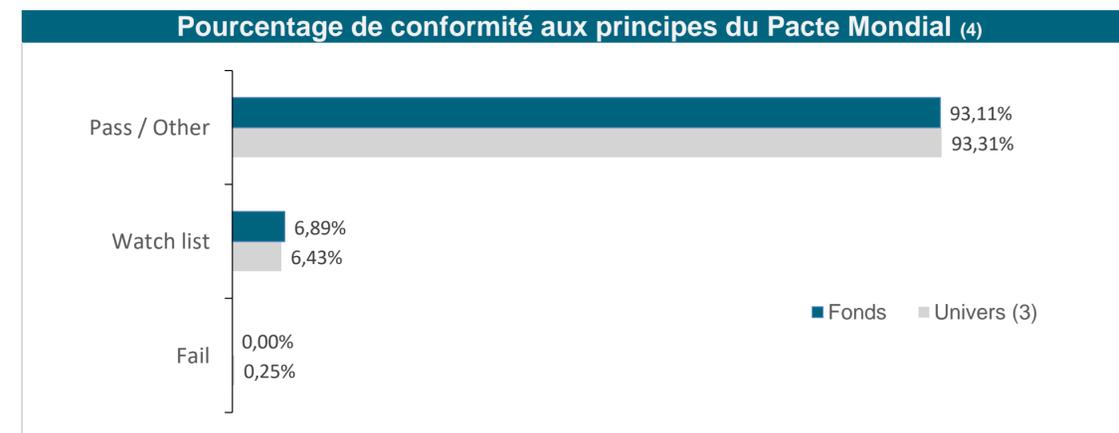


Source : MSCI

* ESG : Environnement, Sociétal et de Gouvernance



Source : MSCI



Source : MSCI

Taux de couverture ESG du fonds : 100%

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

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

(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.

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