

ECOFI INSTITUTIONNEL HABITAT

Obligations et autres titres de créances libellés en euros

Indicateurs clés (au 24/09/2021)¹

Sensibilité taux	-0.03	0,04
Sensibilité crédit	-0.04	0,38
Volatilité OPC (%) [*]	-0.00	0,01
Volatilité indice (%) [*]	-0.00	0
Ratio de Sharpe	+6.74	34,63

* 52 Semaines.

Exposition devises (%)	+0.00	0
Notation moyenne		BBB+
SCR OPC (%) ²	+0.01	9,39
Nombre de lignes	+0	8

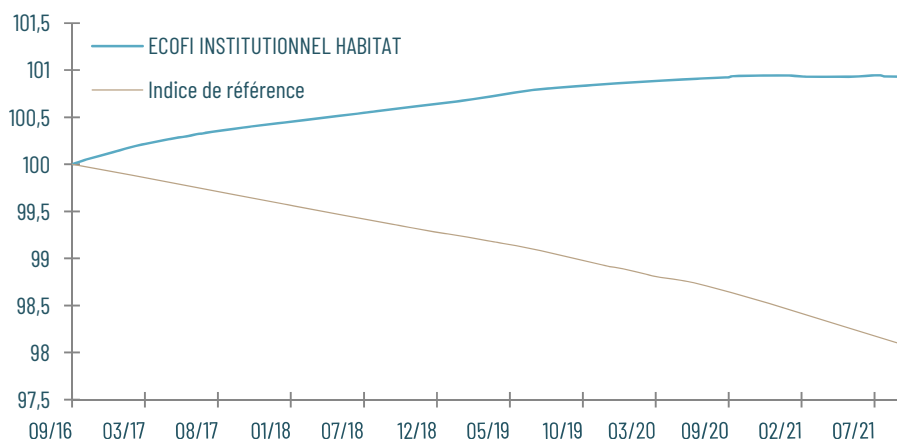
Reporting mensuel - Septembre 2021

Actif net (en millions)	93,52 EUR
Valeur liquidative	253 696,35 EUR
Performance mois	-0,00%
Performance YTD	-0,01%

Profil de performance (Source : Ecofi / Bloomberg)

Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 30/09/2016 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
ECOFI INSTITUTIONNEL HABITAT	Performance	0,00	- 0,01	0,00	- 0,01	0,33	0,93
	Volatilité				0,01	0,02	0,02
Indice de référence	Performance	- 0,04	- 0,14	- 0,27	- 0,54	- 1,27	- 1,92
	Volatilité				0,00	0,01	0,01
Ecart/indice		0,04	0,13	0,27	0,53	1,60	2,85

Performances calendaires

en %		YTD	2020	2019	2018	2017
ECOFI INSTITUTIONNEL HABITAT	Performance	- 0,01	0,09	0,20	0,22	0,31
	Volatilité		0,01	0,01	0,00	0,01
Indice de référence	Performance	- 0,40	- 0,43	- 0,36	- 0,33	- 0,33
	Volatilité		0,01	0,01	0,00	0,00
Ecart/indice		0,39	0,52	0,56	0,54	0,64



Arthur Marini

Gérant Taux

Suppléé par Maxime Deherly

Objectif de gestion

FCP d'horizon 12 mois visant une performance annualisée supérieure à EURIBOR 3 MOIS + 0,50% diminuée des frais de gestion en retenant notamment des titres de créance non cotés émis par des organismes HLM de droit privé ou public. Exposition au Crédit Coopératif pour éventuellement 100% de l'actif.

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 crédit, de perte en capital, de contrepartie, risque de concentration et accessoirement au risque de taux.



Prix & Récompenses



European Funds Trophy 2021

Meilleure société de gestion française pour la 5ème fois - Catégorie « 26-40 fonds notés »



Prix Impact Option Finance 2019

Grand prix dans la catégorie « société de gestion »

(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 FPS, 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 prospectus. Voir verso pour l'avertissement complet relatif à ce FPS.

ECOFI INSTITUTIONNEL HABITAT

Commentaire de gestion

► Si la Réserve fédérale (Fed) a opté pour le statu quo en septembre, elle semble tout de même vouloir accélérer son calendrier. Même si aucune date n'a été donnée, les achats de titres vont bientôt ralentir et un relèvement des taux directeurs semble envisagé fin 2022. Cette accélération s'est traduite par une forte remontée des rendements obligataires. Il faut dire qu'avec la flambée des prix de l'énergie, la perturbation des chaînes d'approvisionnement et la pénurie de main d'œuvre qualifiée, les prix pourraient se maintenir à un niveau élevé pendant longtemps. Dans ces conditions, la crainte de voir l'inflation grignoter le pouvoir d'achat des ménages est grande. D'ailleurs, malgré une demande qui demeure globalement forte, les pénuries touchent de nombreux secteurs, ce qui handicape la production. Cela nous a conduit à réviser légèrement à la baisse nos attentes de croissance économique.

► Sur le mois l'€STR Capitalisé s'est établi à -0,569%. Au 30 septembre l'Euribor 3 mois clôture à -0,545%.

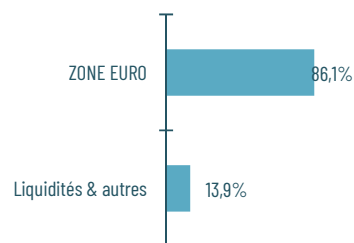
Portefeuille (Source : Ecofi)

► Principales lignes en portefeuille

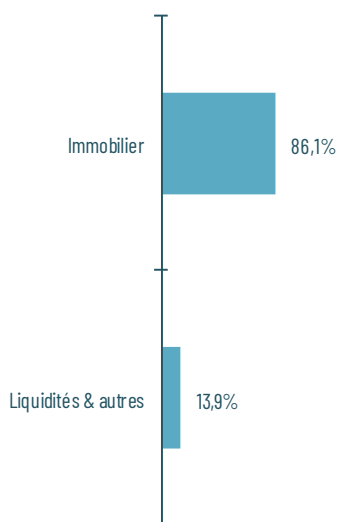
PARTENORD HABITAT 22/02/22	21,38%
IMMOBILIERE ATLANTIC AMENAGEMENT 15/06/22	21,38%
GRAND DELTA HABITAT 16/11/21	13,37%
GAMBETTA LOCATIF 20/06/22	10,69%
RHONE SAONE HABITAT 29/06/22	8,56%
OPHIS 30/06/22	5,35%
HABELLIS 15/12/21	5,35%

► Principaux mouvements sur le mois

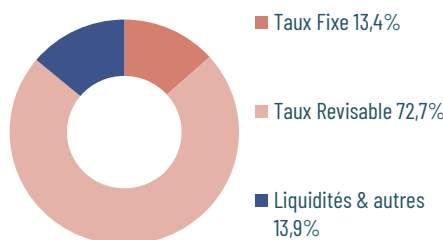
► Répartition géographique



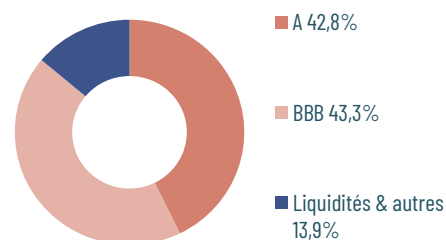
► Répartition sectorielle



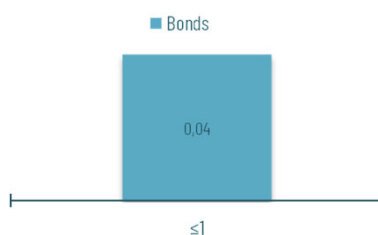
► Allocation d'actifs



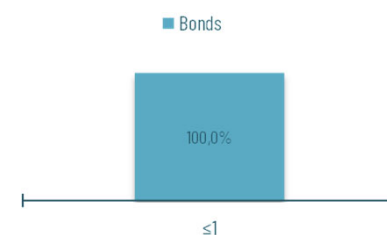
► Répartition par notation (émetteurs)



► Sensibilité par maturité (en années)



► Répartition par maturité (%)



Caractéristiques

Code ISIN : FR0012473924

Code Bloomberg : CCINST3 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 : Hebdomadaire

Date de création : 23/01/2015

Eligible PEA-PME : Non

Eligible PEA : Non

UCITS : Non

Règlement/Livraison : J+1

Délai de notification : J avant 11h30

Indicateur de référence : EURIBOR 3 MOIS OIS

Durée de placement recommandée : 3 mois

Frais de gestion directs maximum : 0,15 % de l'actif net

Commission de surperformance : Néant

Commission de souscription acquise : Néant

Commission de souscription non acquise : Néant

Commission de rachat acquise : 5% maximum

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 : Le fonds est réservé aux porteurs qui, conformément à l'article 423-27 du RGAMF, ont la capacité de souscrire des parts de fonds professionnels spécialisés (FPS). Il s'agit d'un FIA non agréé par l'Autorité des Marchés Financiers dont les règles de fonctionnement sont fixées par le prospectus. Ce document ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts du FIA et n'a pas de valeur contractuelle. Le présent document est dédié plus particulièrement aux investisseurs susmentionnés. Le FPS ne fait l'objet d'aucune cotation, publicité, démarchage ou autre forme de sollicitation du public. 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 FIA 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 associée à ce FIA 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 FIA qui y est décrit. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus et le règlement du FPS préalablement à son investissement.