

OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FRO014005WK6

30/06/2026

 Commercialisé en       

 Étoiles Six Financial Information⁽²⁾⁽³⁾ -

Matières premières

Orientation de gestion

Le fonds vise à bénéficier du potentiel d'appréciation d'une sélection de métaux (aluminium, plomb, 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
0,57%

Indice de référence

▶ Actif net du fonds	713,05 M€
▶ Actif net de la part	308,10 M€
▶ Valeur liquidative	57 702,38 €

	Fonds	Indice
▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾	-12,13%	-

Gérants



Benjamin Louvet



Olivier Daguin



Marion Balestier

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

Profil de risque⁽³⁾



Durée de placement recommandée

Supérieur à 5 ans

SFDR⁽³⁾ Article 8

	Fonds	Univers
▶ Notation ESG ⁽³⁾	6,81	-
▶ Couverture note ESG	100,00%	-

(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. L'indice de référence est calculé dividendes/coupons inclus. (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 Asset Management • 127-129, quai du Président Roosevelt - 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com • Société de gestion de portefeuille • S.A. à Conseil d'Administration au capital de 71 957 490 euros • RCS Nanterre 384 940 342 • APE 6630 Z • Agrément AMF n° GP 92012 • FR 51384940342 • CONTACT : Département commercial • 01 40 68 17 17 • service.client@ofi-invest.com

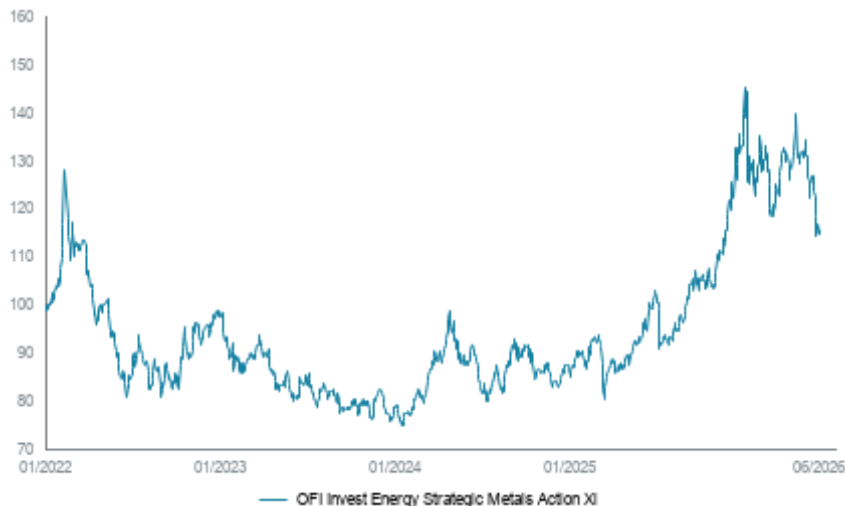
OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

30/06/2026

Performances & risques

Évolution de la performance⁽¹⁾(base 100 au 27/01/2022)



Performances cumulées⁽¹⁾

En %	Fonds	Indice	Relatif
Da*	-8,11	-	-
1 mois	-12,13	-	-
3 mois	-6,83	-	-
6 mois	-8,11	-	-
1 an	21,50	-	-
2 ans	30,34	-	-
3 ans	43,12	-	-
5 ans	-	-	-
8 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

En %	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fonds	-	-	-	-	-	-	-	-14,76	2,46	50,20
Indice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Relatif	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performances mensuelles⁽¹⁾

%	Jan.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2022	-1,17	6,05	7,00	-5,28	-5,78	-12,01	1,86	-4,75	-2,63	-0,69	12,00	3,47
2023	2,79	-10,29	2,16	0,07	-9,08	-1,73	6,50	-3,45	-1,34	-3,02	0,14	2,73
2024	-3,14	-1,62	3,49	10,76	3,98	-4,46	-5,42	1,55	6,72	-1,50	-3,28	-3,30
2025	4,24	-0,33	6,12	-6,90	1,81	8,72	-4,10	3,79	7,06	3,92	3,79	15,04
2026	2,42	5,08	-8,36	3,39	2,56	-12,13						

Principaux indicateurs de risques⁽³⁾

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	25,09	-	-21,39	-	-	-	-	-	0,70	-	-
3 ans	22,07	-	-21,39	-	-	-	-	-	0,43	-	-
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 et prend en compte les coupons/dividendes. (3)Pour toute définition veuillez vous référer à la page « Glossaire » en fin du document.

OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

30/06/2026



Structure du
portefeuille

Composition de l'indice⁽¹⁾

Contrat à terme	Code	Poids
Argent	SI	13,6%
Palladium	PA	3,5%
Platine	PL	14,0%
Aluminium	LA	16,0%
Cuivre CME	HG	32,2%
Cuivre LME	LP	1,5%
Zinc	LX	4,7%
Nickel	LN	10,1%
Plomb	LL	4,4%

Contribution à la performance mensuelle brute⁽¹⁾

Contrat à terme	Performance du marché	Contribution au portefeuille
Argent	-21,60%	-3,24%
Palladium	-12,37%	-0,41%
Platine	-19,74%	-2,91%
Aluminium	-16,07%	-2,75%
Cuivre CME	-3,05%	-0,97%
Zinc	0,71%	0,03%
Nickel	-15,10%	-1,61%
Plomb	-8,14%	-0,35%

Principales lignes par type d'instrument

Titres de créances négociables			
Libellé	Poids	Pays	Échéance
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 22/07/2026	24,0%	Dispo/Liquidités investies	22/07/2026
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 05/08/2026	21,8%	Dispo/Liquidités investies	05/08/2026
GOVT FINLAND (REPUBLIC OF) 13/08/2026	12,0%	Dispo/Liquidités investies	13/08/2026
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 19/08/2026	10,8%	Dispo/Liquidités investies	19/08/2026
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 16/09/2026	10,4%	Dispo/Liquidités investies	16/09/2026

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

Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre de lignes 19

OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

30/06/2026



► Commentaire de gestion

Le mois de juin est marqué par le mouvement baissier significatif d'une partie du marché des métaux, le fonds OFI Invest Energy Strategic Metals affichant un recul d'environ 12% sur cette période. Les marchés ont eu à digérer deux événements d'importance au cours du mois.

Le premier changement majeur a été la détente progressive de la crise au Moyen-Orient après plusieurs mois de perturbations autour du détroit d'Ormuz. Après avoir fortement grimpé au printemps, les cours du pétrole ont commencé à se replier à la suite de l'annonce d'un protocole d'accord entre l'Iran et les États-Unis le 14 juin. Cette décision a permis aux métaux précieux, sous pression du fait de craintes inflationnistes et de la remontée des taux réels, de rebondir brièvement. En effet, la détente des taux a été de courte durée. La Réserve Fédérale américaine a tenu le 17 juin son premier FOMC, sous la présidence de Kevin Warsh. Celui-ci s'est soldé par un statu quo sur les taux d'intérêt, mais a introduit plusieurs changements importants dans la communication et l'orientation de la Fed.

Les responsables monétaires ont estimé que l'économie restait solide malgré les incertitudes géopolitiques et une inflation toujours supérieure à l'objectif de 2 %. Même sans hausse de taux, les marchés ont interprété la réunion comme relativement restrictive. Les projections économiques (« dot plot ») ne montrent plus de baisse de taux comme scénario central pour 2026, et plusieurs membres du FOMC anticipent désormais au moins une hausse de taux cette année. Kevin Warsh a insisté sur la nécessité de ramener durablement l'inflation vers 2 %, qualifiant la stabilité des prix de priorité absolue. Ces éléments ont entraîné une remontée des taux et une correction des actifs risqués. La quasi-totalité du marché des métaux a souffert de ce mouvement, du fait de la sensibilité de la classe d'actifs à la remontée des taux et du dollar. Les métaux précieux corrigent nettement dans le sillage de l'or. L'argent et le platine reculent en particulier d'environ 20% sur la période.

L'aluminium connaît également un fort mouvement de correction sur la période. La détente de la situation au Moyen Orient et la réouverture du détroit d'Ormuz met théoriquement fin à la pénurie d'aluminium, la région produisant environ 9% de l'aluminium mondial, ce que les prix ont reflété en s'ajustant de plus de 16% à la baisse. Pourtant, il faudra des mois avant que l'approvisionnement d'aluminium revienne à la normale : les raffineries locales, dont certaines ont été gravement endommagées, devraient mettre 6 à 12 mois à retrouver leurs niveaux de production d'avant crise. Le marché de l'aluminium pourrait donc rester durablement affecté et traversé de tensions physiques.

Le nickel a lui aussi fortement corrigé, perdant plus de 15% sur la période. L'Indonésie, producteur de près de 70% du nickel mondial, avait pris ces derniers mois un certain nombre de mesures pour restreindre la production locale et favoriser une hausse des cours, dans un contexte de surproduction récente qui avait pénalisé les prix et les petits acteurs locaux. Ces mesures avaient provoqué un rebond des prix de près de 30% au cours de ces derniers mois. Mais la Chine, premier investisseur en extraction de nickel indonésien, a exprimé son mécontentement face à la hausse des cours et menacé de retirer ses investissements, poussant l'Indonésie à reculer sur une partie de ces mesures. L'ajustement ayant été de grande amplitude, il est probable que les prix se stabilisent pour l'heure autour des niveaux actuels.

Le cuivre affiche une meilleure résistance, ne reculant que de 3% sur le mois. L'étude par le gouvernement de Donald Trump de potentiels tarifs sur le cuivre américain entretient un différentiel de prix avec le cuivre européen et draine les inventaires de ce métal de Londres vers les États-Unis. Cela contribue à tendre le marché international, tandis qu'en Chine la demande reste résiliente dans un contexte de dynamisme des industries de l'électrification et de la digitalisation. Côté production, de nombreuses mines délivrent moins qu'espéré et ce phénomène est amplifié par le manque d'acide sulfurique suite à la fermeture du détroit d'Ormuz ces derniers mois, lequel a ralenti le raffinage par lixiviation. Le marché est donc relativement épargné par les facteurs macroéconomiques ayant pesé sur le reste de la classe d'actifs.

Enfin, le zinc est le seul métal à afficher une performance positive ce mois-ci, en hausse d'1%. Les interruptions de production s'accumulent également pour ce métal, et les charges de traitement et raffinage sont passées en territoire négatif, signe de manque de disponibilité de métal brut à raffiner. En parallèle, le zinc bénéficie de la croissance de la demande liée aux énergies renouvelables et aux véhicules électriques au même titre que le cuivre ou l'aluminium.

La correction que nous venons d'observer semble avant tout liée à la pression des taux et du dollar et à la liquidation de certaines positions spéculatives, notamment sur les métaux précieux sur lesquels les positions nettes vendeuses paraissent aujourd'hui importantes. En fin de mois, les membres de la BCE comme de la Fed ont souligné une réelle détente à venir des pressions inflationnistes, adoucissant ainsi le ton restrictif qui avait fait réagir les marchés. Si dans le sillage de ces déclarations les anticipations de hausse de taux devaient être revues à la baisse, cela serait favorable aux matières premières. Au-delà, ces mouvements de marché ne remettent pas en cause la dynamique positive en cours sur les métaux stratégiques : accélération de la transition énergétique, de l'électrification et développement des infrastructures digitales sont des facteurs de soutien à long terme qui devraient permettre au marché de renouer avec une tendance haussière dans les prochains mois. Ces épisodes de volatilité peuvent même être considérés comme des opportunités d'investissement offrant un point d'entrée sur une thématique de long terme.

OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

30/06/2026

► 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 : https://www.ofi-invest-am.com/fr .
Date dernier détachement	-
Montant net dernier détachement	-
Commissaires aux comptes	PwC
Devise	EUR (€)
Limite de souscription	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

30/06/2026

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 RECouvreMENT	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.
SRRI	Le SRRI (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 ».	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%.
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.	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.
ÉTOILES SIX FINANCIAL	La notation repose sur l'analyse du rendement et du risque de chaque fonds au sein de sa catégorie Europerformance, à partir de trois années d'historique au minimum. Un score est calculé en comparant la performance et la volatilité du fonds à celles de son indice de catégorie, puis transformé en nombre d'étoiles selon un classement en quintiles. Une notation « junior » est appliquée aux fonds disposant de 2 à 3 ans d'historique, en reliant leurs performances à celles de leur indice pour atteindre les 3 ans requis. Les catégories ou fonds jugés trop hétérogènes, insuffisamment documentés ou présentant un historique incomplet sont exclus du processus.	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.

OFI Invest Energy Strategic Metals Action XI

FR0014005WK6

30/06/2026

► **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. 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.

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.

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.

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.

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.

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.