

Ofi Invest Energy Strategic Metals XL

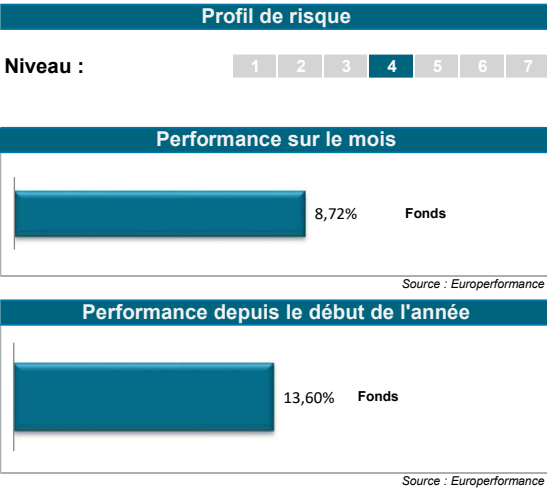
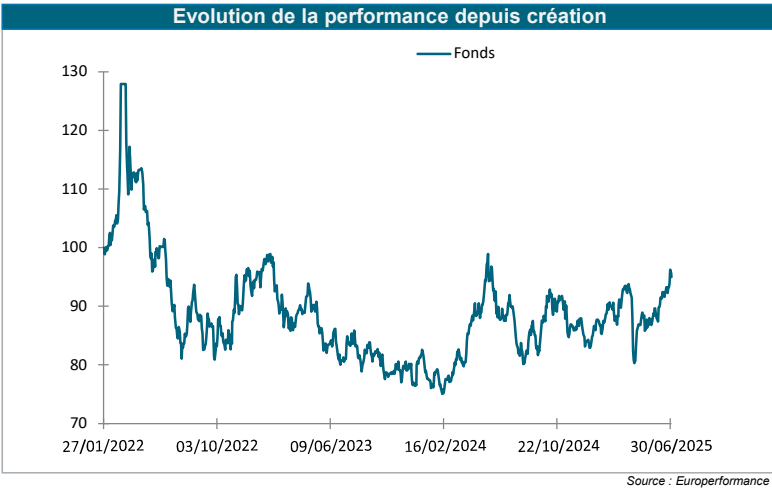
Reporting Mensuel - Actifs réels - Juin 2025



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 30/06/2025	
Valeur Liquidative Part XL (en euros) :	47 493,36
Actif net de la Part XL (en millions d'euros) :	179,12
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	281,36
Nombre de lignes :	13

Caractéristiques du fonds	
Code ISIN :	FR0014005WK6
Ticker :	OFESMXE FP
Classification Europerformance :	Matières Premières
Principaux risques :	Risque de contrepartie, risque lié à l'emploi d'IFT
Société de gestion :	Ofi Invest Asset Management
Analyste/Gérant :	Benjamin LOUVET - Olivier DAGUIN - Marion BALESTIER
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	27/01/2022
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 de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation :	0,54%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS



Performances & Volatilités										
	Depuis création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2025		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Energy Strategic Metals XL	-5,01%	25,06%	7,87%	21,11%	7,28%	21,58%	13,60%	23,45%	13,60%	3,04%
Source : Europerformance										

Performances mensuelles													
	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
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%	-4,26%
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%	-14,76%
2024	-3,14%	-1,62%	3,49%	10,76%	3,98%	-4,46%	-5,42%	1,55%	6,72%	-1,50%	-3,28%	-4,10%	1,61%
2025	4,19%	-0,37%	6,08%	-6,94%	1,81%	8,72%							13,60%
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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest Energy Strategic Metals XL

Reporting Mensuel - Actifs réels - Juin 2025



Composition de l'indice		
CONTRAT A TERME	CODE	POIDS
NICKEL	LN	8,97%
CUIVRE	HG	30,09%
ALUMINIUM	LA	15,27%
PLATINE	PL	12,27%
ARGENT	SI	16,11%
ZINC	LX	9,16%
PLOMB	LL	3,76%
PALLADIUM	PA	4,37%

Source : Ofi Invest AM

Contribution à la performance mensuelle brute		
Contrat à terme	Performance du marché	Contribution au portefeuille
Nickel	-0,53%	-0,05%
Cuivre	7,49%	2,23%
Aluminium	6,31%	0,92%
Platine	26,80%	2,92%
Argent	8,54%	1,45%
Zinc	4,65%	0,43%
Plomb	3,93%	0,15%
Palladium	14,30%	0,57%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion
La performance du fonds s'établit à +8,72% au mois de juin. L'accalmie sur le front des barrières douanières et la baisse marquée du dollar auront permis une belle progression des cours. La mise en place effective avec la Chine de l'accord de Genève sur les droits de douane permettant entre autres une reprise des exportations de terres rares a permis une amélioration du sentiment des investisseurs. Par ailleurs, le dollar a baissé de près de 4% sur le mois avec l'approche du vote de la « grande et belle loi » budgétaire de Donald Trump qui devrait creuser fortement les déficits dans les années à venir. Les saillies répétées du président américain envers le patron de la réserve fédérale américaine, l'incitant à fortement baisser les taux d'intérêts américains et tentant de saper son autorité, n'ont pas aidé. Les métaux précieux ont en particulier profité de ces facteurs. D'autres éléments sont ensuite venus se greffer. L'argent (+8,54%) profite toujours d'une demande qui progresse, secteur photovoltaïque en tête. Ce secteur aura été particulièrement dynamique au premier semestre en Chine, il est vrai aidé par un changement de réglementation concernant les tarifs de l'électricité. Le marché de l'argent est en déficit pour la 4ème année consécutive. Des facteurs techniques ont aussi permis un rattrapage attendu de longue date. Sur le platine (+26,80%), le retour des coupures d'électricité en Afrique du Sud, premier producteur mondial (80% de l'offre) fait craindre une baisse marquée de la production pour cette année. La demande s'est aussi renforcée du côté de la joaillerie chinoise, qui se détourne de l'or devenu trop cher au profit du platine, historiquement utilisé à 40 % dans ce secteur. Le rebond ces derniers mois des ventes de voitures hybrides, au détriment des voitures électriques, augmente la demande liée aux pots catalytiques, gros consommateurs de platinoïdes. C'est ce qui explique aussi la bonne tenue du palladium (+14,30%). Les métaux industriels ont progressé de 4 à 7,5%, à l'exception du nickel (-0,53%), portés par la détente entre les Etats-Unis et la Chine dans le conflit des droits de douane. Le cuivre (+7,49%) a également été impacté par la situation dans la mine de Kamoa-Kakula en République Démocratique du Congo. Dans le secteur de Kakula, la mine avait été partiellement inondée à la suite d'activité sismique dans la région. La remise en état de la mine devrait prendre quelques mois et la production pour cette année a été revue en baisse de 28%, soit une baisse de 150 000 à 160 000 tonnes. C'est ainsi 0,6 à 0,7% de la production mondiale qui s'évapore... La situation pourrait devenir un peu moins prévisible avec la date butoir du 9 juillet fixée par l'administration Trump concernant les négociations sur les droits de douane. Les négociations pourraient potentiellement s'étirer de plusieurs mois si cela est jugé nécessaire. Il est néanmoins intéressant de constater qu'au-delà de ces incertitudes de court terme, les signaux de tensions se multiplient sur certains marchés en dépit du contexte. Le manque flagrant de projets miniers et de développement de la production ne devrait faire qu'accroître cette tension à terme.

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

Principales lignes par type d'instrument			
Titres de Créances Négociables			
Libellé	Poids	Pays	Échéance
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF F)	22,53%	France	06/08/2025
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF F)	14,21%	France	09/07/2025
EUROPEAN UNION 05/09/2025	10,63%	Europe	05/09/2025
GOVT BELGIUM KINGDOM OF (C	8,70%	Belgique	10/07/2025
EUROPEAN UNION 04/07/2025	5,26%	Europe	04/07/2025
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF F)	4,96%	France	03/09/2025

Source : Ofi Invest AM

Swap		
Swap sur indice	Poids	Contrepartie
Basket Energy Strategic Metals Index	99,97%	(JPM/SG/GS)

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	0,05	0,02	-	54,90%	-11,36%	8 semaines

Source : Europreference

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 (127-129, quai du Président Roosevelt 92130 Issy-les-Moulineaux).

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
127-129, quai du Président Roosevelt • 92130 Issy-les-Moulineaux • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com