

OFI RS MULTITRACK R

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2021



OFI RS 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.

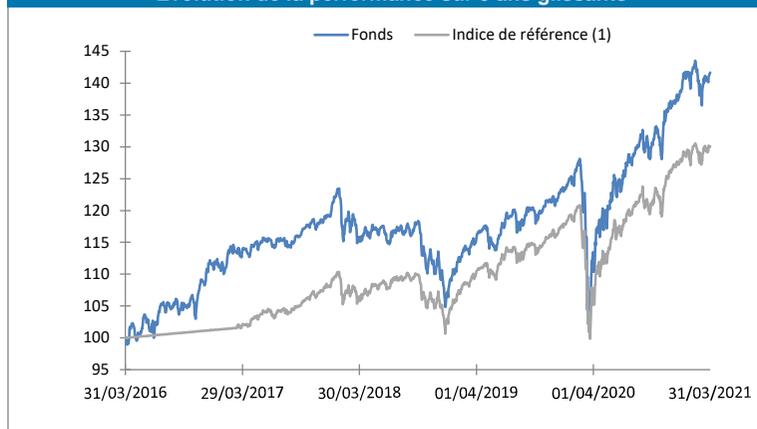
Chiffres clés au 31/03/2021

Valeur Liquidative (en euros) :	172,43
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	66,08
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	95,64
Nombre de lignes :	29
Taux d'exposition actions :	59,43%

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0010564351
Ticker Bloomberg :	OFICNVI FP Equity
Classification AMF :	Fonds mixte
Classification Europerformance :	Gestion flexible internationale
Indicateur de comparaison ⁽¹⁾ :	50% MSCI World 100% Hedged to EUR TR / 50% Bloomberg Barclays G4 Global Treasury – EUR/GBP/USD/JPY only Total Return Index Hedged EUR
Principaux risques :	Risques de capital et performances Risques de marché : actions, taux et crédit
Société de gestion :	OFI ASSET MANAGEMENT
Gérant(s) :	Jacques-Pascal PORTA - Magali HABETS
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 courants :	1,70%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



Source : Europerformance

Profil de risque

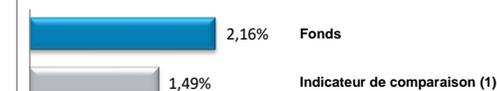
Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		5 ans glissants		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2021		6 mois		3 mois	
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.
OFI RS MULTITRACK R	72,43%	12,55%	41,64%	10,83%	22,29%	12,32%	24,83%	12,33%	2,16%	11,45%	8,69%	2,16%	2,16%	1,67%
Indicateur de comparaison ⁽¹⁾	63,03%	4,92%	30,02%	8,02%	22,09%	9,85%	21,35%	9,06%	1,49%	7,64%	7,44%	1,49%	1,49%	1,49%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année	Indicateur
2016	-5,10%	-2,42%	1,32%	0,28%	3,26%	-1,12%	2,50%	0,50%	-0,41%	0,46%	3,07%	1,80%	3,87%	1,67%
2017	-0,63%	2,93%	0,67%	0,40%	0,50%	-0,59%	0,78%	-0,23%	1,16%	1,53%	0,47%	0,33%	7,50%	6,63%
2018	2,47%	-2,76%	-2,33%	0,55%	-0,26%	-0,85%	1,69%	0,21%	0,60%	-5,35%	0,82%	-4,89%	-9,96%	-4,65%
2019	4,44%	1,70%	1,17%	2,08%	-3,21%	3,51%	1,49%	-0,23%	0,52%	0,64%	1,01%	0,92%	14,76%	14,07%
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%										2,16%	1,49%

Source : Europerformance

⁽¹⁾ Indicateur de comparaison : Eonia + 200 bp puis 50% MSCI World 100% Hedged to EUR TR / 50% Bloomberg Barclays G4 Global Treasury – EUR/GBP/USD/JPY only Total Return Index Hedged EUR 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 RS MULTITRACK R

Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2021



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF EUR-HD	14,98%	4,77%	0,73%	Actions	ETF
ISHARES SUST MSCI USA SRI EUR	12,31%	8,23%	1,00%	Actions	ETF
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	11,02%	0,40%	0,05%	Corp	ETF
ISHARES MSCI EUROPE SRI	7,56%	5,91%	0,45%	Actions	ETF
ISHARES MSCI JAPAN SRI EUR-H	6,68%	4,53%	0,33%	Actions	ETF
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	4,65%	5,55%	0,29%	Actions	ETF
ISHARES EUR HY CORP ESG EUR	4,49%	1,00%	0,05%	High Yield	ETF
ISHARES MSCI EM SRI UCITS EUR	4,03%	3,28%	0,14%	Actions	ETF
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINAB	3,65%	0,24%	0,01%	Dette émergente	OPCVM
AMUND MSCI US SRI HEUR UCITS	3,03%	5,06%	0,15%	Actions	ETF
TOTAL	69,37%		3,04%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
ISHARES SUST MSCI USA SRI EUR	12,31%	8,23%	1,00%	Actions	ETF
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF EUR-HD	14,98%	4,77%	0,73%	Actions	ETF
ISHARES MSCI EUROPE SRI	7,56%	5,91%	0,45%	Actions	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 MOIS ISR - IC	14,11%	-0,05%	-0,01%	CASH MANAGEMENT	OPCVM
OSTRUM SUSTAINABLE TRESORERIE IC EU	0,01%	-0,05%	0,00%	CASH MANAGEMENT	OPCVM
AMUNDI IEACS-UCITS ETF DR	1,24%	0,42%	0,00%	Corp	ETF

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS	Achat	1,60%
AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC	Achat	1,06%
AMUNDI SP 500 ESG UCITS ETF	Achat	0,84%
AMUND MSCI US SRI HEUR UCITS	2,89%	3,03%
AMUNDI IEACS-UCITS ETF DR	1,12%	1,24%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
ISHARES MSCI JAPAN SRI EUR-H	7,26%	6,68%
AMUNDI INDEX MSCI EMER MKTSM	3,17%	2,67%
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	5,13%	4,65%
AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	2,59%	2,40%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le président de la Fed n'est pas parvenu à rassurer face aux craintes d'inflation et à la hausse rapide des rendements obligataires. Il a indiqué s'attendre à une hausse de l'inflation à court terme, mais a répété que la Fed jugeait cette situation temporaire, et ne comptait pas réagir avant que ses objectifs d'emploi et de prix soient atteints sur le long terme. Jerome Powell a prévenu que les Etats-Unis ne devraient sans doute pas retrouver le plein emploi en 2021, malgré l'optimisme suscité par la campagne de vaccination et le plan de relance de Joe Biden. Il a également balayé les spéculations sur un rehaussement plus rapide que prévu des taux d'intérêts, actuellement compris entre 0 et 0,25% depuis mars 2020. Il a néanmoins ajouté que la Fed surveillait la situation et qu'elle ne resterait pas inactive si les conditions de crédit se tendaient. Les rendements sur les dettes souveraines de la zone euro sont aussi montés. Cette hausse reflète l'idée que la BCE ne semble pas pressée d'agir pour endiguer la hausse des taux. Les informations de presse indiquant que la BCE ne juge pas une « action drastique » nécessaire ont entraîné une nouvelle correction du marché qui s'est accompagnée d'une pentification de la courbe des taux. Cette hausse particulièrement prononcée peut aussi s'expliquer par les propos de Jens Weidmann et d'un autre responsable de la BCE qui ont cherché à minimiser l'importance de la hausse des taux d'intérêt en zone euro, faisant ainsi clairement comprendre que la BCE n'envisage pas de prendre des mesures drastiques à ce stade. Dans le sillage des rendements, l'or descend à son plus bas niveau sur neuf mois à 1696 \$. Le président Biden a signé le plan de relance de 1 900 milliards de dollars américains. La plupart des Américains recevront un chèque de 1400 USD, l'argent commençant à être distribué dans quelques jours. Les données sur le patrimoine des ménages américains au 4ème trimestre 2020 ont été publiées et confirment l'ampleur du soutien apporté par le gouvernement, mais également l'ampleur d'une revalorisation à la hausse de leurs actifs financiers et immobiliers. Néanmoins, les chantiers pour la suite du mandat de Joe Biden restent nombreux, notamment concernant la validation de son plan de relance en infrastructures et pour la transition énergétique, accompagné de la hausse de la fiscalité. Pour ce faire, il devra composer avec les élus républicains, ce qui risque d'être plus compliqué, mais un compromis pourrait être trouvé d'ici la fin du 3ème trimestre.

Sur le mois de mars, le MSCI World Hedged Eur et le Bloomberg Barclays Global Treasury Eur affichent respectivement des performances de +4.21% et de -0.27%. En termes d'allocations, le fonds a eu une position légèrement surexposée sur les actions (59.43% contre 50% dans l'indice de référence) et donc a bénéficié de la hausse des actions. Sa sous-sensibilité aux taux souverains (25.60% contre 50% pour l'indice de référence) n'a eu aucun impact sur la performance globale. Par ailleurs, la dette émergente (3.70% du portefeuille), le High Yield (Haut rendement; 5.20% du portefeuille) ainsi que la dette entreprises (Corporate) en Investment Grade (12.60% du portefeuille) ont contribué positivement. Sur la période (26 février-31 mars 2021), le fonds progressait de 2.59% à comparer avec un indice de référence en hausse de 1.96%.

Compte tenu de la correction historiquement abrupte des marchés (les principaux indices boursiers ont en effet perdu en extrême de 30 à 40% en 3 semaines), il a été difficile de maintenir notre volatilité en dessous de l'objectif (10%) que nous nous étions fixé. Pour autant, nous considérons qu'il est important de conserver une flexibilité dans notre gestion, en fonction de notre vue et des conditions de marché, nous donnant la latitude nécessaire pour gérer au mieux.

Jacques-Pascal PORTA - Magali HABETS - 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

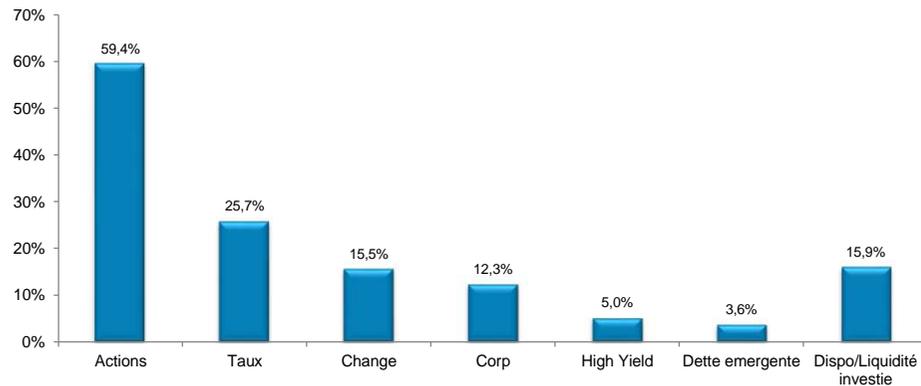
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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



OFI RS MULTITRACK R

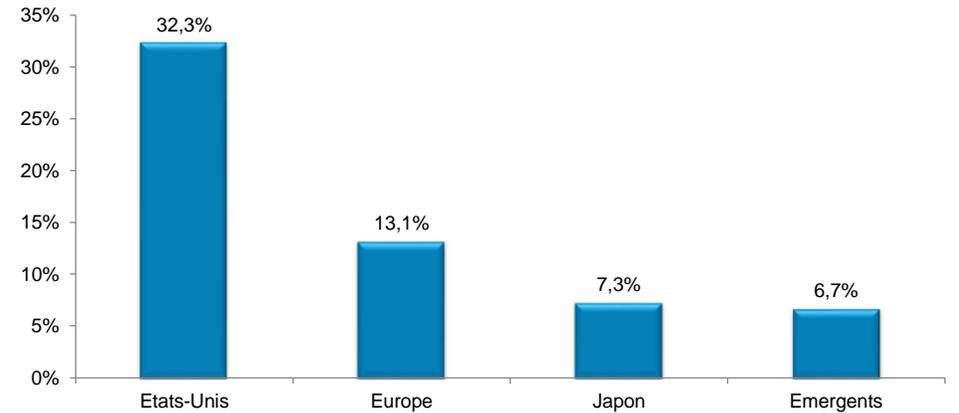
Reporting Mensuel - Diversifié - mars 2021

Répartition par stratégie (en engagement)



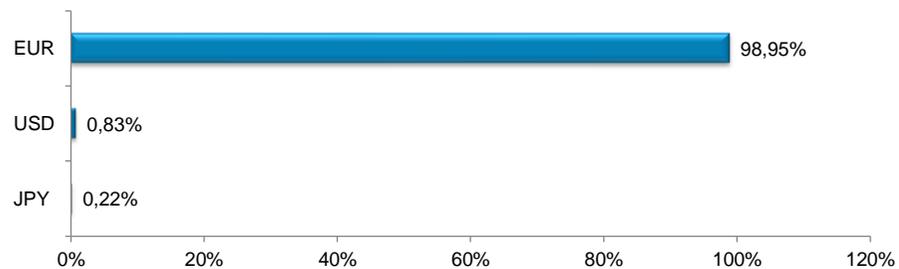
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

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



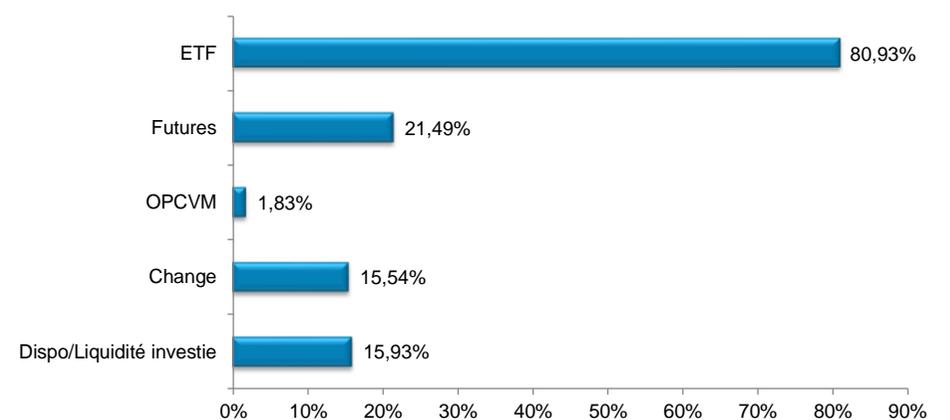
Source : OFI AM & Factset

Répartition par devise (en engagement)



Source : OFI AM & Factset

Répartition par type d'actif (en engagement)



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.
4,50%	2,05%	0,72	64,71%	-4,49%

Source : Europerformance

(1) Indicateur de comparaison

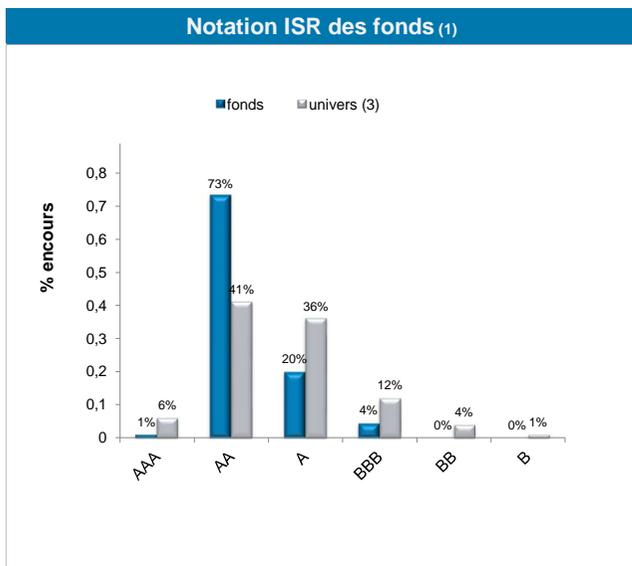
(2) Taux sans risque : EONIA

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 RS MULTITRACK R

Reporting Mensuel - Mars 2021

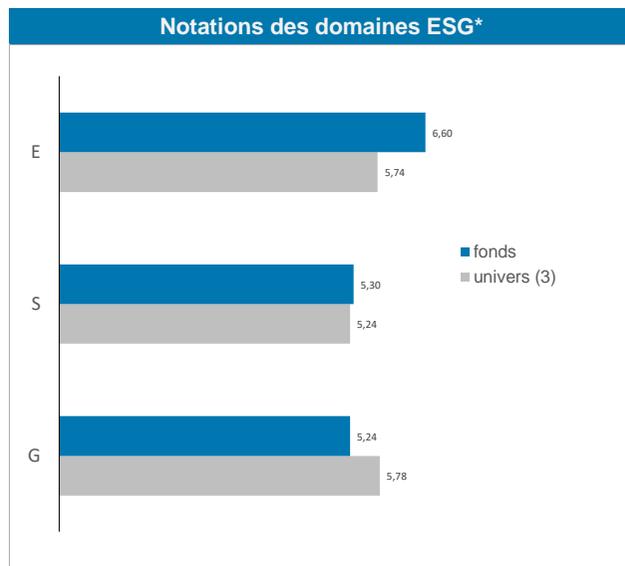


Source : MSCI

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

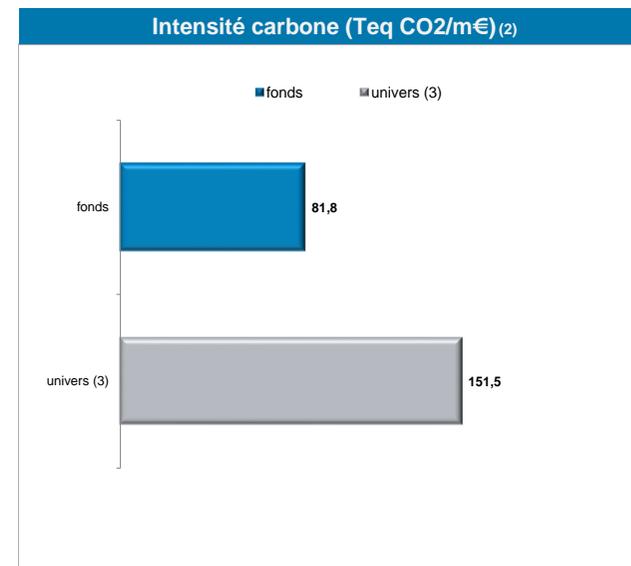
Taux de couverture ESG du fonds : 93,67%

Taux de couverture ESG du de l'univers : 84%



Source : MSCI

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



Source : MSCI

(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 3967 fonds notés par MSCI et ayant une politique ESG.

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).