Ofi Invest ESG MultiTrack R

Reporting Mensuel - Diversifié - juin 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.

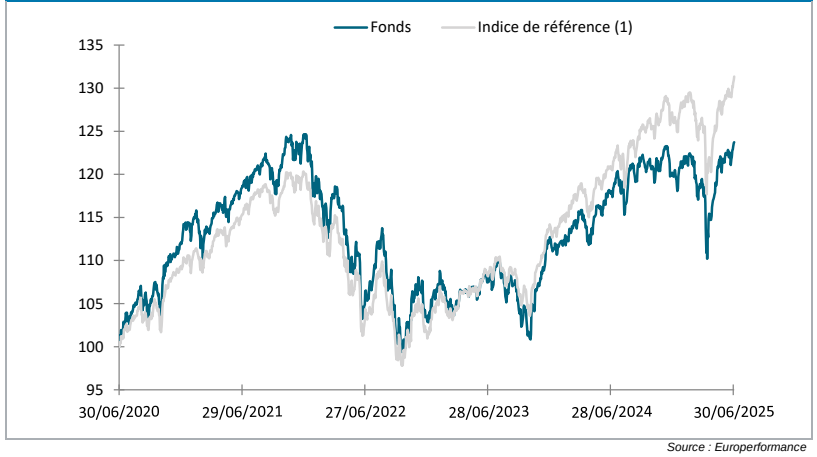
Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative (en euros) :	186,61
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	120,99
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	156,12
Nombre de lignes :	30
Taux d'exposition actions :	54,99%
Tracking error 10 ans :	6,25%

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

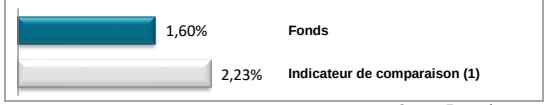


Source : Europerformance

Profil de risque

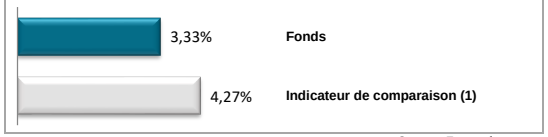
Niveau : 1 2 **3** 4 5 6 7

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	86,61%	*11,83%*	43,75%	*10,58%*	23,72%	*9,39%*	17,45%	*9,34%*	4,83%	*8,86%*	3,33%	*9,45%*	3,33%	5,39%
Indice (1)	92,85%	*5,95%*	55,92%	*7,53%*	31,34%	*8,28%*	27,34%	*8,46%*	8,98%	*8,72%*	4,27%	*10,01%*	4,27%	5,24%

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%	0,19%	3,54%	1,60%							3,33%	*4;27%*

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 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 Paris 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

Ofi Invest ESG MultiTrack R

Reporting Mensuel - Diversifié - juin 2025

10 Principales Lignes *(hors liquidités)*

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
BNP PARIBAS EASY SUST US UCITS ETF	15,74%	0,72%	0,11%	Actions	ETF
BNP PARIBAS EASY CORP BOND SRI P	14,32%	0,31%	0,03%	Corp	ETF
BNP PARIBAS EASY SUSTAINABLE EUR C	11,38%	0,15%	0,02%	Taux	ETF
AMUNDI ISR ACTIONS USA UCITS ETF E	10,87%	4,52%	0,49%	Actions	ETF
BNPPE MSCI USA SRI S-SRS PAB % CP	10,05%	-1,08%	-0,11%	Actions	ETF
AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	6,53%	1,47%	0,10%	Corp	ETF
AMUNDI ISR CREDIT USD UCITS ETF EU	5,75%	1,49%	0,08%	Taux	ETF
AMUNDI ISR ACTIONS EUROPE UCITS ET	4,87%	-2,96%	-0,15%	Actions	ETF
AMUNDI ISR CREDIT EUR UCITS ETF AC	4,32%	0,33%	0,01%	Taux	ETF
BNPPE JPM ESG EMBI GBL DVSFD CMPT	4,11%	2,02%	0,08%	Actions	ETF
TOTAL	**87,95%**		**0,67%**		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
AMUNDI ISR ACTIONS USA UCITS ETF E	10,87%	4,52%	0,49%	Actions	ETF
BNP PARIBAS EASY SUST US UCITS ETF	15,74%	0,72%	0,11%	Actions	ETF
AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	6,53%	1,47%	0,10%	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
AMUNDI ISR ACTIONS EUROPE UCITS ET	4,87%	-2,96%	-0,15%	Actions	ETF
BNPPE MSCI USA SRI S-SRS PAB % CP	10,05%	-1,08%	-0,11%	Actions	ETF
BNP PARIBAS EASY SUST JAPAN UCITS	2,95%	-1,19%	-0,03%	Actions	ETF

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement

Libellé	Poids M-1	Poids M
BNP PARIBAS EASY CORP BOND SRI P	10,40%	14,32%

Source : OFI Invest AM

Ventes / Allègement

Libellé	Poids M-1	Poids M
BNPP EASY HY SRI FOSSIL FREE UCI	4,47%	1,48%
AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF DR	6,96%	6,53%
ISHARES USD HY CRP ESG EURHA	1,42%	0,99%
BNP PARIBAS EASY SUST US UCITS ETF	15,94%	15,74%
AMUNDI ISR ACTIONS USA UCITS ETF E	10,76%	10,87%

Source : OFI Invest AM

Commentaire de gestion

La présidente de la BCE a affirmé que « nous atteignons actuellement la fin d'un cycle de politique monétaire engagé pour faire face à une accumulation de chocs, notamment la pandémie de Covid, le conflit en Ukraine et la crise énergétique ». « Nous avons désormais pénétré dans une ère nouvelle, impliquant d'autres intervenants, des partenaires distincts et des politiques variées. Nous allons continuer d'étudier, d'évaluer et de mesurer notre cible de croissance à moyen terme fixée à 2% ». Lagarde a également précisé qu'elle n'excluait pas des révisions futures vers le haut concernant les prévisions de croissance. Interrogée sur la possibilité que la BCE ait atteint un « taux neutre », c'est-à-dire un niveau de taux d'intérêt qui ne stimule ni ne ralentit l'économie, elle a répondu que ce sujet n'était pas abordé actuellement. « Nous n'avons pas évoqué ce merveilleux concept de taux neutre durant cette réunion », a assuré la présidente de la BCE. « La notion de taux neutre repose sur l'absence de chocs externes », a-t-elle précisé. Le président américain Donald Trump et le président chinois Xi Jinping se sont entendus sur la reprise des négociations commerciales pour résoudre leurs différends liés aux tarifs douaniers et à l'approvisionnement en terres rares, au cœur des tensions actuelles entre les deux principales puissances économiques mondiales. Trump a admis jeudi que les relations commerciales avec la Chine avaient connu des difficultés passagères, mais a déclaré que « nous sommes désormais très bien placés concernant la Chine et l'accord commercial ». Par ailleurs, le département américain du Trésor a exhorté la Banque du Japon à relever ses taux d'intérêt pour renforcer le yen, intensifiant ainsi ses recommandations adressées à Tokyo par rapport à son précédent rapport semestriel. « Le resserrement de la politique monétaire japonaise devrait se poursuivre afin de répondre aux fondamentaux économiques internes, notamment la croissance et l'inflation, favorisant ainsi une normalisation de la faiblesse du yen par rapport au dollar et une indispensable réorientation structurelle des échanges bilatéraux », a affirmé jeudi le Trésor américain dans un rapport publié à Washington. Ce rapport, première évaluation officielle des pratiques de change des partenaires commerciaux américains depuis le retour à la présidence de Donald Trump, renforcera probablement les anticipations du marché selon lesquelles la Banque du Japon procédera à une nouvelle hausse des taux d'intérêt plus tard cette année. L'inflation japonaise est actuellement la plus élevée parmi les pays du G7, alors que son taux d'intérêt directeur, établi à 0,5%, demeure largement inférieur à celui des autres pays membres. Sans surprise, la Réserve fédérale américaine a conservé ses taux d'intérêt directeurs inchangés suite à sa réunion de juin. Les prévisions économiques font état d'une expansion ralentie pour les deux années à venir, mais d'une inflation plus importante. Les projections relatives aux taux directeurs révèlent des écarts considérables entre les membres du FOMC, illustrant des visions économiques très contrastées pour les deux prochaines années. Au cours de la conférence de presse, M. Powell a principalement mis l'accent sur la robustesse de l'économie américaine, soulignant particulièrement le faible niveau du chômage, tout en insistant sur les fortes incertitudes concernant l'évolution de l'inflation. Il est impossible d'évaluer l'impact définitif des tarifs douaniers. Dans ce contexte, la banque centrale peut maintenir une orientation monétaire modérément restrictive et patienter pour obtenir davantage d'informations au cours de l'été avant d'intervenir. En ligne avec les anticipations, la Banque d'Angleterre (BoE) a opté pour le maintien du statu quo en conservant ses taux à 4,25% (6 votes en faveur du maintien et 3 pour une diminution de 25 pb). En effet, à l'image de la Fed la veille, la BoE a souligné l'importance d'attendre de nouvelles données avant de prendre une décision. Enfin, l'Union européenne continue des négociations commerciales intensives avec les États-Unis avant l'ultimatum du 9 juillet établi par le président Donald Trump pour l'application de droits de douane, et "progresse", d'après le commissaire européen à l'Économie, Valdis Dombrovskis. "Notre préférence consiste à rechercher une solution mutuellement acceptable et, d'une certaine façon, à apaiser ces tensions commerciales", a-t-il affirmé lors d'une conférence de presse suivant une réunion des ministres des Finances de la zone euro à Luxembourg jeudi. Il a toutefois mis en garde que l'UE était "prête à adopter des mesures pour protéger nos intérêts économiques et nos entreprises si nous n'arrivons pas à identifier cette solution". Questionné sur l'acceptation par l'UE du maintien par Trump d'un tarif de base de 10%, il a répondu que les "droits de douane dits réciproques" constituaient des "hypothèses spéculatives qui ne correspondent pas à l'état actuel des négociations".

L'UE fait face à la menace de taxes de 50% sur pratiquement toutes ses exportations vers les États-Unis à l'expiration de l'échéance fixée par Trump, le 9 juillet. Howard Lutnick, secrétaire au Commerce, a affirmé qu'un accord commercial avec l'UE serait vraisemblablement parmi les derniers que les États-Unis signeraient.

Sur le mois de juin, le MSCI World Hedged Eur augmente de 3.52%, le Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Index de 0.26% et le Bloomberg US Corporate Investment Grade de 0.19%. En termes d'allocations, le fonds a eu une position surexposée sur les actions et a donc profité de la hausse des marchés actions. Même constat sur les taux où sa sur exposition à cette classe d'actif a été positive 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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

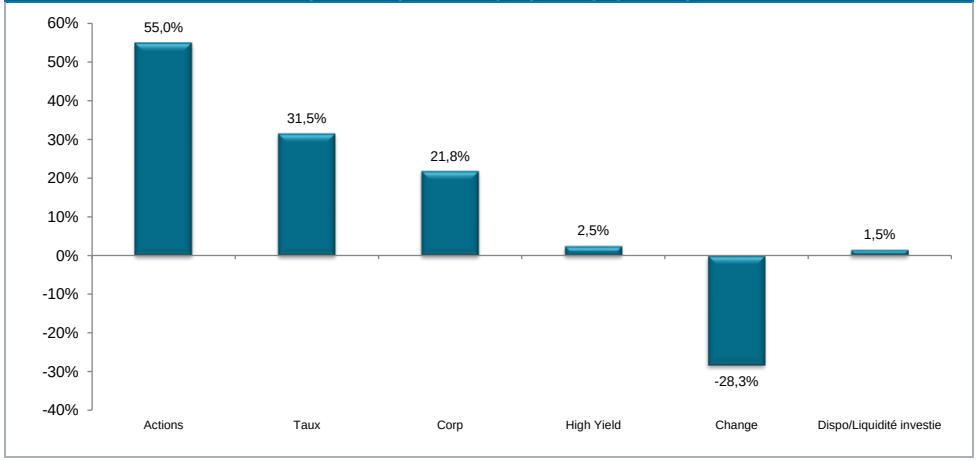
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 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

Ofi Invest ESG MultiTrack R

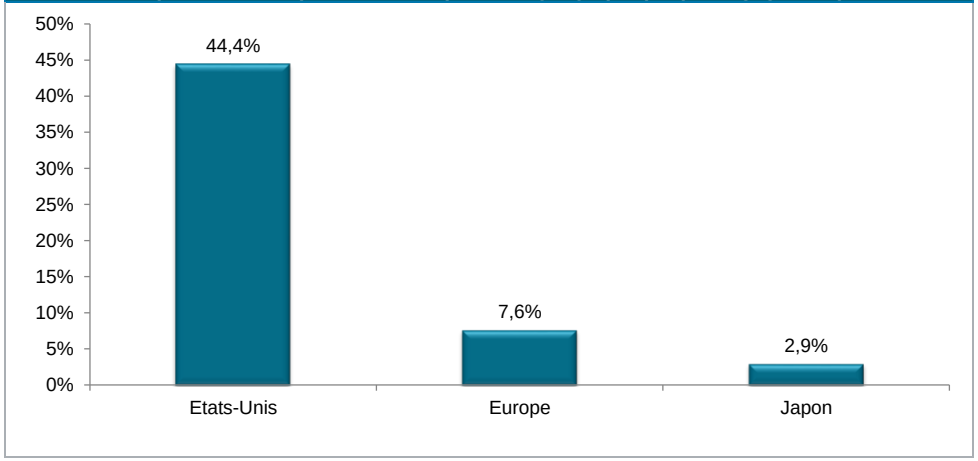
Reporting Mensuel - Diversifié - juin 2025

Répartition par stratégie *(en engagement)*



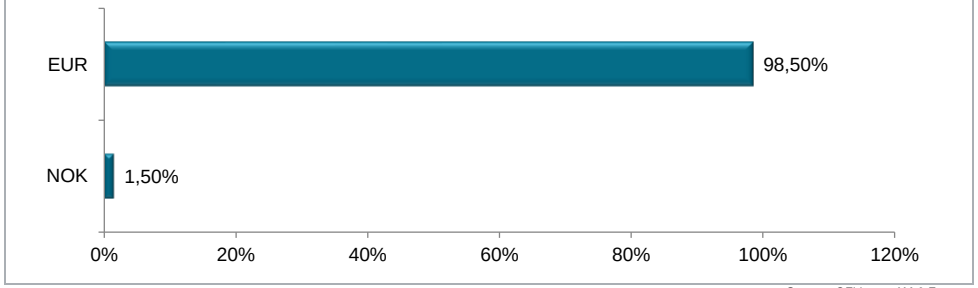
Source : OFI Invest AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

Répartition de la poche actions par zone géographique *(en engagement)*



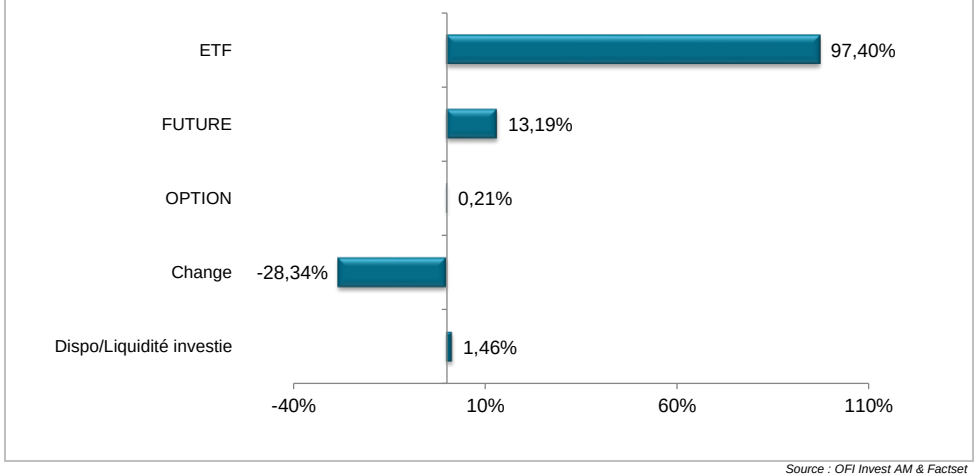
Source : OFI Invest AM & Factset

Répartition par devise *(en engagement)*



Source : OFI Invest AM & Factset

Répartition par type d'actif *(en engagement)*



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.
3,65%	0,10%	-0,89	50,98%	-8,57%

Source : Europerformance

(1) Indicateur de comparaison

(2) Taux sans risque : €ster 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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

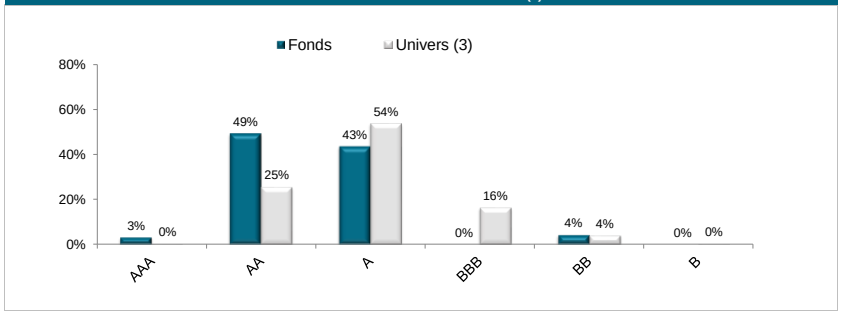
CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

Ofi Invest Asset Management • société de gestion de portefeuille S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Paris 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

OFI INVEST ESG MULTITRACK

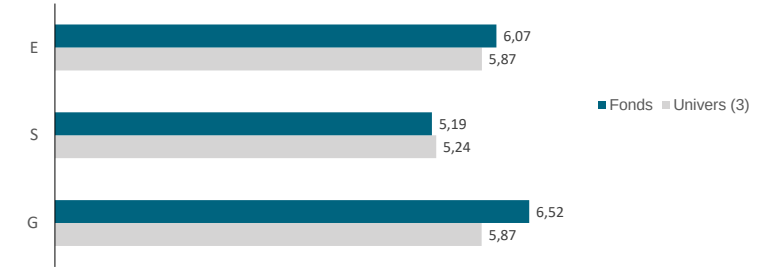
Reporting Mensuel - Juin 2025

Notation ISR des fonds (1)



Source : MSCI

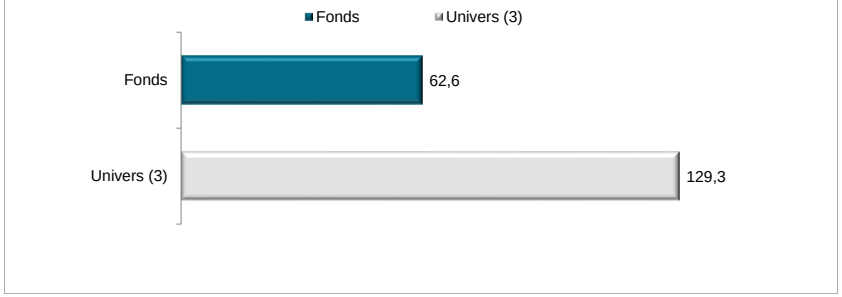
Notations des domaines ESG*



Source : MSCI

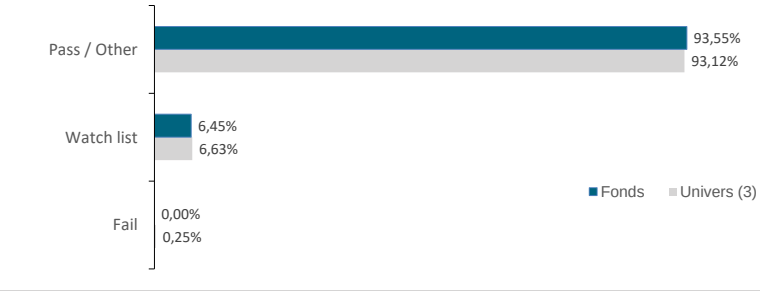
***ESG** : Environnement, Sociétal et de Gouvernance*

Intensité carbone (Teq CO2/m€) (2)



Source : MSCI

Pourcentage de conformité aux principes du Pacte Mondial (4)



Source : MSCI

NB : Les données ci-dessus sont présentées rebasées hors disponnibilités & 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).

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

C2 - Interne