

# ECOFI QUANT OBLIGATIONS

Obligations et autres titres de créances libellés en euros

## Indicateurs clés (au 28/04/2023)<sup>1</sup>

Sensibilité taux	+0.12	<b>7,16</b>	Exposition devises (%)	+0.00	<b>0</b>
Sensibilité crédit	+0.12	<b>7,24</b>	Notation moyenne		<b>AA-</b>
Volatilité OPC (%) <sup>*</sup>	+0.02	<b>10,73</b>	SCR OPC (%) <sup>2</sup>	+0.23	<b>8,97</b>
Volatilité indice (%) <sup>*</sup>	+0.02	<b>11,44</b>	Nombre de lignes	+1	<b>20</b>
Ratio de Sharpe	+0.26	<b>-0,85</b>			

\* 52 Semaines.

## Reporting mensuel - Avril 2023

Actif net (en millions)	<b>10,41</b>
Valeur liquidative	<b>6 934,07</b> EUR
Performance mois	<b>+0,05%</b>
Performance YTD	<b>+3,48%</b>

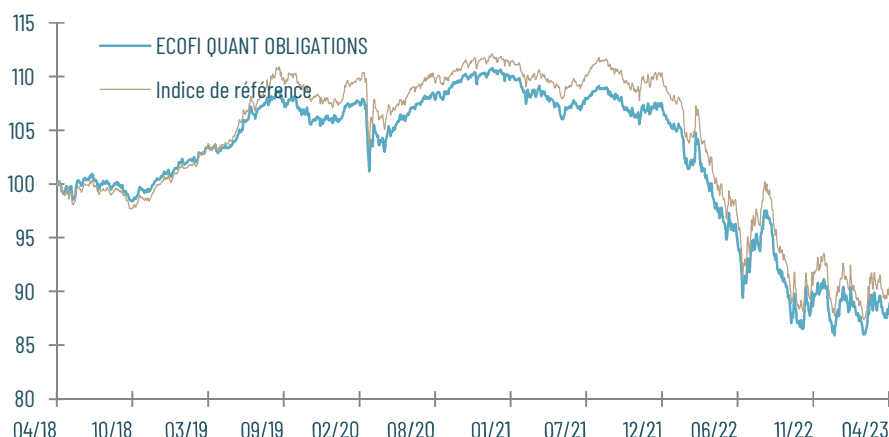
MORNINGSTAR



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

### Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 30/04/2018 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
ECOFI QUANT OBLIGATIONS	Performance	0,05	0,67	0,01	- 8,10	- 15,63	- 11,09
	Volatilité				10,73	7,07	6,24
Indice de référence	Performance	0,00	0,34	0,25	- 8,22	- 15,60	- 9,37
	Volatilité				11,44	7,42	6,56
Ecart/indice		0,05	0,33	- 0,24	0,12	- 0,02	- 1,72

### Performances calendaires

en %		YTD	2022	2021	2020	2019
ECOFI QUANT OBLIGATIONS	Performance	3,48	- 18,91	- 4,13	4,56	4,68
	Volatilité		10,17	3,15	5,65	2,93
Indice de référence	Performance	3,28	- 19,15	- 2,88	4,30	6,64
	Volatilité		10,53	3,50	5,84	3,43
Ecart/indice		0,20	0,24	- 1,25	0,26	- 1,96



**Frédérique Lefevre**

Gérante

Suppléant : Frédéric Leroy

### Objectif de gestion

FCP quantitatif systématique visant à obtenir sur un horizon de moyen terme une performance supérieure à l'EuroMTS 7-10 ans. Adossé à un portefeuille d'obligations d'Etat long terme, le volet systématique cherche exploiter les variations de prix du contrat Bund via une rotation rapide des positions.

### Classification SFDR :

Conforme à l'article 8

### Indicateur de risque (SRI)

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.

1	2	<b>3</b>	4	5	6	7
---	---	----------	---	---	---	---

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

Le souscripteur de ce fonds sera soumis au risque de taux, de perte en capital, de modèle, risque lié à la surexposition, risque lié aux stratégies d'arbitrage.



### Prix & Récompenses



**Quantalys Awards 2021**

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) 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 FIVG, 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 FIVG. Voir verso pour l'avertissement complet relatif à ce FIVG.

# ECOFI QUANT OBLIGATIONS

## Commentaire de gestion

- Le stress financier découlant des tumultes du secteur bancaire s'est apaisé tout au long du mois, alors que les investisseurs tentent malgré tout d'en évaluer les pleines conséquences. La croissance du PIB en Chine a fortement rebondi au 1er trimestre, l'activité a été résiliente outre-Atlantique et plus atone en zone Euro. L'inflation énergétique continue de régresser, tandis que les pressions sous-jacentes persistent. Les rendements souverains sont restés quasi stables. Le taux à 10 ans américain est passé de 3,5% fin mars à 3,4% fin avril, et le 10 allemand inchangé à 2,3%.
- Gestion Fondamentale: La sensibilité a été légèrement augmentée au cours de la période. Les emprunts d'Etat des pays semi-cœur ont été privilégiés. L'exposition au risque de taux reste toutefois légèrement inférieure à celle de l'indice.
- Gestion systématique: des allers et retours ont été opérés sur le contrat BUND. En fin de mois, le fonds n'a pas de positions sur le contrat BUND.

## Portefeuille (Source : Ecofi)

### ► Principales lignes en portefeuille

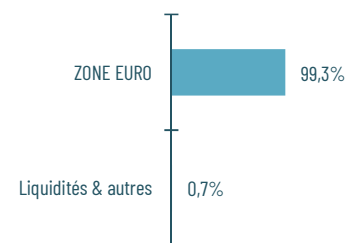
FRANCE GOVT 0 25/11/31	10,29%
SPAIN GOVT 0,130/04/31	9,84%
FRANCE GOVT 2,5 25/05/30	9,74%
BELGIUM GOVT 1 22/06/31	9,69%
AUSTRIA GOVT 0 20/02/31	9,25%
NETHERLANDS GOVT 0 15/07/31	8,96%
ITALY GOVT 0,6 01/08/31	8,50%
ITALY GOVT 3,5 01/03/30	7,60%
SPAIN GOVT 0,5 30/04/30	6,06%
DEUTSCHLAND GOVT 0 15/02/31	4,05%

### ► Principaux mouvements sur le mois

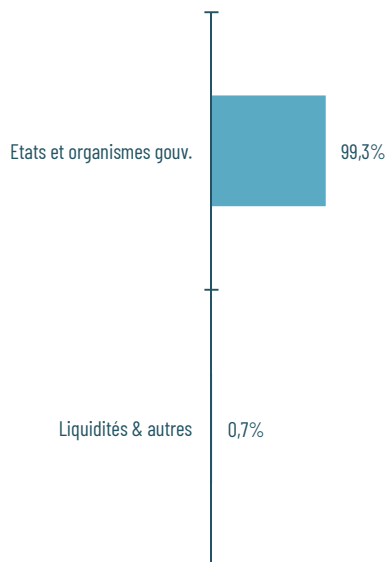
#### Achats / Renforcements

FRANCE GOVT 0 25/11/31
SPAIN GOVT 0,130/04/31
SPAIN GOVT 2,55 31/10/32
BELGIUM GOVT 0 22/10/31

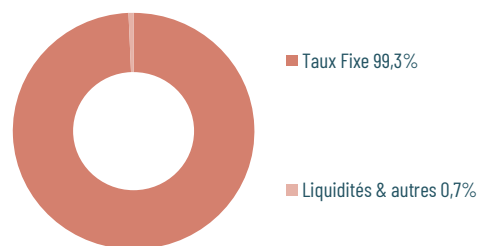
### ► Répartition géographique



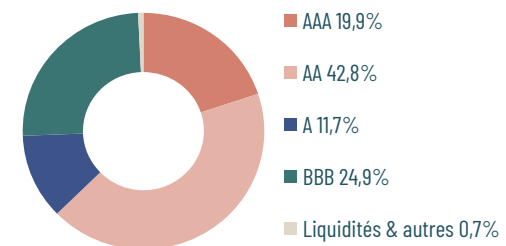
### ► Répartition sectorielle



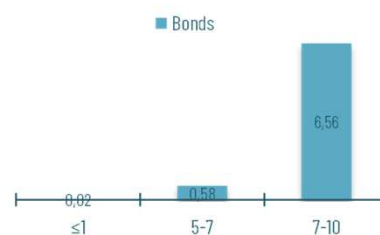
### ► Allocation d'actifs



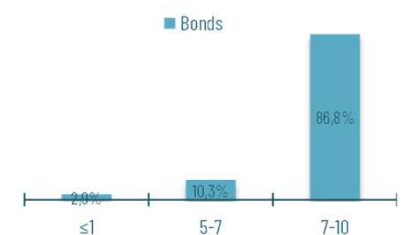
### ► Répartition par notation (émetteurs)



### ► Sensibilité par maturité (en années)



### ► Répartition par maturité (%)



## Caractéristiques

**Code ISIN :** FR0007465075  
**Code Bloomberg :** EFINOT1 FP Equity  
**Type de part :** Capitalisation  
**Forme juridique :** FCP de droit français  
**Classification / Stratégie :** Obligations et autres titres de créances libellés en euros  
**Dépositaire :** CACEIS BANK  
**Devise de la part :** EUR  
**Valorisation :** Quotidienne  
**Date de création :** 02/05/1991  
**Eligible PEA-PME :** Non  
**Eligible PEA :** Non  
**UCITS :** Oui  
**Règlement/Livraison :** J+1

**Délai de notification :** J avant 11h30  
**Indicateur de référence :** FTSEMTS 7-10ANS CLO (OUV AVANT 08/04/15)  
**Durée de placement recommandée :** 2 ans  
**Frais de gestion directs maximum :** 0,55 % de l'actif net  
**Commission de surperformance :** 20 % TTC de la performance supérieure à celle de l'indice de référence EuroMTS 7/10 ans.  
**Commission de souscription acquise :** Néant  
**Commission de souscription non acquise :** 0,5% 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](http://www.ecofi.fr)

et sur :



+33 (0) 1 44 88 39 24

@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 FIVG 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 FIVG 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 FIVG 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.