ecofi Actifs pour le futur

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Profil du fonds

ISR (1) · Éligible PEA · ACTIONS

Labels

(2)

ECOFI AVENIR PLUS

Actions des pays de l'Union européenne

Indicateurs clés (au 28/03/2024)[3]

Exposition risque actions (%)	+0.58	**97,64**
Volatilité OPC (%)*	-0.90	**13,45**
Ratio de Sharpe	+0.31	**0,08**

Exposition devises (%)	-0.22	**7,99**
SCR OPC (%)[4]	+0.32	**39,99**
Nombre de lignes	+1	**43**
Note ESG (/10)	-0.00	**6,78**

* 52 Semaines

Reporting mensuel - Mars 2024

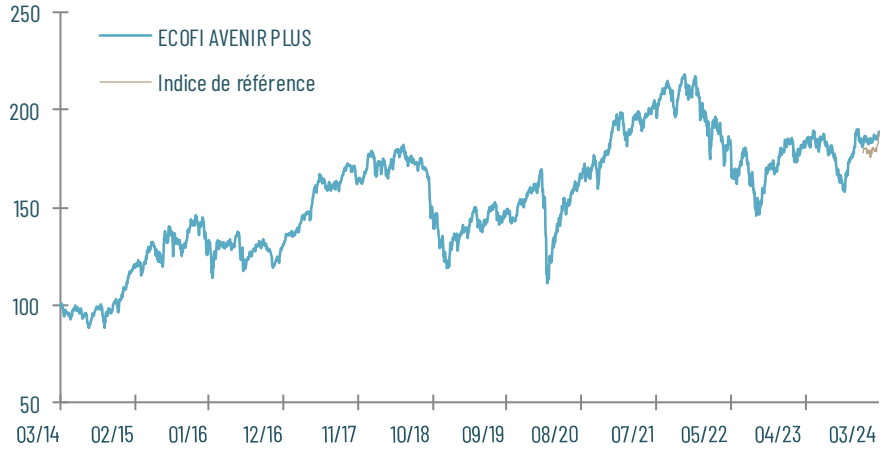
Actif net (en million d'EUR)	**13,37**
Valeur liquidative (EUR)	**289,70**
Performance nette mois	**+2,91%**
Performance nette YTD	**-0,69%**
Investissements Durables (%)	**95,47**

MORNINGSTAR®

Profil de performance *(Source : Ecofi / Bloomberg)*

▸ Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 31/03/2014 à la date de reporting.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



▸ Performances nettes glissantes

en %		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	Performance	2,91	- 0,69	11,28	4,82	- 1,90	35,81	88,57
	Volatilité				13,45	17,06	20,30	19,80
Bench	Performance	3,63	4,73					
	Volatilité							
Ecart/indice		- 0,72	- 5,42					

▸ Performances nettes calendaires

en %		YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
OPC	Performance	- 0,69	12,83	- 22,04	14,75	18,94	28,42	- 27,28	26,87	- 7,70	39,25	16,37
	Volatilité		14,66	22,64	13,26	31,58	15,25	19,69	11,12	22,55	20,06	18,47
Bench	Performance	4,73										
	Volatilité											
Ecart/indice		- 5,42										

Karen Georges
Gérante Actions

Suppléant : Erwan Ferrary

Objectif de gestion

Le FCP a pour objectif, sur la durée de placement recommandée, de surperformer les marchés des petites et moyennes capitalisations de l'Union Européenne, selon une approche ISRs.

Classification SFDR[5] : Article 8

Indicateur de risque (SRI)[6]

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.

1	2	3	**4**	5	6	7

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

(5) Ce fonds promeut des critères ESG mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable. (6) L'indicateur synthétique de risque SRI (Synthetic Risk Indicator) va de 1 (risque faible) à 7 (risque plus élevé). La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Tous les risques ne sont pas toujours intégralement pris en compte par l'indicateur de risque. Les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section «Principaux risques» du Prospectus.

Prix & Récompenses

Quantalys Awards 2023
Meilleure société dans la catégorie Gestion ISR

European Funds Trophy 2023
Meilleure société de gestion française pour la 7ème fois - Catégorie « 26-40 fonds notés »

(1) Fonds ISR selon la méthodologie ECOFI. (2) Les références à un label ou à une récompense ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. Le présent document ne constitue pas une recommandation d'investissement personnalisée. Conformément à la réglementation, toute souscription devra être précédée d'une évaluation de l'expérience, de la situation et des objectifs du Client. Il est recommandé, avant tout investissement, de lire le Document d'Information Clé (ou DIC) de l'OPC. Les documents d'informations périodiques des OPC sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements ou sur notre site internet. (3) Les indicateurs clés et leur variation sur un mois sont calculés à la date de valorisation du présent reporting. (4) Vous pouvez vous référer à la page relative à cet OPC sur notre site Internet afin de connaître le calcul des différentes composantes du SCR Marché ici affiché, étant rappelé que ce calcul est purement indicatif. Risques action, de taux, crédit, de Perte en capital, sectoriel spécifique, lié à l'investissement en petites capitalisations, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Risques" du Prospectus.

ECOFI AVENIR PLUS

Commentaire de gestion

- Les statistiques économiques publiées au cours du mois ont dépeint une économie américaine au rythme de croissance soutenu et une situation européenne de moins en moins morose. Dans le même temps, les données d'inflation en zone Euro ont surpris le consensus à la baisse, tandis que la désinflation s'est avérée moins franche outre-Atlantique, avec toujours une différence notable entre les indices CPI et PCE. Les banques centrales ont quant à elles adopté un ton plus accommodant que prévu, en particulier la BCE. Les actions ont progressé de 4,41% sur les SMID en zone Euro et le 10 ans allemand est passé de 2,41% fin février à 2,30% fin mars.
- Le fonds sous-performe sur le mois en raison d'une très nette sous-pondération au segment value (autour d'1/5e du fonds), meilleure performance de l'indice - notamment les équipementiers énergétiques, banques traditionnelles, défense etc. - absents du portefeuille. Les publications jugées décevantes et dégradations d'analystes ont également pesé (ERG, Brunello Cucinelli, Solaria). Les publications rassurantes ont, elles, porté la performance : Spie, Neoen (fin février), EL.EN etc. Ce dernier – groupe italien spécialisé sur la production et distribution d'équipements de laser pour les marchés industriels et médicaux – a été acheté avant sa publication de résultats. Il produit notamment des systèmes de laser pour le marché esthétique.

Portefeuille *(Source : Ecofi)*

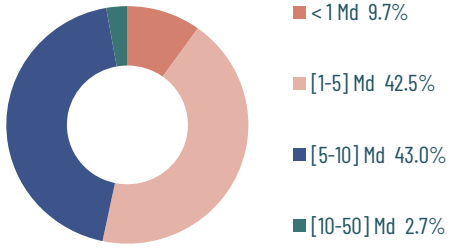
Principales lignes en portefeuille

SPIE SA	3,78%
FINECOBANK SPA	3,74%
AMPLIFON SPA	3,54%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	3,52%
GEA GROUP	3,52%
BRUNELLO CUCINELLI SPA	3,49%
INTERTEK GROUP	3,49%
ELIA GROUP	3,44%
HERA SPA	3,42%
ENAGAS	3,30%

Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcements
EL.EN. SPA
Ventes / Allègements
SPIE SA
KEMIRA OYJ
AMPLIFON SPA
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ

Répartition par capitalisation



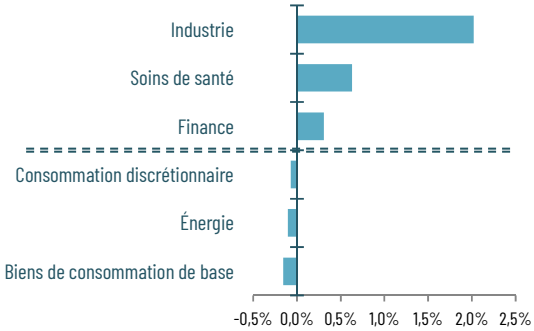
3 plus forts Contributeurs

SPIE SA	0,48%
EL.EN. SPA	0,37%
NEOEN SA	0,33%

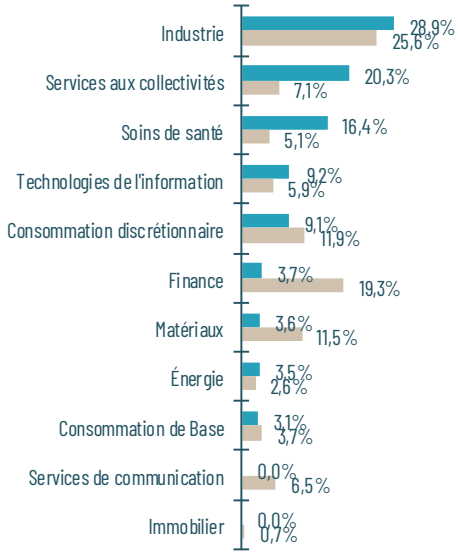
3 plus forts Détracteurs

ERG SPA	-0,25%
BRUNELLO CUCINELLI SPA	-0,16%
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	-0,16%

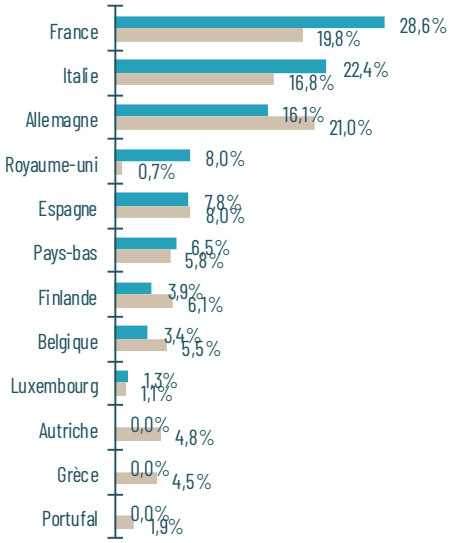
Contributeurs / Détracteurs sectoriels



Répartition sectorielle



Répartition géographique



Caractéristiques

Code ISIN : FR0007082359
Code Bloomberg : PERAVEN FP Equity
Type de part : Capitalisation
Forme juridique : FCP de droit français
Classification / Stratégie : Actions des pays de l'Union européenne
Dépositaire : CACEIS BANK
Devise de la part : EUR
Valorisation : Quotidienne
Date de création : 07/04/2003
Eligible PEA-PME : Non
Eligible PEA : Oui

UCITS : Oui
Règlement/Livraison : J+1
Délai de notification : J avant 12h00
Indicateur de référence : FCI EMU MIDSMALLCAP MKTCAPCONSTRAINED (FREE-FLOAT UNADJUSTED) 400 Index
Durée de placement recommandée : 5 ans
Frais de gestion directs maximum : 1.95 % de l'actif net
Commission de surperformance : Néant
Commission de souscription acquise : Néant
Commission de souscription non acquise : 3% maximum
Commission de rachat acquise : Néant
Commission de rachat non acquise : Néant

Nous contacter

Retrouvez nos analyses de marché sur notre site www.ecofi.fr

et sur :

+33 (0) 1 44 88 39 24 contact@ecofi.fr

Avertissement : COMMUNICATION PUBLICITAIRE - Le présent document ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat d'actions de la SICAV et n'a pas de valeur contractuelle. Il n'est pas destiné à être remis à des clients ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Conformément à la réglementation, toute souscription devra être précédée d'une évaluation de l'expérience, de la situation et des objectifs du Client. Il est recommandé, avant tout investissement, de lire le Document d'Information Clé (ou DIC) de l'OPC. Les documents d'informations périodiques des OPC sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements ou sur notre site internet. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus (le cas échéant) lors de l'émission et du rachat des actions et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence de l'investisseur. Ecofi Investissements est susceptible de détenir des liens d'intérêt (notamment gestionnaire ou distributeur) ou de détenir des positions sur les OPC ou les valeurs mentionnées. Une quote-part des frais de fonctionnement et de gestion peut-être éventuellement attribuée à un tiers distributeur afin de rémunérer l'acte de commercialisation dudit OPC.

Ecofi Investissements – S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 7 111 836 euros
RCS Paris 999 990 369 – APE 66.30Z – Société de gestion - Agrément AMF N°GP97004 - TVA intra-communautaire N°FR 30 999 990 369

GROUPE CREDIT COOPERATIF