

# OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

31/10/2025

 Commercialisé en 

 Étoiles Six Financial Information<sup>(2)</sup> -

Matières premières

## Orientation de gestion

Le fonds vise à bénéficier du potentiel d'appréciation d'une sélection de métaux (aluminium, plomb, or, palladium, platine, argent, nickel, zinc, cuivre) par une exposition synthétique à l'indice « Basket Energy Strategic Metals Index », sans passer par des investissements directs dans des actions minières du secteur. Il propose une offre simple et transparente, assortie d'une couverture quotidienne contre le risque de change.

## Principales caractéristiques

Date de création de la part  
27/01/2022

Date de lancement de la part  
27/01/2022

Société de gestion  
**Ofi Invest Asset Management**

Forme juridique  
**SICAV**

Classification AMF  
**Fonds mixte**

Affectation du résultat  
**Capitalisation**

Fréquence de valorisation  
**Journalière**

Ticker Bloomberg  
**OFESMXE FP**

Publication des VL  
**www.ofi-invest-am.com**

Frais de gestion maximum TTC  
**0,55%**

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation  
**0,54%**

Indice de référence




▶ Actif net du fonds	344,04 M€				
▶ Actif net de la part	209,04 M€				
▶ Valeur liquidative	52 592,83 €				
▶ Performance mensuelle <sup>(1)</sup>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Indice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3,92%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Indice	3,92%	-
Fonds	Indice				
3,92%	-				



▶ Gérants	 
	Benjamin Louvet    Olivier Daguin
	Les équipes sont susceptibles d'évoluer



▶ Profil de risque <sup>(3)</sup>	
-----------------------------------	---



▶ Durée de placement	Supérieur à 5 ans
----------------------	-------------------



▶ SFDR <sup>(3)</sup>	Article 8				
▶ Notation ESG <sup>(3)</sup>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fonds</th> <th>Univers</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>6,4</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Fonds	Univers	6,4	-
Fonds	Univers				
6,4	-				
▶ Couverture note ESG	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>100,0%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	100,0%	-		
100,0%	-				

(1) Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. (2) Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. (3) Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

# OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

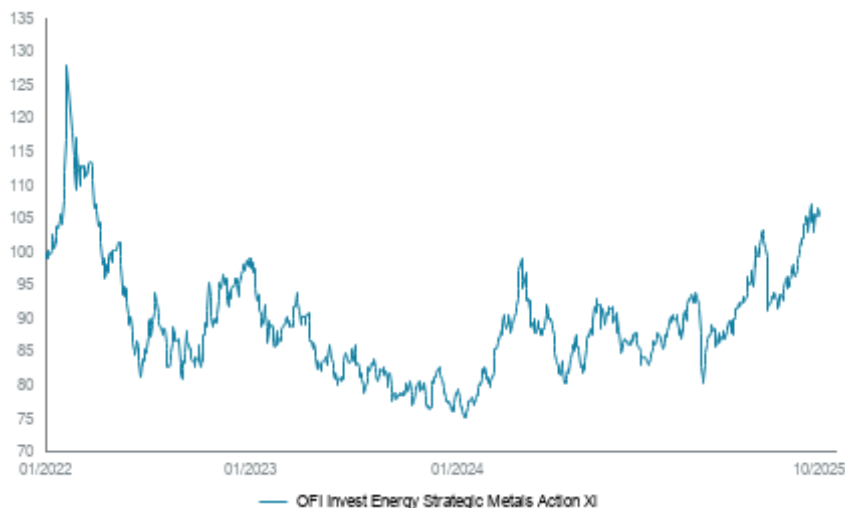
FR0014005WK6

31/10/2025



Performances & risques

## Évolution de la performance<sup>(1)</sup>(base 100 au 27/01/2022)



## Performances cumulées<sup>(1)</sup>

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	25,80	-	-
1 mois	3,92	-	-
3 mois	15,47	-	-
6 mois	22,57	-	-
1 an	17,66	-	-
2 ans	32,60	-	-
3 ans	27,32	-	-
5 ans	-	-	-
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Lancement	5,19	-	-

\*Da : début d'année

## Performances annuelles<sup>(1)</sup>

En %	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,76	2,46
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## Historique des performances trimestrielles sur les 5 dernières années<sup>(1)</sup>

En %	Trimestre 1		Trimestre 2		Trimestre 3		Trimestre 4	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice
2021	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	12,14	-	-21,47	-	-5,53	-	15,08	-
2023	-5,79	-	-10,59	-	1,44	-	-0,24	-
2024	-1,39	-	10,04	-	2,50	-	-7,87	-
2025	10,25	-	3,04	-	6,56	-	-	-

## Principaux indicateurs de risques<sup>(3)</sup>

En %	Volatilité		Perte Maximale		Délai de recouvrement		Tracking error	Ratio d'info	Ratio de sharpe	Bêta	Alpha
	Fonds	Indice	Fonds	Indice	Fonds	Indice					
1 an	21,63	-	-14,35	-	78	-	-	-	0,64	-	-
3 ans	20,57	-	-24,11	-	102	-	-	-	0,15	-	-
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Création	21,99	-	-41,33	-	-	-	-	-	-0,03	-	-

Source : Six Financial Information

(1)Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances sont calculées sur la base de la valeur liquidative et sont nettes de tous les frais applicables au fonds. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

# OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

31/10/2025



Structure du  
portefeuille

## ► Composition de l'indice<sup>(1)</sup>

Contrat à terme	Code	Poids
Argent	SI	16,0%
Palladium	PA	3,9%
Platine	PL	9,5%
Aluminium	LA	16,4%
Cuivre	HG	30,6%
Zinc	LX	10,0%
Nickel	LN	9,7%
Plomb	LL	3,9%

## ► Contribution à la performance mensuelle brute<sup>(1)</sup>

Contrat à terme	Performance du marché	Contribution au portefeuille
Argent	3,26%	0,60%
Palladium	13,03%	0,50%
Platine	-1,89%	-0,15%
Aluminium	7,54%	1,19%
Cuivre	4,79%	1,35%
Zinc	4,03%	0,41%
Nickel	-0,54%	-0,05%
Plomb	1,06%	0,04%

## ► Principales lignes par type d'instrument

Libellé	Poids	Pays	Échéance
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 21/01/2026	30,4%	France	21/01/2026
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 07/01/2026	19,7%	France	07/01/2026
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 12/11/2025	18,0%	France	12/11/2025
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 26/11/2025	17,6%	France	26/11/2025
GOVT BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 11/12/2025	11,8%	Belgique	11/12/2025

Swap		
Swap sur indice	Poids	Contrepartie
OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI	100,0%	(JPM/SG/GS)

## ► Profil / Chiffres clés<sup>(3)</sup>

Nombre de lignes 16

# OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

31/10/2025



## ► Commentaire de gestion

Le fonds OFI Invest Energy Strategic Metals continue de progresser suivant la tendance des derniers mois.

Les métaux précieux ont progressé à la faveur de différents facteurs. Les investisseurs s'inquiètent du niveau d'endettement des grandes économies, des tensions commerciales, notamment avec la Chine, ou encore de la tentative de remise en cause de l'autorité de la banque centrale américaine par D. Trump. De façon plus conjoncturelle, la poursuite de la baisse des taux par la banque centrale américaine à la faveur de chiffres d'inflation se stabilisant autour de 3%, ainsi que le « shutdown » du gouvernement américain qui semble ne pas vouloir prendre fin, ont été des facteurs positifs aux cours des métaux précieux.

Enfin, le mouvement de dédollarisation en cours, déjà bien entamé notamment en Asie, est un des facteurs structurants de la tendance actuelle. La parole américaine semble de moins en moins fiable avec un président qui peut dire tout et son contraire et remettre en cause n'importe quel accord.

A ce contexte s'ajoute une situation physique tendue pour l'argent et le platine. L'argent est en déficit depuis plusieurs années du fait de la hausse de la demande liée à la transition énergétique (panneaux photovoltaïques, pack de batteries dans les voitures électriques...) alors que la production stagne du fait de mines vieillissantes. De façon très ponctuelle, les stocks londoniens d'argent sont ainsi tombés quasi à sec en milieu de mois en raison d'une hausse de la demande liée à la saison des mariages en Inde et de stocks qui avaient été expédiés plus tôt dans l'année aux Etats-Unis par crainte de nouvelles taxes douanières. On a ainsi vu des banques rapatrier en urgence des stocks des Etats-Unis par avion commercial à cette occasion pour « régler » la situation. Le platine profite lui d'un autre phénomène : son écart de prix avec l'or devient tel que certains joailliers chinois ont commencé à réorienter une légère portion de leurs achats d'or en faveur du platine pour satisfaire leurs clients les moins fortunés. Ce marché étant beaucoup plus petit que celui de l'or, ce changement de comportement a un impact significatif sur les cours.

L'aluminium et le cuivre continuent de porter les métaux industriels. Sur l'aluminium, la production progresse moins rapidement que les années précédentes à l'approche du seuil maximum de 45 millions de tonnes par an fixé par les autorités chinoises pour des raisons environnementales. L'aluminium est en effet très consommateur d'électricité qui repose encore pour une partie non négligeable sur le charbon dans ce pays. Pour le cuivre, alors que la demande liée à l'électrification des usages reste importante, de nombreux incidents se sont produits ces derniers mois dans les plus grosses mines du monde. El Teniente au Chili (éclatement de roche), Kamoakakula en république démocratique du Congo (tremblement de terre engendrant une inondation), Grasberg en Indonésie (glissement de terrain) ont vu leurs chiffres de production fortement révisés à la baisse pour 2026 et 2027. Par ailleurs, des réductions de production pour 2026 ont été annoncés par Teck Ressources à Quebrada Blanca (Chili) et Anglo American à Collahuasi (Chili). Même si ce genre d'événement peut arriver et est pris en compte dans les prévisions, leur concomitance a surpris les spécialistes. Le marché devrait donc basculer durablement en déficit à partir de l'année prochaine.

Le fonds OFI Invest Energy Strategic Metals offre donc de nombreuses opportunités et conserve tout son intérêt en diversification, permettant de bénéficier de multiples tendances qui devraient porter les métaux dans les prochains mois.

# OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

31/10/2025

## ► Caractéristiques additionnelles

Date de création du fonds	27/01/2022
Principaux risques	L'investissement sur le produit ou la stratégie présente des risques spécifiques qui sont présentés en détail dans le Prospectus de l'OPC disponible sur : <a href="https://www.ofi-invest-am.com/fr">https://www.ofi-invest-am.com/fr</a> .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	PwC
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	J 12:00
Limite de rachat	12:00
Règlement	J+2
Investissement min. initial	15000000 Euros
Investissement min. ultérieur	-
Libellé de la SICAV	Global SICAV
Libellé du compartiment	Ofi Invest Energy Strategic Metals
Valorisateur	Société Générale Paris
Dépositaire	Société Générale Paris

# OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

31/10/2025

## ► Glossaire

ALPHA	L'alpha est égal à la performance moyenne du produit, c'est à dire la valeur ajoutée du gérant après avoir retranché l'influence du marché que le gestionnaire ne contrôle pas. Ce calcul est exprimé en pourcentage.	BETA	Le Beta est un indicateur qui correspond à la sensibilité du fonds par rapport à son indice de référence. Pour un bêta inférieur à 1, le fonds sera susceptible de baisser moins que son indice, si le bêta est supérieur à 1 le fonds sera susceptible de baisser plus que son indice.	DÉLAI DE RECOURVEMENT	Le délai de recouvrement (exprimé en jours) est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.
SFDR	La SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) est une réglementation qui vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la finance en Europe. Elle propose notamment une typologie permettant de mieux identifier les actifs relevant de la finance durable, au travers de trois catégories notamment : les fonds article 6, article 8 et article 9.	SRI	Le SRI (Synthetic Risk Indicator) est l'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la durée de placement minimum recommandée.	SRRRI	Le SRRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».
PERTE MAXIMALE	La perte maximale (max drawdown) correspond au rendement sur la période de placement le plus mauvais possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.	RATIO D'INFORMATION	Le ratio d'information est un indicateur de la surperformance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.	RATIO DE SHARPE	Le ratio de Sharpe mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.
TRACKING ERROR	L'écart de suivi (tracking error) est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.	VOLATILITE	La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements. La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.		

# OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

31/10/2025

## ► Disclaimer général

Cette communication publicitaire est établie par Ofi Invest Asset Management, société de gestion de portefeuille (APE 6630Z) de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous l'agrément n° GP92012 – n° TVA intracommunautaire FR51384940342, Société Anonyme à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros, dont le siège social est situé au 127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 384 940 342. Elle ne saurait être assimilée à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. La source des données du présent document est Ofi Invest Asset Management sauf mention contraire. Ce document contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Ofi Invest Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie. Cette communication publicitaire ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Ofi Invest Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant. La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les fonds présentés dans cette communication publicitaire peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. La politique de réclamation est disponible sur le site [www.ofi-invest-am.com](http://www.ofi-invest-am.com). Le gestionnaire ou la société de gestion peut décider de cesser la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément à l'article 93 bis de la directive 2009/65/CE et à l'article 32 bis de la directive 2011/61/UE. Aucune reproduction, partielle ou totale, des informations contenues dans ce document n'est autorisée sans l'accord préalable de son auteur.

## ► Disclaimer par pays de distribution

### Allemagne

Pour la commercialisation en Allemagne, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en allemand, le prospectus en anglais ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management ou directement sur le site internet [www.ofi-invest-am.com/en](http://www.ofi-invest-am.com/en).

### Autriche

Pour la commercialisation en Autriche, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en allemand, le prospectus en anglais ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management ou directement sur le site internet [www.ofi-invest-am.com/en](http://www.ofi-invest-am.com/en).

### Espagne

Pour la commercialisation en Espagne, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en espagnol, le prospectus en anglais ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management ou directement sur le site internet [www.ofi-invest-am.com/en](http://www.ofi-invest-am.com/en).

### Italie

Pour la commercialisation en Italie, le Document d'Informations Clés (DICI/DIC) en italien, le prospectus en anglais ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management ou directement sur le site internet [www.ofi-invest-am.com/en](http://www.ofi-invest-am.com/en).

### Portugal

Pour la commercialisation au Portugal, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en portugais, le prospectus en anglais ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management ou directement sur le site internet [www.ofi-invest-am.com/en](http://www.ofi-invest-am.com/en).

### Luxembourg

Pour la commercialisation au Luxembourg, le Document d'Information Clé (DICI/DIC) en anglais ou en français, le prospectus en anglais ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Ofi Invest Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Ofi Invest Asset Management ou directement sur le site internet [www.ofi-invest-am.com/en](http://www.ofi-invest-am.com/en).