

Ofi Invest Energy Strategic Metals RF

Reporting Mensuel - Actifs réels - Octobre 2024



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.

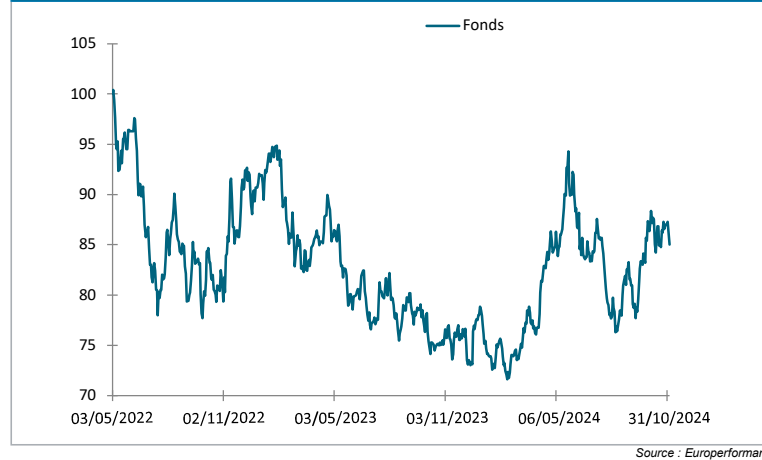
Chiffres clés au 31/10/2024

Valeur Liquidative Part RF (en euros) :	850,23
Actif net de la Part RF (en millions d'euros) :	17,63
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	266,21
Nombre de lignes :	11

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0014008N01
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 :	03/05/2022
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 :	0,99%
Dépositaire :	SOCIETE GENERALE PARIS
Valorisateur :	SOCIETE GENERALE PARIS

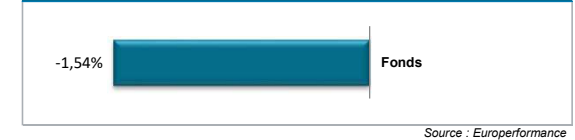
Evolution de la performance depuis création



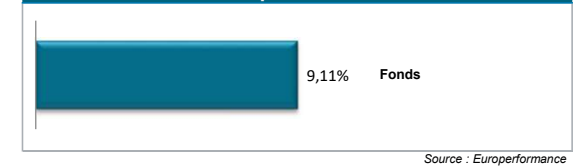
Profil de risque

Niveau : 1 2 3 4 5 6 7

Performance sur le mois



Performance depuis le début de l'année



Performances & Volatilités

	Depuis création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2024		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
Ofi Invest Energy Strategic Metals RF	-14,98%	21,47%	-	-	12,16%	21,29%	9,11%	21,20%	0,06%	6,63%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2022					-3,7%*	-12,05%	1,82%	-4,79%	-2,67%	-0,73%	11,95%	3,43%	-8,14%
2023	2,75%	-10,32%	2,12%	0,03%	-9,12%	-1,77%	6,46%	-3,49%	-1,38%	-3,06%	0,10%	2,69%	-15,17%
2024	-3,19%	-1,66%	3,45%	10,71%	3,94%	-4,49%	-5,47%	1,51%	6,68%	-1,54%			9,11%

* Performance du 03/05/2022 au 31/05/2022

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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

22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com

Ofi Invest Energy Strategic Metals RF

Reporting Mensuel - Actifs réels - Octobre 2024



Composition de l'indice

CONTRAT A TERME	CODE	POIDS
NICKEL	LN	8,98%
CUIVRE	HG	29,58%
ALUMINIUM	LA	16,27%
PLATINE	PL	10,30%
ARGENT	SI	16,90%
ZINC	LX	9,88%
PLOMB	LL	3,92%
PALLADIUM	PA	4,17%

Source : Ofi Invest AM

Contribution à la performance mensuelle brute

Contrat à terme	Performance du marché	Contribution au portefeuille
Nickel	-10,83%	-1,06%
Cuivre	-4,68%	-1,42%
Aluminium	-0,56%	-0,09%
Platine	0,86%	0,09%
Argent	4,25%	0,69%
Zinc	-2,09%	-0,23%
Plomb	-4,47%	-0,18%
Palladium	11,14%	0,42%

Source : Ofi Invest AM

Commentaire de gestion

La performance du fonds s'établit à -1,54% au mois d'octobre. Après un bon mois de septembre, les cours des métaux auront évolué en ordre dispersé à l'approche des élections américaines.

Les métaux précieux auront continué leur progression du mois dernier. L'argent (+4,25%) aura été porté par le regain d'intérêt des investisseurs occidentaux. Les détentions d'ETF poursuivent leur rebond entamé cet été dans le sillage de l'assouplissement des politiques monétaires des deux côtés de l'Atlantique. L'augmentation des chances de victoire de Donald Trump aura aussi joué un rôle avec la question de la soutenabilité de la dette américaine qui pourrait commencer à se poser.

Le palladium (+11,14%) aura profité de deux facteurs. Alors qu'il est principalement utilisé dans la fabrication de pots catalytiques, le repli des ventes de voitures électriques dans le monde occidental, rappelle que la transition vers l'électrique prendra du temps. Le platine en aura aussi profité mais dans une moindre mesure (+0,86%). Par ailleurs, le gouvernement américain a proposé lors du G7 d'interdire le palladium russe alors que la Russie est le premier producteur mondial. Cette proposition a suscité peu d'enthousiasme.

Le nickel (-10,83%) continue d'être en surplus, avec notamment ce mois-ci une hausse importante des exportations en provenance des Philippines.

Les métaux industriels ont subi des prises de profits dans l'attente du résultat des élections américaines et de la forte possibilité d'une victoire de Donald Trump. La menace d'augmentation de taxes douanières jusqu'à un niveau de 60% avec la Chine inquiète les investisseurs, la Chine consommant plus de 50% des métaux industriels. Toutefois, contrairement à 2016, les autorités chinoises semblent prêtes pour ce cas de figure avec un plan de relance « dans les cartons » dont l'ampleur serait bien plus importante en cas de victoire de Donald Trump.

La situation est donc pour le moins incertaine à court terme. Toutefois, la transition énergétique n'attend pas et son déploiement continue d'accélérer un peu partout dans le monde. Les installations de panneaux solaires battent des records, les demandes de raccordement au réseau électrique aussi et le cycle de baisse de taux qui vient de démarrer pourrait permettre une amélioration de la rentabilité des projets éoliens. Une diversification sur les métaux stratégiques conserve donc, plus que jamais, tout son intérêt.

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)	24,25%	France	22/01/2025
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	24,04%	France	06/11/2024
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	23,16%	France	08/01/2025
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	8,25%	France	20/11/2024
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	5,25%	France	04/12/2024
GOVT FRANCE (REPUBLIC OF)	0,37%	France	29/01/2025

Source : Ofi Invest AM

Swap

Swap sur indice	Poids	Contrepartie
Basket Energy Strategic Metals Index	99,98%	(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	0,42	-	-	52,94%	-16,30%	-

Source : Europperformance

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 (22, rue Vernier 75017 Paris).

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
22, rue Vernier 75017 Paris • France • Tél. : +33 (0)1 40 68 17 17 • www.ofi-invest-am.com