ecofi Actifs pour le futur

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

Profil du fonds

ISR (1) MONÉTAIRE

ECOFI PREMIERE MONETAIRE

Monétaire Standard à Valeur Liquidative Variable

Indicateurs clés (au 30/10/2023)[3]

Reporting mensuel - Octobre 2023

Sensibilité taux	-0.04	0,2
Maturité moy. pondérée WAM (jours)	-15.76	79,82
Durée de vie moy. pondérée WAL (jours)	-15.76	79,82
Volatilité OPC (%)*	-0.02	0,16
Volatilité indice (%)*	-0.02	0,11

Nombre de lignes	+1	14
Ratio de Sharpe	-0.08	-2,6

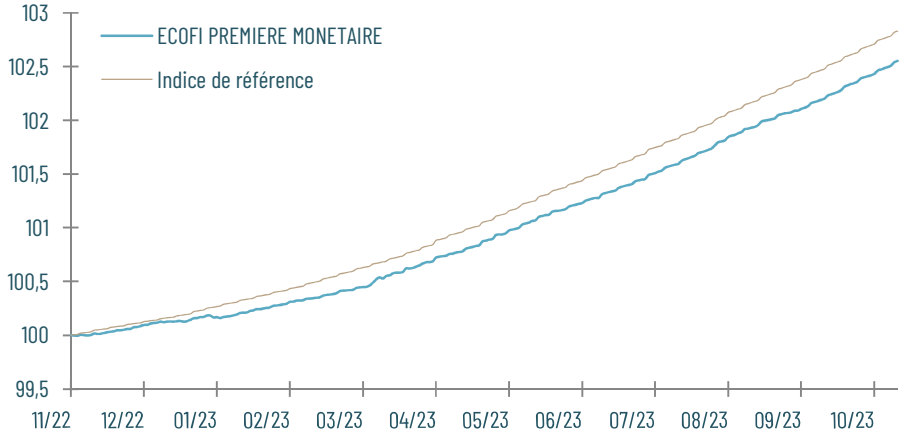
Actif net (en millions)	3,84 EUR
Valeur liquidative	683,32 EUR
Performance nette mois	+0,343%
Performance nette YTD	+2,379%

* 52 Semaines.

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

Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 01/11/2022 à la date de reporting.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



Performances nettes glissantes

en %	Performance	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	5 ans
OPC	Flat	0,343	0,901	1,702	2,379	2,545	0,169
	Annualisé	3,862	3,565	3,295	2,808	2,669	0,241
Bench	Flat	0,342	0,942	1,793	2,588	2,834	1,041
	Annualisé	3,853	3,727	3,471	3,055	2,902	0,377
Ecart/indice	Annualisé	0,010	- 0,163	- 0,176	- 0,247	- 0,285	- 0,172

Performances nettes calendaires

en %		2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
OPC	Performance	- 0,546	- 0,641	- 0,527	- 0,416	- 0,448	- 0,381	- 0,086	0,020	0,058	0,070
	Volatilité	0,201	0,042	0,064	0,019	0,018	0,012	0,019	0,008	0,010	0,010
Bench	Performance	- 0,019	- 0,566	- 0,474	- 0,395	- 0,369	- 0,358	- 0,321	- 0,106	0,099	0,091
	Volatilité	0,097	0,005	0,005	0,006	0,003	0,003	0,006	0,007	0,015	0,004
Ecart/indice		- 0,527	- 0,075	- 0,053	- 0,021	- 0,079	- 0,023	0,235	0,127	- 0,041	- 0,022

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[(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 de Perte en capital, de taux, crédit, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Risques" du Prospectus.

ECOFI PREMIERE MONETAIRE

Commentaire de gestion

- L'attaque terroriste qui a frappé Israël le 7 octobre dernier a fait resurgir le risque géopolitique. Dans le même temps, la divergence entre l'économie américaine et européenne s'est encore creusée, tandis que la croissance en Chine a surpris positivement. L'inflation s'est atténuée en Europe, alors qu'elle s'est montrée plus tenace outre-Atlantique. Certaines banques centrales, dont la BCE, se sont réunies au cours du mois et ont instillé une odeur de « pause » plus ou moins dissimulée. Le crédit IG (>BB+) de la zone Euro a progressé de 0,4%, sa contrepartie haut rendement a quant à elle reculé de 0,3%. Le 10 ans américain est passé de 4,57% fin septembre à 4,93% fin octobre et son équivalent allemand de 2,84% à 2,81.

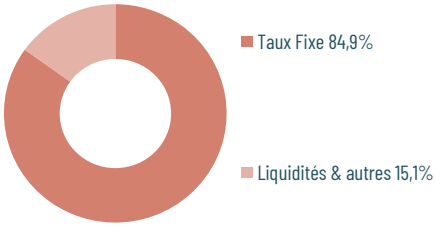
- L'ESTR capitalisé s'établi en fin de mois à 3,90%. L'Euribor 3 mois clôture à 3,972%.

Portefeuille *(Source : Ecofi)*

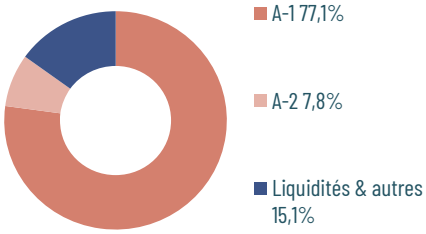
Principales lignes en portefeuille

SPAIN LETRAS DEL TESORO 12/01/24	11,66%
FRANCE BTF 21/02/24	11,61%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 08/03/24	9,02%
SPAIN LETRAS DEL TESORO 09/02/24	8,27%
ITALY BOTS 30/11/23	7,80%
FRANCE BTF 07/02/24	7,75%
FRANCE BTF 10/01/24	6,48%
COMMUNAUTE FRANCAISE 29/01/24	6,46%
FRANCE BTF 06/03/24	5,15%
FRANCE BTF 24/01/24	3,88%

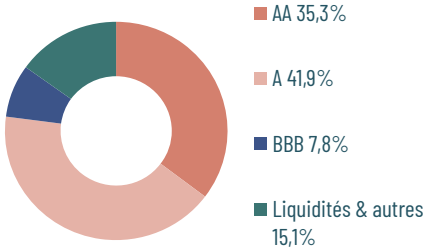
Répartition par type de taux



Répartition par notation court terme



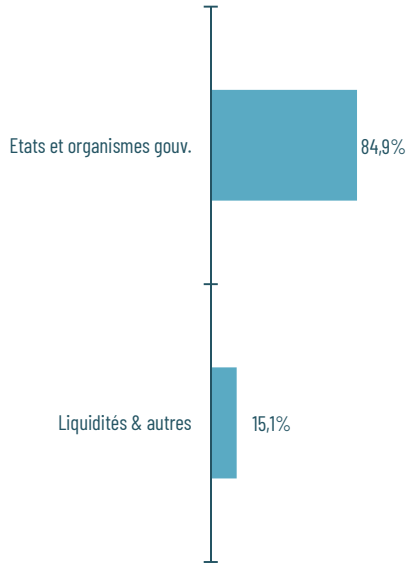
Répartition par notation long terme



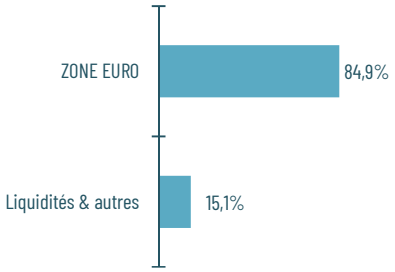
Instruments

Emprunts d'Etats	78,5%
Autres	15,1%
CP/CD	6,5%

Répartition sectorielle



Répartition géographique



Répartition par maturité (mois)

Caractéristiques

Code ISIN : FR0010075044
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

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