

Ofi Invest Energy Strategic Metals XL

FRO014005WK6

28/11/2025

 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, 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 | 360,53 M€ |
| ▶ Actif net de la part | 215,90 M€ |
| ▶ Valeur liquidative | 54 584,85 € |

| | Fonds | Indice |
|--|-------|--------|
| ▶ Performance mensuelle ⁽¹⁾ | 3,79% | - |

▶ Gérants



Benjamin Louvet



Olivier Daguin

Les équipes sont susceptibles d'évoluer

▶ Profil de risque⁽³⁾



▶ Durée de placement

Supérieur à 5 ans

▶ SFDR⁽³⁾ Article 8

| | Fonds | Univers |
|-------------------------------|--------|---------|
| ▶ Notation ESG ⁽³⁾ | 6,4 | - |
| ▶ Couverture note ESG | 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 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

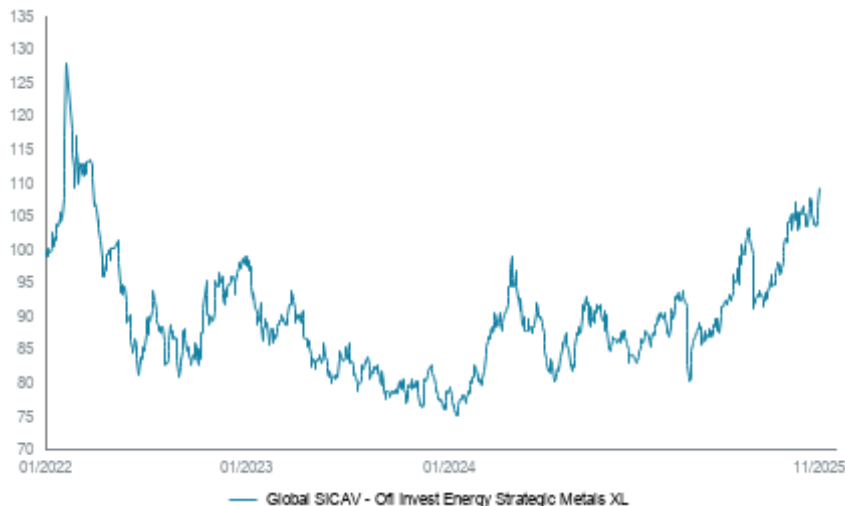
Ofi Invest Energy Strategic Metals XL

FR0014005WK6

28/11/2025

Performances & risques

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



Performances cumulées⁽¹⁾

| En % | Fonds | Indice | Relatif |
|-----------|-------|--------|---------|
| Da* | 30,56 | - | - |
| 1 mois | 3,79 | - | - |
| 3 mois | 15,48 | - | - |
| 6 mois | 24,95 | - | - |
| 1 an | 26,25 | - | - |
| 2 ans | 37,43 | - | - |
| 3 ans | 17,99 | - | - |
| 5 ans | - | - | - |
| 8 ans | - | - | - |
| 10 ans | - | - | - |
| Lancement | 9,17 | - | - |

*Da : début d'année

Performances annuelles⁽¹⁾

| 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⁽¹⁾

| 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⁽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 | 22,21 | - | -14,35 | - | 78 | - | - | - | 0,96 | - | - |
| 3 ans | 20,36 | - | -24,11 | - | 102 | - | - | - | 0,05 | - | - |
| 5 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8 ans | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Lancement | 21,95 | - | -41,33 | - | - | - | - | - | 0,01 | - | - |

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 XL

FR0014005WK6

28/11/2025



Structure du
portefeuille

Composition de l'indice⁽¹⁾

| Contrat à terme | Code | Poids |
|-----------------|------|-------|
| Argent | SI | 18,1% |
| Palladium | PA | 3,8% |
| Platine | PL | 9,8% |
| Aluminium | LA | 15,7% |
| Cuivre | HG | 30,1% |
| Zinc | LX | 9,7% |
| Nickel | LN | 9,1% |
| Plomb | LL | 3,7% |

Contribution à la performance mensuelle brute⁽¹⁾

| Contrat à terme | Performance du marché | Contribution au portefeuille |
|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Argent | 17,24% | 2,79% |
| Palladium | 2,31% | 0,09% |
| Platine | 6,96% | 0,66% |
| Aluminium | -0,94% | -0,15% |
| Cuivre | 2,16% | 0,68% |
| Zinc | 0,85% | 0,08% |
| Nickel | -3,00% | -0,30% |
| Plomb | -2,68% | -0,11% |

Principales lignes par type d'instrument

| Titres de créances négociables | | | |
|---|-------|----------------------------|------------|
| Libellé | Poids | Pays | Échéance |
| GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 21/01/2026 | 29,2% | Dispo/Liquidités investies | 21/01/2026 |
| GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 07/01/2026 | 18,9% | Dispo/Liquidités investies | 07/01/2026 |
| EUROPEAN UNION 06/02/2026 | 18,9% | Dispo/Liquidités investies | 06/02/2026 |
| GOVT BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) 11/12/2025 | 11,4% | Dispo/Liquidités investies | 11/12/2025 |
| GOVT FRANCE (REPUBLIC OF) 04/03/2026 | 10,6% | Dispo/Liquidités investies | 04/03/2026 |

| Swap | | |
|--|--------|--------------|
| Swap sur indice | Poids | Contrepartie |
| Global SICAV - Ofi Invest Energy Strategic Metals XL | 100,0% | (JPM/SG/GS) |

Profil / Chiffres clés⁽³⁾

Nombre de lignes

17

Ofi Invest Energy Strategic Metals XL

FR0014005WK6

28/11/2025



► Commentaire de gestion

Le fonds OFI Invest Energy Strategic Metals continue de progresser et inscrit son quatrième mois d'affilé de performance positive.

Les métaux précieux sont une fois de plus les plus gros contributeurs à la performance. L'argent en particulier progresse encore de plus de 17% sur le mois, tandis que le platine gagne près de 7% et le palladium un peu plus de 2%. Les facteurs structurels en place sur ces marchés restent inchangés. Le marché de l'argent est en déficit pour la cinquième année consécutive, quand celui du platine connaît sa quatrième année où la demande dépasse l'offre. Le déplacement des stocks d'argent vers les Etats-Unis en raison de la crainte de possibles taxes à l'importation continue de créer des tensions sur ce marché, la marchandise disponible sur les autres principales places financières étant aujourd'hui très faible. L'ajout le mois dernier de ce métal sur la liste des métaux critiques des Etats-Unis n'a fait que renforcer les inquiétudes.

Sur le cuivre, les inquiétudes concernant la production persistent. Ainsi, pour la première fois depuis 1980, l'or, l'argent et le cuivre ont établi un nouveau record de prix la même année. Les contraintes sur l'offre de cuivre se confirment, avec notamment la société Freeport qui a confirmé ses difficultés à la mine de Grasberg après la coulée de boue qui avait touché le site en septembre. La production devrait reprendre progressivement mais ne sera pas à son niveau normal avant 2027. Cela confirme les craintes de voir l'an prochain le marché du cuivre basculer en déficit. Pour rappel, à horizon 2030, l'Agence Internationale de l'Energie prévoit que l'offre soit 20% inférieure à la demande. Dans la pratique, cela implique que le prix devra monter pour combler cet écart.

L'aluminium est resté relativement calme et finit le mois quasiment à l'équilibre (-0,94%). Le marché reste tendu à court terme, mais la question se pose de savoir si cela peut durer. En effet, si la Chine est très proche de son maximum de 45 millions de tonnes fixé par les autorités, l'Indonésie s'est dit en mesure d'augmenter substantiellement sa production dans des délais assez courts. Il y a ainsi une grande divergence de vues sur l'équilibre du marché en 2026 qui freine les prises de position pour le moment.

Le fonds OFI Invest Energy Strategic Metals réalise jusqu'ici une excellente année. Une question légitime après une telle appréciation est celle de la soutenabilité du mouvement dans les prochains mois. Le marché des matières premières étant un marché où les prix se font en fonction d'un équilibre instantané entre l'offre et la demande, l'apparition d'un déficit d'offre doit pousser les prix à la hausse jusqu'à ce que la demande diminue ou l'offre croisse. De tels ajustements sur les métaux sont lents et difficiles : ouvrir une mine prend du temps, et se passer d'un métal n'est pas simple. Le fonds conserve donc tout son intérêt en diversification, permettant de bénéficier des multiples tendances qui devraient continuer de porter les métaux dans les prochains mois.

Ofi Invest Energy Strategic Metals XL

FR0014005WK6

28/11/2025

► 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 : 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 XL

FR0014005WK6

28/11/2025

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 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 XL

FR0014005WK6

28/11/2025

► 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. 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.