

Ofi Invest Precious Metals RF

Reporting Mensuel - Actifs réels - Juin 2025



L'objectif de gestion d'Ofi Invest Precious Metals est d'offrir une exposition synthétique à l'indice de stratégie « Basket Precious Metals Strategy ». Cet indice de stratégie vise à être représentatif d'un panier composé de métaux précieux et de produits sur taux d'intérêt. Le fonds reproduit à la hausse comme à la baisse les variations de l'indice de stratégie. L'équipe de gestion du fonds propose une exposition au secteur des métaux précieux sans passer par les actions minières du secteur, avec une offre simple et transparente. Le fonds est couvert quotidiennement contre le risque de change.

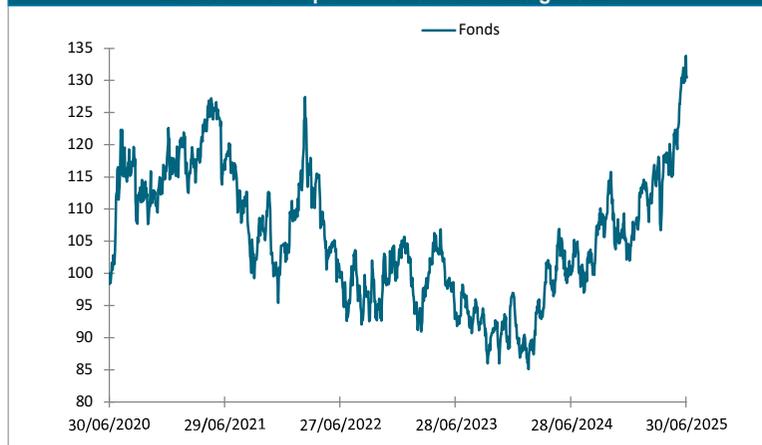
Chiffres clés au 30/06/2025

Valeur Liquidative Part RF (en euros) :	1 562,73
Actif net de la Part RF (en millions d'euros) :	119,68
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	931,36
Nombre de lignes :	14

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0013304441
Ticker :	OFIPMRF FP Equity
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
Devises :	EUR
Date de création :	02/01/2018
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 :	0,86%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

Evolution de la performance sur 5 ans glissants



Source : Europerformance

Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois

9,34% Fonds

Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année

27,84% Fonds

Source : Europerformance

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 Precious Metals RF	56,27%	22,31%	31,89%	21,41%	29,19%	21,44%	27,84%	23,57%	27,84%	10,48%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2020	*0,48%	-2,17%	-6,74%	2,38%	7,67%	0,47%	12,99%	3,74%	-4,98%	-2,75%	1,07%	8,49%	25,35%
2021	-2,71%	-0,02%	0,69%	5,00%	3,00%	-6,58%	-1,18%	-3,63%	-9,21%	4,48%	-6,23%	5,03%	-11,97%
2022	3,79%	5,68%	-1,22%	-3,31%	-5,01%	-4,93%	0,95%	-5,95%	1,73%	-2,66%	7,61%	3,61%	-0,82%
2023	-1,11%	-9,07%	7,43%	3,57%	-5,92%	-5,50%	4,62%	-1,70%	-4,50%	1,57%	0,71%	2,52%	-8,39%
2024	-4,78%	-2,62%	7,43%	1,91%	6,13%	-1,32%	0,33%	0,01%	6,14%	3,68%	-4,78%	-3,88%	7,43%
2025	10,27%	-4,05%	9,36%	-0,93%	1,99%	9,34%							27,84%

*Performance du 02/01/2018 au 31/01/2018

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 Precious Metals RF

Reporting Mensuel - Actifs réels - Juin 2025



Composition de l'indice

CONTRAT A TERME	CODE	POIDS
OR	GC	35,0%
ARGENT	SI	20,0%
PLATINE	PL	20,0%
PALLADIUM	PA	5,00%
SOFR 3 Mois	SRA	20,0%

Source : Ofi Invest AM

Contribution à la performance mensuelle brute

Contrat à terme	Performance du marché	Contribution au portefeuille
Or	-0,23%	0,00%
Argent	8,54%	2,22%
Platine	26,80%	6,15%
Palladium	14,30%	0,90%
SOFR 3 Mois	0,07%	0,02%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

La performance de la part RF du fonds OFI Invest Precious Metals a été de +9,34% sur le mois de juin.

Ce dernier mois a été marqué par de nouveaux soubresauts géopolitiques. L'or a brièvement retrouvé ses sommets historiques à 3 460 USD/oz après les frappes israéliennes et américaines sur l'Iran. La détente rapide de la situation a entraîné un repli du métal jaune en seconde partie de mois. Il termine juin en léger recul (-0,23%), toujours soutenu par les achats des banques centrales et l'intérêt des particuliers.

Les prochaines semaines seront à surveiller de près, notamment le budget américain et le vote du « Big Beautiful Bill ». Les mesures envisagées par la nouvelle administration pourraient alourdir une dette déjà équivalente à 120 % du PIB, avec une charge difficilement soutenable. Une aggravation des déficits pourrait redonner un second souffle à l'or sur la 2e partie de l'année.

L'argent poursuit sa dynamique positive, avec une hausse 8,54 % sur le mois. Ce mouvement s'explique par un rattrapage technique attendu de longue date, et par la détente du ratio or/argent, historiquement élevé, sous l'effet d'une augmentation des détentions d'ETF. D'un point de vue plus structurel, le marché physique est en déficit pour la 4e année consécutive, la production est contrainte, tandis que la demande liée à la transition énergétique (photovoltaïque, véhicules électriques) représente désormais plus de 20 % de la demande totale d'argent, contre presque rien il y a 15 ans.

La platine termine le mois en nette hausse (26,80%), dans un contexte de forte tension sur le marché physique. La production reste fragile, notamment en Afrique du Sud, premier producteur mondial et la demande s'est 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. Un des indicateurs plus qu'intéressant à suivre est le taux de prêt du métal (lease rate) qui est très tendu montrant l'assèchement du marché physique.

Enfin, le palladium progresse également (14,30%), porté par la reprise de la demande industrielle. Le recul des aides aux véhicules 100 % électriques redonne de l'élan aux hybrides et thermiques, relançant l'intérêt pour ce métal utilisé dans les pots catalytiques.

Principales lignes par type d'instrument

Titres de Créances Négociables

Libellé	Poids	Pays	Échéance
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	15,67%	France	09/07/2025
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	13,66%	France	06/08/2025
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	9,73%	France	17/09/2025
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	8,58%	France	30/07/2025
EUROPEAN UNION 05/09/2025	6,31%	Europe	05/09/2025
GOVT BELGIUM KINGDOM OF	6,17%	Belgique	10/07/2025

Source : Ofi Invest AM

Swap

Swap sur indice	Poids	Contrepartie
Basket Precious Metal Strategy Index	124,80%	(UBS/SG/BNP/JPM/BofA)

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	0,89	0,32	-	50,98%	-9,42%	11 semaines

Source : Europerformance

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

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