

OFI FINANCIAL INVESTMENT - PRECIOUS METALS I

Reporting Mensuel - Actifs réels - Octobre 2021



L'objectif de gestion d'OFI FINANCIAL INVESTMENT - 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.

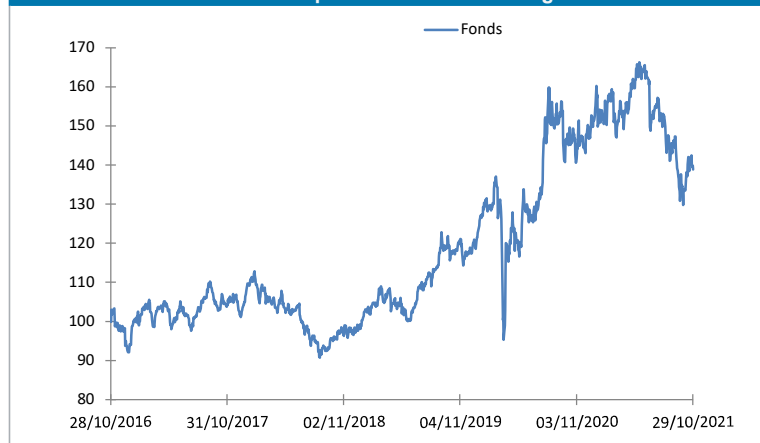
Chiffres clés au 29/10/2021

Valeur Liquidative Part I (en euros) :	43 233,92
Actif net de la Part I (en millions d'euros) :	289,72
Actif net Total des Parts (en millions d'euros) :	1 358,24
Nombre de lignes :	13

Caractéristiques du fonds

Code ISIN :	FR0011170786
Ticker :	PRIPMI FP
Classification Europerformance :	Matières Premières
Principaux risques :	Risque de contrepartie, risque lié à l'emploi d'IFT
Société de gestion :	OFI Asset Management
Analyste/Gérant :	Benjamin LOUVET - Olivier DAGUIN
Forme juridique :	SICAV
Affectation du résultat :	Capitalisation
Devise :	EUR
Date de création :	08/03/2012
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 courants :	0,75%
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



Source : Europerformance

Performance depuis le début de l'année



Source : Europerformance

Performances & Volatilités

	Depuis création		3 ans glissants		1 an glissant		Année 2021		6 mois	3 mois
	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Volat.	Perf.	Perf.
OFI FINANCIAL INVESTMENT - PRECIOUS METALS I	-13,53%	19,49%	44,20%	24,95%	-1,89%	18,87%	-10,54%	18,87%	-13,04%	-8,57%

Source : Europerformance

Performances mensuelles

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juillet	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2016	-0,37%	5,87%	4,35%	9,07%	-9,07%	9,21%	9,00%	-6,17%	1,73%	-7,12%	-1,80%	-4,19%	8,39%
2017	8,01%	3,37%	-1,57%	-0,19%	-0,07%	-2,18%	2,30%	4,67%	-3,95%	0,51%	0,75%	2,66%	14,63%
2018	1,46%	-1,92%	-3,46%	-0,55%	0,03%	-3,95%	-2,60%	-3,03%	2,80%	0,28%	0,20%	4,30%	-6,60%
2019	4,09%	3,44%	-4,35%	0,85%	-3,22%	8,09%	2,40%	6,07%	-2,64%	4,70%	-2,64%	4,96%	22,93%
2020	4,46%	-2,16%	-6,73%	2,39%	7,68%	0,48%	13,00%	3,74%	-4,97%	-2,74%	1,08%	8,50%	25,48%
2021	-2,70%	-0,01%	0,70%	5,01%	3,00%	-6,57%	-1,17%	-3,62%	-9,20%	4,49%			-10,54%

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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros •APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr



OFI FINANCIAL INVESTMENT - PRECIOUS METALS I

Reporting Mensuel - Actifs réels - Octobre 2021



Composition de l'indice

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

Source : OFI AM

Contribution à la performance mensuelle brute

Contrat à terme	Performance du marché	Contribution au portefeuille
Or	1,81%	0,56%
Argent	8,93%	1,75%
Palladium	4,53%	1,02%
Platine	6,35%	1,29%
Eurodollar	-0,04%	0,00%

Source : OFI AM

Commentaire de gestion

Le fonds OFI Financial Investment – Precious Metals termine le mois d'octobre sur une performance de +4,49%.

Après un mois difficile pour l'ensemble des métaux précieux le mois dernier, ce mois-ci aura marqué une reprise généralisée. L'argent et le platine regagnent presque toutes leurs pertes du mois de septembre (+8,93% et +6,35% respectivement). Le palladium se reprend de plus de 4% et l'or de +1,81%.

Les platinoïdes (qui incluent le platine et le palladium) ont notamment profité d'une amélioration de l'approvisionnement des semi-conducteurs, permettant à l'industrie automobile, grosse consommatrice de ces métaux, d'envisager une reprise de son activité. La Malaisie notamment, a vu ses usines de semi-conducteurs largement rouvrir (à 89% contre seulement 51% en août).

Ceci tend à confirmer l'idée que la vaste correction observée ces dernières semaines était purement conjoncturelle. Les problèmes structurels de ces marchés restant inchangés, la reprise progressive du marché automobile devrait permettre aux cours du platine et du palladium de retrouver leurs niveaux d'avant l'été.

L'or et l'argent ont, eux, profité du fait que l'inflation semble s'installer de façon plus durable. Des questions se font progressivement jour sur la capacité des banques centrales à garder la hausse des prix sous contrôle. Les taux réels ont donc eu tendance à être orientés à la baisse, ce qui constitue le meilleur facteur de soutien à l'or et aux actifs réels en général.

Alors que les tensions sur les salaires semblent progresser outre-Atlantique, une partie de l'inflation trouve également sa source dans les contraintes sur l'offre de ressources. Cette inflation étant beaucoup plus difficile à maîtriser par les politiques monétaires, certains investisseurs estiment que les taux réels pourraient poursuivre leur baisse, poussant le cours de l'or davantage à la hausse.

La baisse conjoncturelle des métaux précieux à composante industrielle semblant désormais derrière nous, et les cours de l'or ayant amorcé une reprise, la période actuelle semble donc plutôt constituer une opportunité de renforcement des positions, la situation structurelle de ces marchés n'ayant pas évolué et restant favorable. OFI Financial Investment – Precious Metals conserve ainsi un potentiel de réappréciation sensible des cours dans les prochains mois.

Principales lignes par type d'instrument

Titres de Créances Négociables

Libellé	Poids	Pays	Échéance
BTF 05/01/2022	23,23%	France	05/01/2022
BTF 19/01/2022	18,81%	France	19/01/2022
BTF 24/11/2021	16,94%	France	24/11/2021
BTF 10/11/2021	11,78%	France	10/11/2021
BTF 08/12/2021	6,63%	France	08/12/2021

Source : OFI AM

Swap

Swap sur indice	Poids	Contrepartie
Basket Precious Metal Strategy Index	104,96%	UBS/SG/BNP/JPM/BofA

Source : OFI 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	-0,44	0,47	-0,07	52,94%	-19,09%	14 Semaines

Source : Europerformance

Benjamin LOUVET - Olivier DAGUIN - 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 Asset Management (22, rue Vernier 75017 Paris).

CONTACT • Département commercial • 01 40 68 17 17 • contact@ofi-am.fr

OFI Asset Management • Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le numéro GP 92-12 • N° de TVA intra-communautaire : FR 51384940342 •
S.A à Conseil d'Administration au capital de 42 000 000 Euros • APE 6630Z 22 rue Vernier 75017 Paris •
Tél. : + 33 (0)1 40 68 17 17 • Fax : + 33 (0)1 40 68 17 18 • www.ofi-am.fr

