ecofi Actifs pour le futur

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Profil du fonds

MULTI-ACTIFS

ECOFI CAPITAL GARANTI 2029

Multi-actifs

Indicateurs clés (au 30/05/2025)[3]

Exposition risque actions (%)*	-8.28	**7,05**
Sensibilité taux*	+0.53	**1,26**
Sensibilité crédit*	+0.51	**1,22**
Volatilité OPC (%)*	-0.12	**3,52**

Ratio de Sharpe	-0.15	**-1.52**
Exposition devises (%)	-8.23	**0,46**
SCR OPC (%)[4]	+2.83	**45,51**
Nombre de lignes	-1	**21**

*Sur données en engagement ** 52 Semaines.

Reporting mensuel - Mai 2025

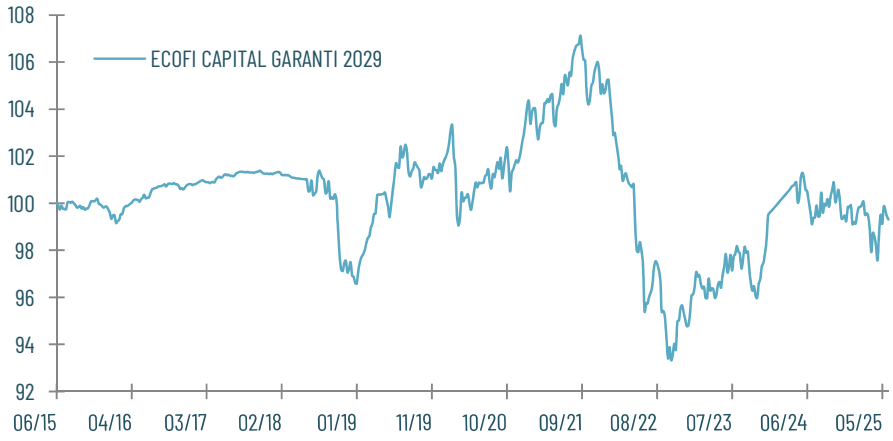
Actif net (en million d'EUR)	**38,03**
Valeur liquidative (EUR)	**245,56**
Performance nette mois	**-0,20%**
Performance nette YTD	**+0,12%**
Investissements Durables (%) - SFDR	**100**

MORNINGSTAR®

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

▸ Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 04/06/2015 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	- 0,20	- 0,15	- 0,53	- 1,26	0,98	- 1,20	- 0,90
	Volatilité				3,52	3,57	3,57	2,94

▸ Performances nettes calendaires

en %		YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
OPC	Performance	0,12	- 0,46	5,12	- 9,90	2,14	1,31	5,26	- 4,57	0,41	0,96	2,46
	Volatilité		2,85	3,22	4,37	3,48	3,80	2,49	2,52	0,27	0,74	1,34

Frédéric Leroy
Gérant

Suppléante : Frédérique Lefevre

Objectif de gestion

Bénéficier à horizon du 19/04/2029, d'une valeur liquidative au moins égale à 100% à la VL du 18/04/2024 (si les parts sont conservées sur la période) et participer partiellement à la performance d'une allocation dynamique d'OPC ISR gérés par Ecofi et d'une poche monétaire d'OPC ISR

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.

(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

Prix Impact Option Finance 2024
Meilleure société de gestion française

50 stes de gestion qui comptent 2024
Classement Option Finance-Funds 2024

(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, de Perte en capital, de gestion discrétionnaire, de liquidité, de contrepartie, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Risques" du Prospectus.

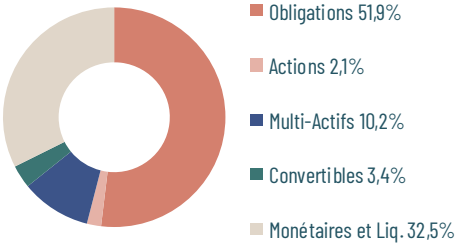
ECOFI CAPITAL GARANTI 2029

Commentaire de gestion

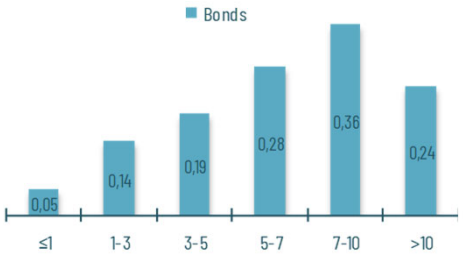
- Le bruit entourant la politique commerciale de D. Trump a rythmé le mois de mai. Le Royaume-Uni et les États-Unis ont signé un accord. Les négociations avec la Chine ont abouti à une trêve assortie d'un abaissement des droits de douane effectifs, avant que le président américain ne s'agace du non-respect des conditions de celle-ci. En parallèle, la Fed a de nouveau opté pour un statu quo.
- Le 10 ans américain est passé de 4,17% fin avril à 4,40% fin mai, en raison des craintes liées au budget américain ; le 10 ans allemand est quant à lui passé de 2,44% à 2,50%. Le crédit IG (notation > BB+) de la zone Euro a progressé de 0,5% ; le crédit haut rendement (notation < BBB-) de 1,5%. Les actions de la zone Euro ont progressé de 5,6% ; celles des Etats-Unis de 6,3% (en $).
- Depuis le 18 avril 2024, le fonds a commencé son cycle de gestion à capital garanti à échéance 19 avril 2029. La valeur liquidative garantie initiale au 18 avril 2024 est de 249,47.
- A ce jour le fonds connaît une allocation sous-jacente diversifiée avec une baisse de son exposition action à environ 7% de l'actif et une sensibilité taux proche de 1,26.

Portefeuille *(Source : Ecofi)*

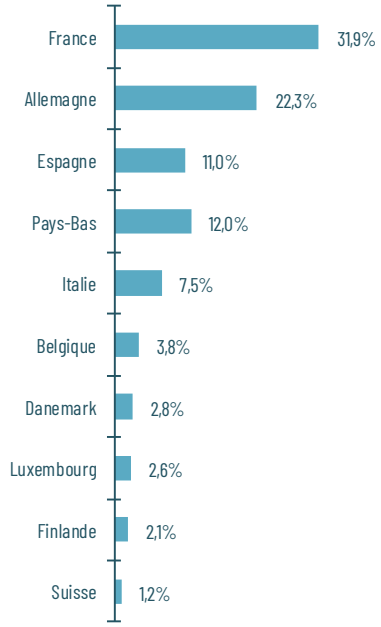
Répartition par type d'actif



Sensibilité par maturité (en années)



Top 10 Répartition actions par pays **



Exposition par type d'actif

	mai	avr.	2024
Actions pays OCDE	2,1%	12,1%	13,2%
TOTAL ACTIONS	**2,1%**	**12,1%**	**13,2%**
Convertibles	3,4%	3,0%	3,7%
Obligations Credit Investment Grade	51,9%	40,5%	36,6%
TOTAL OBLIGATIONS	**55,3%**	**43,5%**	**40,3%**
Multi-actifs	10,2%	6,1%	8,8%
Monétaires et liquidités	32,4%	38,3%	37,7%
TOTAL AUTRES	**42,6%**	**44,4%**	**46,5%**

*** Répartitions calculées en transparisation. Dans le cas de la détention de fonds externes, ils ne sont pas transparisés.*

Caractéristiques

Code ISIN : FR0000441180
Code Bloomberg : BTPINV3 FP Equity
Type de part : Capitalisation
Forme juridique : FCP de droit français
Classification / Stratégie : Multi-actifs
Dépositaire : CACEIS BANK
Devise de la part : EUR
Valorisation : Hebdomadaire
Date de création : 28/06/1996
Eligible PEA-PME : Non
Eligible PEA : Non
UCITS : Non

Règlement/Livraison : J+3
Délai de notification : J avant 09h00
Indicateur de référence : Pas de benchmark
Durée de placement recommandée : Fixe
Frais de gestion directs maximum : 0.55 % de l'actif net
Commission de surperformance : Néant
Commission de souscription acquise : 0,5% maximum
Commission de souscription non acquise : Néant
Commission de rachat acquise : 0,5% Maximum
Commission de rachat non acquise : 4,5% Maximum

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