

# ECOFI PREMIERE MONETAIRE

## Monétaire Standard à Valeur Liquidative Variable

### Indicateurs clés (au 27/04/2023)<sup>1</sup>

Sensibilité taux	+0.00	<b>0,16</b>	Nombre de lignes	-3	<b>14</b>
Maturité moy. pondérée WAM (jours)	-15.18	<b>61,34</b>	Ratio de Sharpe	+0.15	<b>-2,37</b>
Durée de vie moy. pondérée WAL (jours)	-15.18	<b>61,34</b>			
Volatilité OPC (%)*	+0.01	<b>0,27</b>			
Volatilité indice (%)*	+0.01	<b>0,17</b>			

\* 52 Semaines.

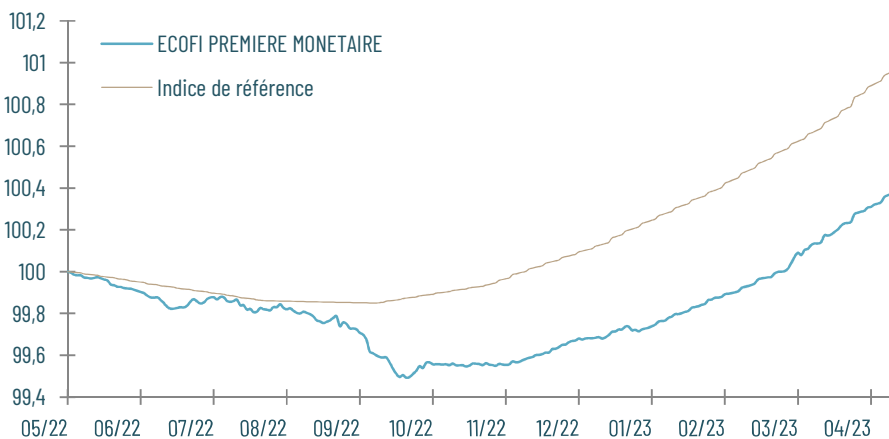
### Reporting mensuel - Avril 2023

Actif net (en millions)	<b>4,17</b> EUR
Valeur liquidative	<b>671,89</b> EUR
Performance mois	<b>+0,184%</b>
Performance YTD	<b>+0,665%</b>

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

#### Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 01/05/2022 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 %	Performance	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	5 ans
ECOFI PREMIERE MONETAIRE	Flat	0,184	0,553	0,828	0,665	0,378	- 1,750
	Annualisé	2,370	2,315	1,665	2,012	0,374	- 0,345
Indice de référence	Flat	0,226	0,617	1,036	0,792	0,966	- 0,920
	Annualisé	2,902	2,581	2,084	2,396	0,955	- 0,182
Ecart/indice	Annualisé	- 0,532	- 0,266	- 0,419	- 0,384	- 0,581	- 0,164

#### Performances calendaires

en %		2022	2021	2020	2019
ECOFI PREMIERE MONETAIRE	Performance	- 0,546	- 0,641	- 0,527	- 0,416
	Volatilité	0,201	0,042	0,064	0,019
Indice de référence	Performance	- 0,019	- 0,574	- 0,475	- 0,395
	Volatilité	0,098	0,005	0,005	0,006
Ecart/indice		- 0,527	- 0,067	- 0,052	- 0,021



**Maxime Deherly**

Gérant Taux

Suppléant : Alexis Robert

#### Objectif de gestion

FCP monétaire investi en titres de première catégorie émis ou garantis par un Etat souverain et vise une progression régulière de la valeur liquidative en offrant une performance égale à l'ESTR diminué des frais de gestion.

#### Classification SFDR :

Conforme à l'article 8

#### Indicateur de risque (SRI)

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

Le souscripteur de ce fonds sera soumis au risque de taux, crédit et accessoirement au risque de contrepartie et de perte de capital.

### 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. L'OPCVM, 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) de l'OPCVM. Voir verso pour l'avertissement complet relatif à cet OPCVM.

# ECOFI PREMIERE MONETAIRE

## 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%. L'indice crédit d'entreprise IG (notation > BBB-) progresse de 0,7%, le HY (notation < BBB-) de 0,5% en zone Euro.

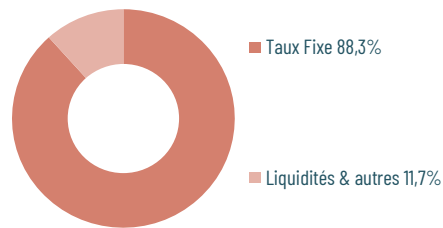
► L'ESTR Capitalisé s'établi en fin de mois à 2,894%. L'Euribor 3 mois clôture à 3,265%.

## Portefeuille (Source : Ecofi)

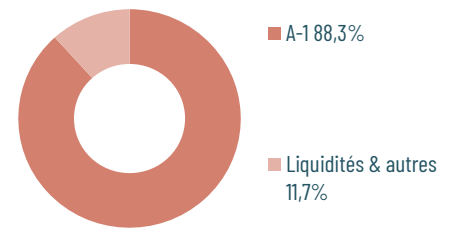
### ► Principales lignes en portefeuille

FRANCE BTF 12/07/23	13,12%
FRANCE BTF 28/06/23	10,75%
FRANCE BTF 14/06/23	9,56%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 07/07/23	8,35%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 08/09/23	7,12%
FRANCE BTF 07/06/23	5,98%
COMMUNAUTE FRANCAISE 31/07/23	5,95%
FRANCE BTF 23/08/23	5,94%
REG PAYS DE LA LOIRE 28/04/23	4,80%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 12/05/23	4,80%

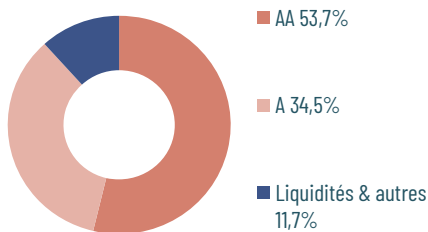
### ► Répartition par type de taux



### ► Répartition par notation court terme



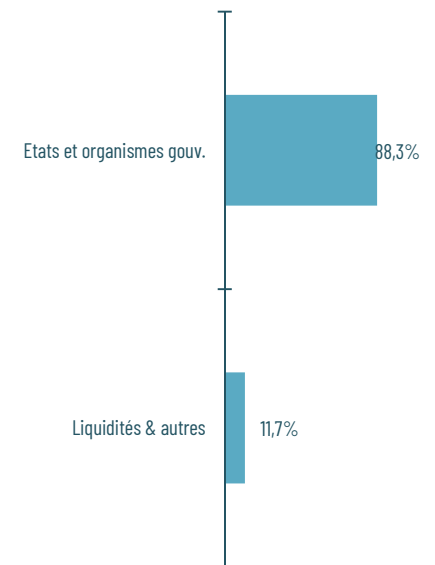
### ► Répartition par notation long terme



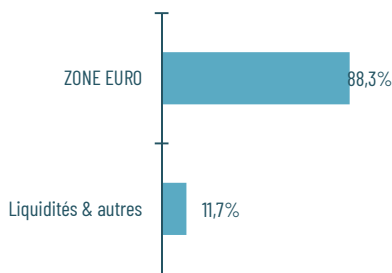
### ► Instruments

Emprunts d'Etats	77,5%
Autres	11,7%
CP/CD	10,7%

### ► Répartition sectorielle



### ► Répartition géographique



### ► Répartition par maturité (mois)



## Caractéristiques

**Code ISIN** : FRO010075044  
**Code Bloomberg** : BTPINPR FP Equity  
**Type de part** : Capitalisation  
**Forme juridique** : FCP de droit français  
**Classification / Stratégie** : Monétaire Standard à Valeur Liquidative Variable  
**Dépositaire** : CACEIS BANK  
**Devise de la part** : EUR  
**Valorisation** : Quotidienne  
**Date de création** : 26/07/1990  
**Eligible PEA-PME** : Non  
**Eligible PEA** : Non

**UCITS** : Oui  
**Règlement/Livraison** : J  
**Délai de notification** : J avant 11h30  
**Indicateur de référence** : ESTR OIS, EONIA OIS AVANT LE 01/12/20  
**Durée de placement recommandée** : 3 mois  
**Frais de gestion directs maximum** : 0,41 % 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 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 principalement 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 cet OPCVM 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 ou actions 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 cet OPCVM 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 à l'OPCVM 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.