

OFI RS MULTITRACK R

Reporting Mensuel - Diversifiés - juillet 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.

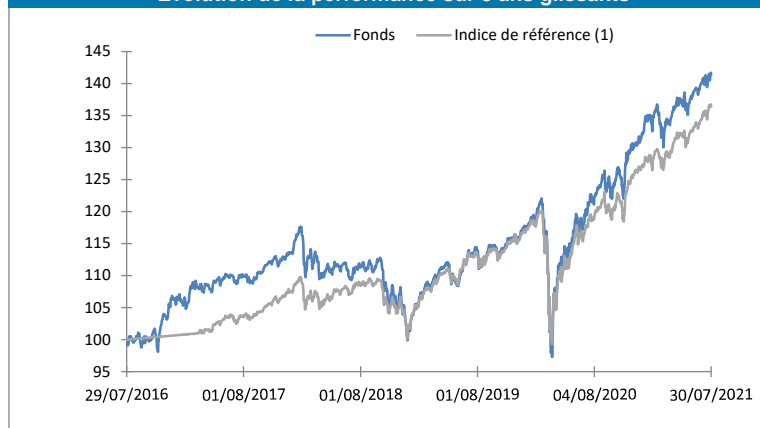
Chiffres clés au 30/07/2021

Valeur Liquidative (en euros) :	180,56
Actif net de la Part (en millions d'euros) :	96,27
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	130,44
Nombre de lignes :	31
Taux d'exposition actions :	55,23%

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



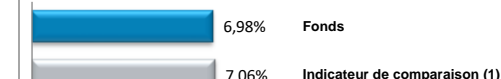
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



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	80,56%	12,41%	41,33%	10,70%	26,65%	12,32%	16,71%	8,96%	6,98%	8,15%	6,62%	3,30%		
Indicateur de comparaison ⁽¹⁾	71,98%	4,91%	36,42%	8,11%	25,45%	9,91%	14,86%	6,87%	7,06%	5,89%	7,90%	3,50%		

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%	1,37%	0,59%	1,75%	0,93%						6,98%	7,06%

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 - Diversifiés - juillet 2021



10 Principales Lignes (hors liquidités)

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF EUR-HD	12,71%	1,94%	0,26%	Actions	ETF
ISHARES SUST MSCI USA SRI EUR	9,70%	1,94%	0,20%	Actions	ETF
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	9,09%	1,04%	0,10%	Actions	ETF
ISHARES MSCI EUROPE SRI	6,51%	3,48%	0,23%	Corp	ETF
ISHARES MSCI JAPAN SRI EUR-H	5,13%	-1,42%	-0,08%	Actions	ETF
AMUNDI SP500 ETF DR H EUR	4,58%	2,38%	0,06%	Actions	ETF
ISHARES EUR HY CORP ESG EUR	4,53%	0,46%	0,02%	Actions	ETF
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	4,48%	3,17%	0,15%	High Yield	ETF
ISHARES MSCI EM SRI UCITS EUR	3,63%	-6,02%	-0,25%	Actions	ETF
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINAB	3,50%	-0,95%	-0,03%	Actions	OPCVM
TOTAL	63,87%		0,66%		

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

3 Meilleures contributions sur le mois

Libellé	Poids	Performances	Contributions	Stratégie	Type d'actif
ISHARES MSCI USA SRI UCITS ETF EUR-HD	12,71%	1,94%	0,26%	Actions	ETF
ISHARES MSCI EUROPE SRI	6,51%	3,48%	0,23%	Actions	ETF
ISHARES SUST MSCI USA SRI EUR	9,70%	1,94%	0,20%	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
ISHARES MSCI EM SRI UCITS EUR	3,63%	-6,02%	-0,25%	Actions	ETF
AMUNDI INDEX MSCI EMER MKTSM	2,00%	-6,61%	-0,16%	Actions	ETF
ISHARES MSCI JAPAN SRI EUR-H	5,13%	-1,42%	-0,08%	Actions	ETF

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

Principaux mouvements du mois

Achats / Renforcement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AMUNDI SP500 ETF DR H EUR	2,67%	4,58%
AMUNDI IEACS-UCITS ETF DR	1,30%	1,62%
ISHARES EUR HY CORP ESG EUR	4,47%	4,53%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUSTAINAB	3,55%	3,50%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	9,37%	9,09%

Source : OFI AM

Ventes / Allègement		
Libellé	Poids M-1	Poids M
AMUNDI INDEX MSCI EMER MKTSM	2,47%	2,00%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

La Chine a annoncé au cours du mois un tassement de sa croissance économique au deuxième trimestre (+7,9% sur un an), du fait notamment de la consommation intérieure qui tarde à se remettre de l'épidémie de covid-19. Au premier trimestre 2021, le produit intérieur brut (PIB) du pays avait enregistré une hausse de 18,3% sur un an, du fait de la faible base de comparaison avec le début de l'année 2020 quand l'activité était paralysée par l'épidémie. L'évènement marquant du mois fut la réunion de la banque centrale européenne. Cette réunion était la première après la publication de la nouvelle revue stratégique. La BCE ne relèvera pas ses taux avant longtemps. Elle maintiendra les taux directeurs à leur niveau actuel ou même à des niveaux plus bas (ce qui en dit long sur la volonté de la BCE de ne pas normaliser dans un futur proche) jusqu'à ce que les prévisions de l'institution indiquent que l'inflation atteindra 2% « bien avant la fin de l'horizon de projection » qui se limite à 2023. La BCE devra juger du caractère durable du rebond de l'inflation et pourra accepter une inflation transitoirement plus élevée que 2%, mais sans préciser jusqu'où portera la tolérance. Dans le contexte actuel, tout relèvement des taux avant 2023 semble improbable et il n'est pas certain non plus que la Banque Centrale puisse les relever au-delà. Notons que la dernière fois que les projections d'inflation ont dépassé les 2% pendant plusieurs trimestres remonte à 2006. Afin d'éviter un resserrement des conditions de financement en zone euro, la BCE a répété qu'elle comptait poursuivre ses achats d'actifs « à un rythme nettement plus élevé au cours du trimestre à venir que lors des premiers mois de l'année ». Par ailleurs, la banque centrale américaine (Fed) indique que les progrès de la campagne de vaccination et le maintien d'un important support public ont permis aux indicateurs économiques et à l'emploi de continuer à s'améliorer. Du communiqué et, surtout, de la conférence de presse du président de la Fed, il ressort que les banquiers centraux considèrent que la reprise de l'activité et l'amélioration du marché du travail se poursuivent et que l'inflation est significativement au-dessus de l'objectif de moyen terme de la banque centrale. Ils anticipent que l'amélioration de la conjoncture et le renforcement du marché du travail vont se poursuivre et que les prix à la consommation pourraient encore accélérer un peu à court terme. Mais, malgré la poursuite du processus de reprise et de nombreuses créations d'emplois, les progrès vers le plein emploi restent insuffisants pour justifier d'alléger le soutien de la banque centrale à l'activité économique. D'autant que le regain d'inflation reste largement expliqué par des facteurs temporaires. Jerome Powell a même précisé que l'augmentation de l'inflation ne signifiait pas qu'un processus inflationniste plus fort s'était installé.

Sur le mois de juin, le MSCI World Hedged Eur et le Bloomberg Barclays Global Treasury Eur affichent respectivement des performances de +1.66% et de +1.36%. En termes d'allocations, le fonds a eu une position légèrement surexposée sur les actions (55.2% contre 50% dans l'indice de référence) et donc a peu bénéficié de la hausse des actions. Sa sous-sensibilité aux taux souverains (24.10% contre 50% pour l'indice de référence) a eu aucun impact négatif sur la performance globale. Toutes les autres classes d'actifs, la dette d'entreprises (Corporate) en Investment Grade (10.7% du portefeuille), le High Yield (Haut rendement; 5% du portefeuille) ont contribué positivement. En revanche, la dette émergente (3.50% du portefeuille) affiche une performance négative sur le mois. Sur la période (30 juin-30 juillet 2021), le fonds progressait de 0.93% à comparer avec un indice de référence en hausse de 1.53%.

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

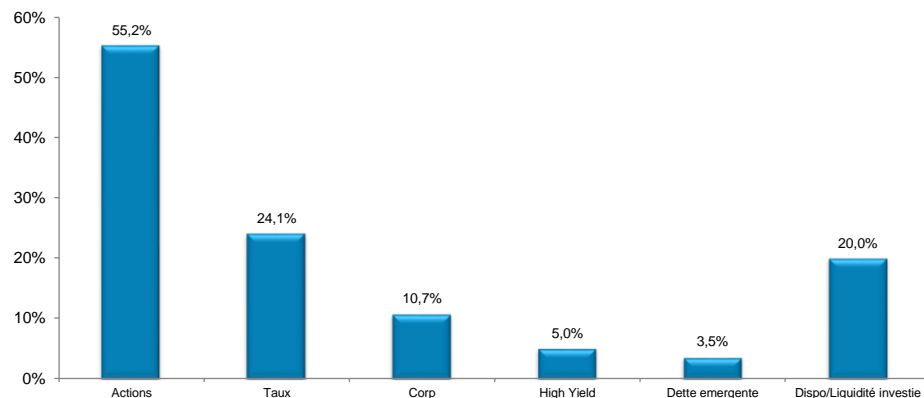
OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40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



OFI RS MULTITRACK R

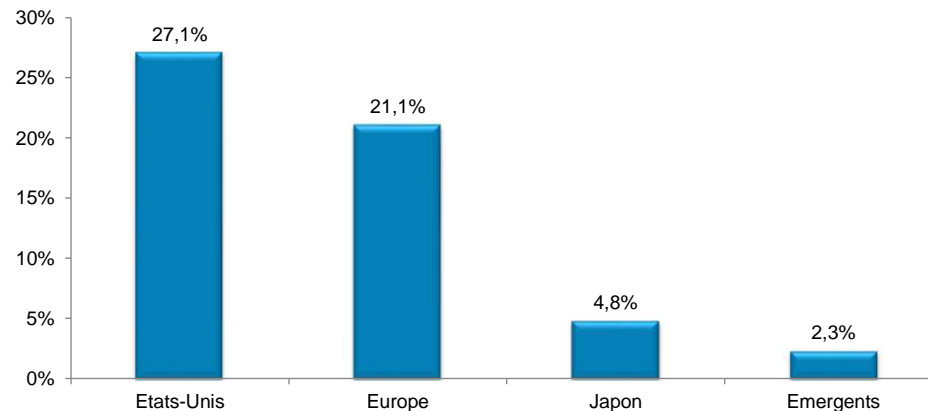
Reporting Mensuel - Diversifiés - juillet 2021

Répartition par stratégie (en engagement)



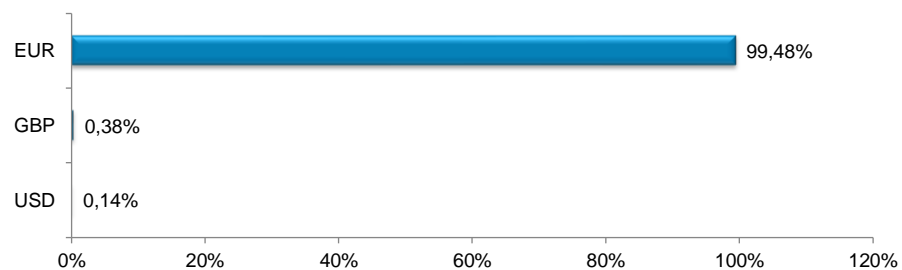
Source : OFI AM & Factset (Classification ICB - Niveau 2)

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



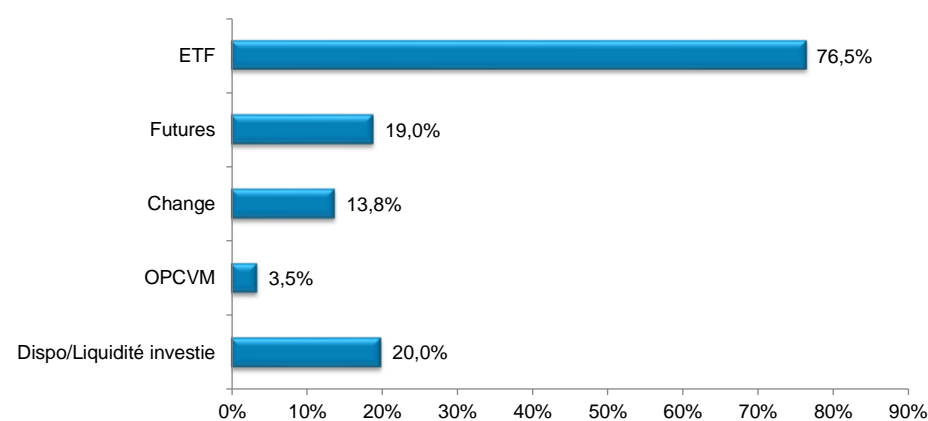
Source : OFI AM & Factset

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.
3,83%	1,79%	0,42	65,38%	-4,49%

Source : Europerformance

(1) Indicateur de comparaison

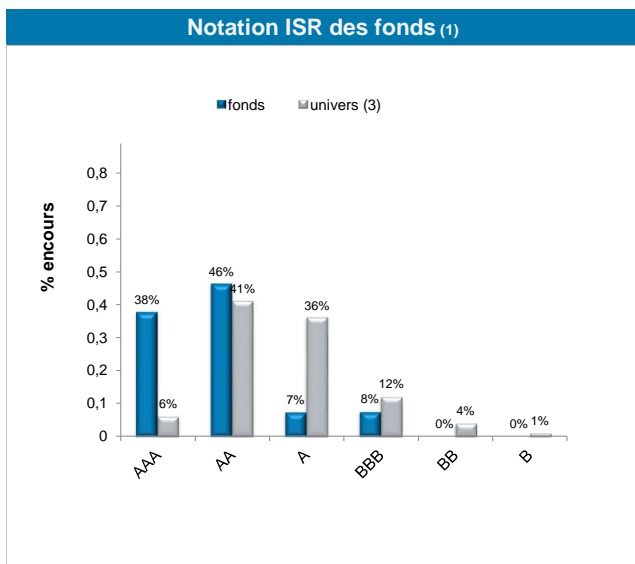
(2) Taux sans risque : EONIA

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 - Juillet 2021

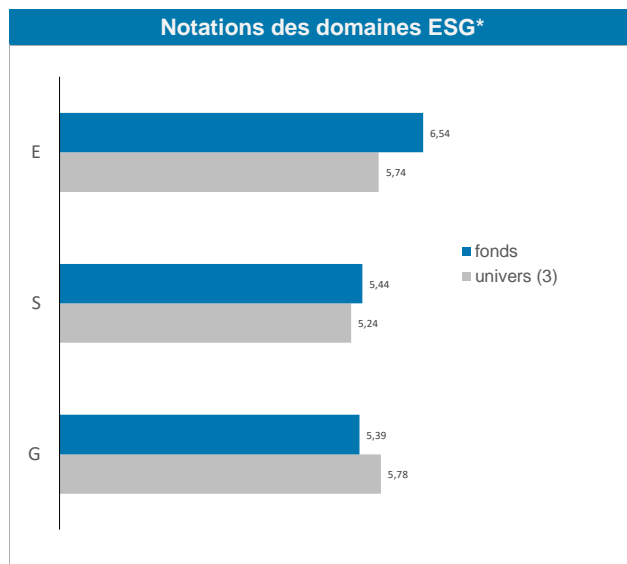


Source : MSCI

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

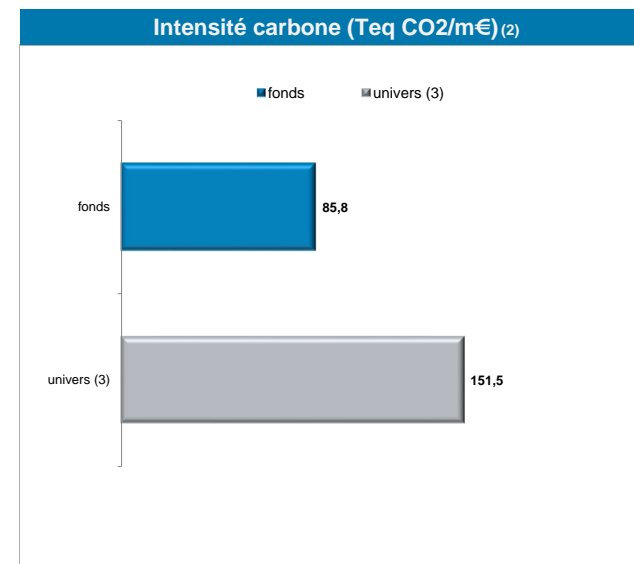
Taux de couverture ESG du fonds : 95,31%

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).