

SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable)  
de droit français

OPCVM relevant de la  
Directive 2009/65 CE

# OFI INVEST PRECIOUS METALS

## Rapport semestriel au 30 juin 2025

Commercialisateur : **OFI INVEST AM**  
Société de Gestion par délégation : **OFI INVEST AM**  
Dépositaire et Conservateur : **SOCIETE GENERALE**  
Gestion administrative et comptable : **SOCIETE GENERALE**  
Commissaire aux comptes : **PricewaterhouseCoopers Audit**

**Ofi invest Asset Management**

Siège social : 22 Rue Vernier - 75017 Paris  
Société Anonyme à Conseil d'Administration  
au capital de 71 957 490 € - RCS Paris 384 940 342



**ofi invest**  
Asset Management

## INFORMATIONS RÉGLEMENTAIRES

### Informations relatives à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers – Règlement SFTR

#### Informations générales au 30/06/2025 :

- Les titres prêtés par le Compartiment ont représenté 0% du total des actifs pouvant être prêtés.
- Les actifs empruntés par le Compartiment ont représenté un montant de 0 euros, soit 0% des actifs sous gestion du Compartiment.
- Les actifs engagés dans une opération de pension ont représenté un montant de 0 euros, soit 0% des actifs sous gestion du Compartiment.
- Les actifs engagés dans une opération d'achat-revente ou de vente-rachat ont représenté un montant de 0 euros, soit 0% des actifs sous gestion du Compartiment.
- Les actifs engagés dans une opération de prêt avec appel de marge ont représenté un montant de 0 euros, soit 0% des actifs sous gestion du Compartiment.
- Les actifs engagés dans une opération de contrat d'échange sur rendement global ont représenté un montant de 931 363 425,07 euros, soit 116,24% des actifs sous gestion du Compartiment.

#### Données sur la concentration au 30/06/2025 :

Les principales contreparties de prêt-emprunt du Compartiment étaient les suivantes :

Nom de la contrepartie	Volume brut des opérations en cours	Volume de garanties reçues
NA	NA	NA
NA	NA	NA

Les principales contreparties d'opérations de pension du Compartiment étaient les suivantes :

Nom de la contrepartie	Volume brut des opérations en cours	Volume de garanties reçues
NA	NA	NA
NA	NA	NA

Les principales contreparties d'opérations de contrat d'échange sur rendement global du Compartiment étaient les suivantes :

Nom de la contrepartie	Volume brut des opérations en cours	Volume de garanties reçues
UBS Europe SE	226 380 332,21	16 000 000
SOCIETE GENERALE CIB	191 722 182,08	14 600 000
BNP PARIBAS PARIS	214 650 822,82	16 330 000
BOFA SECURITIES EUROPE SA	226 004 086,84	17 200 000
JP MORGAN AG	223 854 070,04	17 030 000

### Données d'opérations au 30/06/2025 :

Les caractéristiques des opérations du Compartiment étaient les suivantes :

Type d'opération	Contrats d'échange sur rendement global	Prêt-emprunt	Pension
Type et qualité des garanties	Cash	NA	NA
Echéance de la garantie	Opérations ouvertes	NA	NA
Devise de la garantie	Euro	NA	NA
Echéance des opérations	Opérations ouvertes	NA	NA
Juridiction des contreparties	France / Allemagne / Irlande	NA	NA
Règlement et compensation	Bilatéral	NA	NA

### Données sur la réutilisation des garanties :

Les garanties reçues des contreparties sont détenues dans un compte espèces tenu par le Dépositaire du Compartiment.

### Conservation :

Les garanties reçues par le Compartiment sont conservées par le Dépositaire du Compartiment, SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES France. Les garanties fournies par le Compartiment sont conservées par ses contreparties sur des comptes groupés.

### Revenus :

Le Compartiment perçoit l'intégralité des revenus générés par les opérations de financement sur titres et de contrat d'échange sur rendement global. Ni la Société de Gestion, ni aucun tiers ne perçoivent de rémunération au titre de ces opérations.

## État du patrimoine

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	701 780 380,00
Avoirs bancaires	151 179 149,35
Autres actifs détenus par l'OPCVM	173 586 054,39
Total des actifs détenus par l'OPCVM	1 026 545 583,74
Comptes financiers et Emprunts	-
Instruments financiers et Dettes	-95 182 158,67
Total des passifs	-95 182 158,67
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>931 363 425,07</b>

## Evolution de l'actif net

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
<b>ACTIF NET</b>						
en EUR	931 363 425,07	427 249 935,20	813 835 345,49	1 210 436 103,66	1 266 515 674,60	1 055 751 875,59
<b>Nombre de titres</b>						
Catégorie d'actions R	493 083,6239	324 247,3540	686 276,3108	837 145,2901	713 167,5143	330 020,8537
Catégorie d'actions I	2 842,7543	1 139,8094	2 118,3302	3 954,6240	6 780,2468	6 546,2798
Catégorie d'actions RFC USD H	10 015,2248	100,0000	100,0000	100,0000	-	-
Catégorie d'actions RF	76 587,0146	68 924,4357	89 693,7230	185 896,4117	228 268,5211	189 622,6680
Catégorie d'actions XL	1 957,3370	724,8191	2 241,1125	2 307,9857	1 869,9035	2 181,4110
Catégorie d'actions EI C EUR	-	-	-	-	50,0000	50,0000
<b>Valeur liquidative unitaire</b>						
Catégorie d'actions R en EUR	965,34	757,57	709,77	779,81	790,04	904,80
Catégorie d'actions I en EUR	53 329,40	41 696,23	38 772,29	42 280,80	42 515,92	48 327,95
Catégorie d'actions RFC USD H en USD	1 413,39 <sup>(1)</sup>	1 093,30 <sup>(2)</sup>	996,27 <sup>(3)</sup>	1 055,82 <sup>(4)(5)</sup>	-	-
Catégorie d'actions RF en EUR	1 562,73	1 222,44	1 137,86	1 242,06	1 250,21	1 422,54
Catégorie d'actions XL en EUR	87 886,33	68 595,79	63 561,45	69 071,62	69 213,70	78 400,50
Catégorie d'actions EI C EUR en EUR	-	-	-	-(6)	133,17 <sup>(7)</sup>	151,37
<b>Distribution unitaire sur plus et moins-values nettes (y compris les acomptes)</b>						
en EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Distribution unitaire sur revenu net (y compris les acomptes)</b>						
en EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Crédit d'impôt unitaire transféré au porteur (personnes physiques)</b>						
Catégorie d'actions R en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions I en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions RFC USD H en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions RF en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions XL en EUR	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions EI C EUR en EUR	-	-	-	-	-	-

## Evolution de l'actif net (suite)

	30/06/2025	31/12/2024	29/12/2023	30/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
<b>Capitalisation unitaire</b>						
Catégorie d'actions R en EUR	-	92,03	-64,86	-6,07	-74,23	149,80
Catégorie d'actions I en EUR	-	5 354,62	-3 238,29	-22,45	-3 661,72	5 747,39
Catégorie d'actions RFC USD H en EUR	-	193,12	-97,76	-26,78	-	-
Catégorie d'actions RF en EUR	-	155,86	-96,22	-1,85	-108,97	225,29
Catégorie d'actions XL en EUR	-	9 029,66	-5 076,48	195,89	-5 709,34	9 356,08
Catégorie d'actions EI C EUR en EUR	-	-	-	-	-11,46	14,78

(1) Valeur liquidative (en USD) est contrevalorisée à EUR 1 204,06.

(2) Valeur liquidative (en USD) est contrevalorisée à EUR 1 055,82.

(3) Valeur liquidative (en USD) est contrevalorisée à EUR 901,89.

(4) Valeur liquidative (en USD) est contrevalorisée à EUR 989,29.

(5) La catégorie d'actions RFC USD H a été créée le 03/10/2022 avec une valeur nominale de USD 1 000,00, contrevalorisée à EUR 1 018,58.

(6) La catégorie d'actions EI C EUR a été supprimée le 18/02/2022.

(7) La catégorie d'actions EI C EUR a été supprimée le 22/02/2022.

## Portefeuille titres

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	75,35	68,36
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	75,35	68,36
BTF 0% 06/08/2025	13,66	12,40
BTF 0% 09/07/2025	15,67	14,22
BTF 0% 20/08/2025	0,54	0,49
BTF 0% 23/07/2025	4,50	4,09
BTF 0% 30/07/2025	8,58	7,78
BTF ZCP 17/09/2025	9,73	8,83
EUROPEAN 0% 05/09/2025	6,31	5,73
EUROPEAN UNION 0% 08/08/2025	3,11	2,82
EUROPEAN UNION BILL 0% 04/07/2025	5,37	4,87
SOU BELGIUM PRE 20250710 0	6,17	5,60
SOU BELGIUM PRE 20250911 0	1,71	1,55

## Portefeuille titres (suite)

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	9,08	8,24
OPC à capital variable	9,08	8,24
OFI INVEST ESG LIQUIDITES D	9,08	8,24
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-

## Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier	1 288 608 057,53	971 000 000,00
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	1 288 608 057,53	971 000 000,00

## Indication des mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres, au cours de la période de référence (suite)

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	-	-
Actions	-	-
Obligations	-	-
Titres de créances	-	-
Les autres actifs : Il s'agit des actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	125 936 047,32	80 949 103,03
OPC à capital variable	125 936 047,32	80 949 103,03