

Ofi Invest Energy Strategic Metals R

Reporting Mensuel - Actifs réels - Mars 2023



L'objectif de gestion est d'offrir aux actionnaires une exposition aux métaux suivants : Aluminium, Plomb, Or, Palladium, Platine, Argent, Nickel, Zinc, Cuivre en cohérence avec la stratégie de gestion et la dénomination de l'OPC. La réalisation de cet objectif se fera par le biais d'une exposition synthétique à l'indice « Basket Energy Strategic Metals Index ». L'équipe de gestion du fonds propose une exposition au secteur des métaux sans passer par les actions minières du secteur, avec une offre simple et transparente. Le fonds est couvert quotidiennement contre le risque de change.

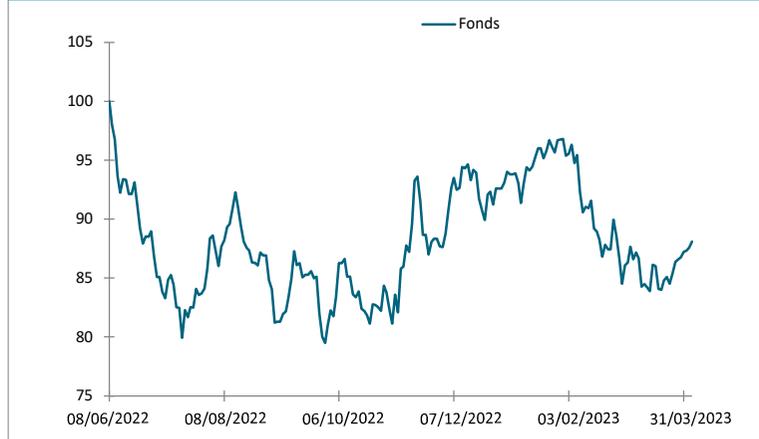
Chiffres clés au 31/03/2023

Valeur Liquidative Part R (en euros) :	880,93
Actif net de la Part R (en millions d'euros) :	4,08
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	285,28
Nombre de lignes :	12

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0014008NN3
Classification Europerformance :	Matières Premières
Principaux risques :	Risque de contrepartie, risque lié à l'emploi d'IFT
Société de gestion :	OFI Asset Management
Analyste/Gérant :	Benjamin LOUVET - Olivier DAGUIN - Marion BALESTIER
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/06/2022
Horizon de placement :	Supérieur à 5 ans
Valorisation :	Quotidienne
Limite de souscription :	J à 12h
Limite de rachat :	J à 12h
Règlement :	J+2
Commission de souscription :	Néant
Commission de rachat :	Néant
Commission de surperformance :	Néant
Frais courants :	1,77%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance depuis création



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		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2023		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Energy Strategic Metals R	-11,91%	24,50%	-	-	-	-	-6,09%	18,54%	7,74%	-6,09%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2022						-13,17%*	1,76%	-4,86%	-2,73%	-0,79%	11,88%	3,36%	-6,20%
2023	2,68%	-10,38%	2,05%										-6,09%

* Performance du 08/06/2022 au 30/06/2022

Source : Europerformance

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 Energy Strategic Metals R

Reporting Mensuel - Actifs réels - Mars 2023



Composition de l'indice

CONTRAT A TERME	CODE	POIDS
NICKEL	LN	13,24%
CUIVRE	HG	14,72%
ALUMINIUM	LA	14,09%
PLATINE	PL	13,93%
ARGENT	SI	15,09%
ZINC	LX	13,69%
PLOMB	LL	8,22%
PALLADIUM	PA	7,02%

Source : Ofi Invest AM

Contribution à la performance mensuelle brute

Contrat à terme	Performance du marché	Contribution au portefeuille
Nickel	-4,18%	-0,63%
Cuivre	0,12%	0,01%
Aluminium	1,07%	0,12%
Platine	4,51%	0,59%
Argent	14,64%	2,02%
Zinc	-2,45%	-0,38%
Plomb	0,09%	0,00%
Palladium	3,31%	0,21%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

Le fonds OFI Invest Energy Strategic Metals termine le mois de mars sur une performance de +2,05%.

Alors que les banques centrales continuaient leurs hausses de taux d'intérêts directeurs en raison d'une inflation résiliente, ce cycle va-t-il prendre fin brutalement ? C'est la question qui se pose suite aux inquiétudes sur la santé des banques régionales américaines et les craintes sur le système bancaire tout entier. Les banques centrales pourraient être tentées de temporiser. Certains estiment même désormais que la banque centrale américaine pourrait commencer à baisser plusieurs fois ces taux d'ici la fin de cette année.

Dans ces conditions, l'anticipation d'un recul des taux d'intérêt réels a été profitable aux métaux précieux, et plus particulièrement l'argent qui s'adjuge la meilleure performance du portefeuille ce mois-ci avec près de 15% !

Le platine et le palladium progressent respectivement de +4,51% et +3,31%. Si la situation reste tendue côté production en Afrique du Sud, les investisseurs attendent de voir des signes de reprise solide du secteur automobile avant de se repositionner.

Les métaux « purement » industriels du portefeuille (aluminium, cuivre, zinc, plomb) ont pour leur part évolué en ordre dispersé. La première moitié du mois a été difficile dans le sillage d'un mouvement de risk-off généralisé suite aux inquiétudes bancaires. Dans la deuxième partie du mois, les cours des métaux se sont redressés sous l'effet combiné d'une détente générale et d'indicateurs économiques chinois montrant des signes de reprise.

Ainsi, on a vu les stocks de métaux commencer à baisser, semblant enfin attester d'une accélération de la consommation. Les indicateurs économiques ne sont pas en reste et outre un indice manufacturier toujours en expansion (51,9), on a vu l'indice de la construction atteindre son plus haut niveau historique à 65,6 !

Les ventes de voitures électriques et hybrides rechargeables en Chine rebondissent (+32% MtM) sous l'effet de la guerre des prix initiée par Tesla en fin d'année dernière et de municipalités qui remettent des aides financières en place, compensant ainsi en partie la fin des aides gouvernementales. Les niveaux de ventes ne retrouvent toutefois pas ceux du deuxième semestre 2022, ce qui pourrait expliquer la poursuite de la baisse des métaux constituant les batteries (cobalt, lithium, nickel...). Le nickel perd ainsi 4,18%.

Les cours des métaux stratégiques semblent se reprendre légèrement en phase avec la reprise de l'activité économique chinoise. La transition énergétique est par ailleurs en route et devrait continuer d'accélérer, si l'on en croit les prévisions de l'Agence Internationale à l'Energie. Dans ces conditions, la situation actuelle pourrait constituer une opportunité d'investissement pour ceux qui souhaiteraient profiter de la transition énergétique.

Benjamin LOUVET - Olivier DAGUIN - Marion BALESTIER - Gérant(s)

Principales lignes par type d'instrument

Titres de Créances Négociables

Libellé	Poids	Pays	Échéance
BTF ETAT FRANC 13/04/2023	18,92%	France	13/04/2023
BTF ETAT FRANC 21/06/2023	12,89%	France	21/06/2023
BTF ETAT FRANC 26/04/2023	10,50%	France	26/04/2023
BTF ETAT FRANC 24/05/2023	10,13%	France	24/05/2023
BTF ETAT FRANC 11/05/2023	9,79%	France	11/05/2023

Source : Ofi Invest AM

Swap

Swap sur indice	Poids	Contrepartie
Basket Energy Strategic Metals Index	99,96%	(JPM/SG)

Source : Ofi Invest AM

Indicateurs statistiques

	Ratio de Sharpe 1 an	Ratio de Sharpe 3 ans	Ratio de Sharpe depuis création	Fréquence de gain	Perte max. 1 an	Délai de recouvrement
Fonds	-	-	-	-	-	-

Source : Europerformance

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