



Labels\*



# FAIM ET DEVELOPPEMENT - EQUILIBRE

Multi-actifs

## Indicateurs clés (au 25/03/2021)<sup>1</sup>

Exposition actions (%)	+0.86	<b>32,51</b>	Note ESG (/10)	-0.03	<b>7,25</b>
Sensibilité taux	-0.75	<b>1,2</b>	Titres solidaires (%)	-0.34	<b>8,23</b>
Sensibilité crédit	-0.75	<b>1,32</b>	SCR OPC (%) <sup>2</sup>	+0.09	<b>17,47</b>
Volatilité OPC (%) <sup>*</sup>	-3.75	<b>6,86</b>	Part d'OPC (%)	-0.03	<b>100,37</b>
Volatilité indice (%) <sup>*</sup>	+5.80	<b>5,8</b>	Nombre de lignes	+0	<b>1</b>

\* 52 Semaines.

## Reporting mensuel - Mars 2021

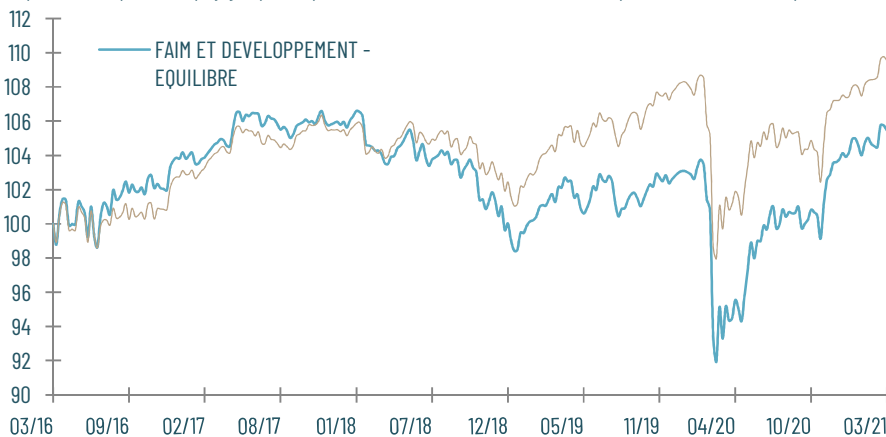
Actif net (en millions)	<b>11,07</b>
Valeur liquidative	<b>167,38</b>
Performance mois	<b>+0,89%</b>
Performance YTD	<b>+1,25%</b>



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

### Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 31/03/2016 à la date de reporting.  
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



### Performances glissantes

en %		1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans
FAIM ET DEVELOPPEMENT - EQUILIBRE	Performance	0,89	1,25	5,47	10,86	1,91	5,47
	Volatilité				6,86	6,84	5,97
Indice de référence	Performance	0,99	1,93	4,95	8,38	5,36	9,52
	Volatilité				5,80	5,65	5,00
Ecart/indice		- 0,11	- 0,68	0,52	2,48	- 3,46	- 4,06

### Performances calendaires

en %		YTD	2020	2019	2018	2017
FAIM ET DEVELOPPEMENT - EQUILIBRE	Performance	1,25	1,16	4,63	- 6,82	1,75
	Volatilité		10,47	3,41	4,00	2,31
Indice de référence	Performance	1,93	- 0,65	7,03	- 3,91	2,33
	Volatilité		8,58	3,08	3,65	2,30
Ecart/indice		- 0,68	1,80	- 2,40	- 2,91	- 0,58

\*Le Label Financiel garantit la solidarité et la transparence du produit (www.financiel.org)

(1) Les indicateurs clés et leur variation sur un mois sont calculés à la date de valorisation du présent reporting. (2) 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. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Le FIGV, objet du présent reporting, n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et le capital n'est pas garanti. Avant d'investir, il est nécessaire de consulter le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du FIGV. Voir verso pour l'avertissement complet relatif à ce FIGV.



**Miguel Rodrigues**

Gérant

Supplé par Olivier Guillou

## Objectif de gestion

FCP ISR et solidaire visant à optimiser le rendement d'un portefeuille investi en actions et instruments de taux sur l'horizon de placement de 3 ans. Au moins 50% de la performance est reversée sous forme de don de parts du FCP aux organismes partenaires

## Indicateur de risque (SRRI)

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.

1 2 3 **4** 5 6 7

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

Le souscripteur de ce fonds sera soumis au risque action, de taux, de change, de perte en capital, de gestion discrétionnaire, risque lié aux investissements solidaires.



## Prix & Récompenses



**Prix Impact Option Finance 2019**  
Grand prix dans la catégorie « société de gestion »



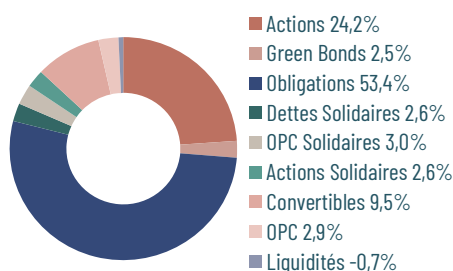
**European Funds Trophy 2021**  
Meilleure société de gestion française pour la 5ème fois - Catégorie « 26-40 fonds notés »

## Commentaire de gestion

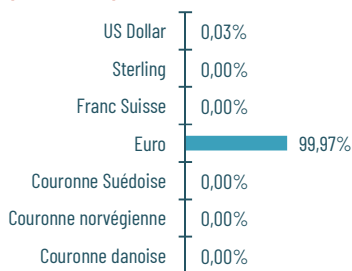
- ▶ Le recul des nouvelles contaminations et la montée en puissance de la campagne de vaccination dans le monde laissent augurer un fort rebond de l'activité en 2021, d'ailleurs perceptible dans l'évolution des indicateurs avancés. Dans ce contexte de forte reprise de l'activité, stimulée par la multiplication des plans de relance budgétaire, les difficultés des pays producteurs de matières premières à suivre ce rebond de la demande ont entraîné une flambée des prix. Cela s'est traduit par une poursuite des anticipations d'inflation et un ajustement de des taux longs. Dans ces conditions, les banquiers centraux se sont voulu rassurants en soulignant le caractère transitoire de l'inflation. Les investisseurs restent toutefois persuadés de la fin prochaine du biais hyper accommodant de la politique monétaire.
- ▶ L'exposition aux actions a été maintenue en mars, autour de 30% (hors solidaire). La poche actions n'a pas connu de mouvement significatif. Sur la poche obligataire, le fonds a profité d'émissions primaires en Safran 2031 et Orpéa 2028. Sur la partie obligations convertibles, nous avons vendu Nexity 2025 pour nous positionner sur l'échéance 2023, plus prudente. La sensibilité a été réduite à 1,3 contre 2 via la vente de contrats Bunds. Les investissements solidaires représentent 8,2% de l'actif.

## Portefeuille (Source : Ecofi) - répartitions du fonds maître

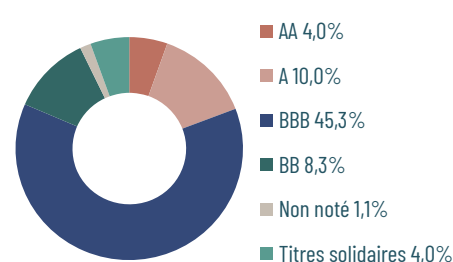
### ▶ Répartition par type d'actif



### ▶ Répartition par devises



### ▶ Répartition taux par notation \*\*



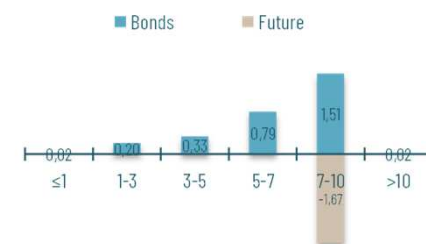
### ▶ Exposition par type d'actif

	mars	févr.	2020
Actions pays OCDE	24,2%	23,5%	23,6%
<b>TOTAL ACTIONS</b>	<b>24,2%</b>	<b>23,5%</b>	<b>23,6%</b>
Convertibles	9,5%	9,8%	9,9%
Obligations crédit High Yield	2,9%	3,0%	2,9%
Obligations crédit Investment Grade	30,5%	30,2%	30,5%
Obligations Etat OCDE	22,5%	23,2%	22,6%
IFT obligations(exposition)	-18,5%	-10,9%	-10,6%
<b>TOTAL OBLIGATIONS</b>	<b>46,9%</b>	<b>55,3%</b>	<b>55,2%</b>
Actions Solidaires	2,6%	2,7%	2,6%
Dettes Solidaires	2,6%	2,8%	2,6%
OPC Solidaires	3,0%	3,1%	3,0%
<b>TOTAL SOLIDAIRES</b>	<b>8,2%</b>	<b>8,6%</b>	<b>8,2%</b>
Monétaires et liquidités	2,2%	1,8%	2,4%
Liquidités à terme	18,5%	10,9%	10,6%
<b>TOTAL AUTRES</b>	<b>20,7%</b>	<b>12,7%</b>	<b>13,0%</b>

### ▶ Contribution à la performance (1 mois)

Actions pays OCDE	0,76%
Convertibles	-0,05%
Obligations crédit High Yield	-0,01%
Obligations crédit Investment Grade	0,09%
Obligations Etat OCDE	0,31%
IFT obligations(exposition)	-0,18%
OPC Solidaires	0,00%
Monétaires et liquidités	0,00%
Liquidités à terme	-0,04%
<b>Total</b>	<b>0,89%</b>

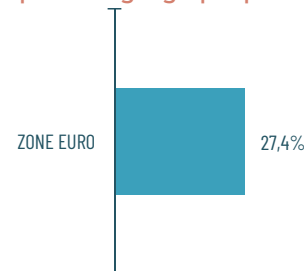
### ▶ Sensibilité taux par maturité \*\*



### ▶ Principales lignes en portefeuille

ITALY GOVT 3 01/08/29	5,02%
ECOFI CONTRAT SOLIDAIRE B	2,99%
ITALY GOVT 1,6 01/06/26	2,83%
PORTUGAL GOVT 0,475 18/10/30	2,67%
PORTUGAL GOVT 2,875 21/07/26	1,97%
PORTUGAL GOVT 4,125 14/04/27	1,85%
SPAIN GOVT 0,6 31/10/29	1,85%
IRELAND GOVT 0,9 15/05/28	1,68%
SOITEC 0 28/06/23	1,65%
CASSA DEPOSITI 1,5 09/04/25	1,65%

### ▶ Répartition géographique des actions \*\*



\*\* Répartitions calculées en transposition. Dans le cas de la détention de fonds externes, ils ne sont pas transposés.

## Caractéristiques

**Code ISIN** : FR0007048327  
**Code Bloomberg** : BTPFDEQ 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** : 02/11/2000  
**Eligible PEA-PME** : Non  
**Eligible PEA** : Non  
**UCiTS** : Non

**Règlement/Livraison** : J+2  
**Délai de notification** : J avant 10h00  
**Indicateur de référence** : 75 ESTR OIS + 25 E.STOXX 50 (CLO DIV REINVESTIS), 75 EONIA OIS + 25 E.STOXX 50 avant 06/01/20  
**Durée de placement recommandée** : 3 ans  
**Frais de gestion directs maximum** : 1% de l'actif net  
**Commission de surperformance** : Néant  
**Commission de souscription acquise** : Néant  
**Commission de souscription non acquise** : Néant  
**Commission de rachat acquise** : Néant  
**Commission de rachat non acquise** : Néant

## Nous contacter

Retrouvez nos analyses de marché sur notre site [www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr)



et sur :



☎ +33 (0) 1 44 88 39 00

@contact@ecofi.fr

**Avertissement** : Le présent document ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts du FCP et n'a pas de valeur contractuelle. Ce présent document vise les clients professionnels au sens du Code monétaire et financier. 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. Les instruments financiers à l'actif de ce FIGV peuvent connaître les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. 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 parts et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence de l'investisseur. La catégorie de risque, donnée par l'indicateur synthétique de rendement/risque, associée à ce FIGV n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Tout détenteur du présent document est invité à se rapprocher de son conseiller habituel pour mesurer les risques liés au FIGV qui y est décrit. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus et le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) visés par l'AMF préalablement à son investissement.