ECOFI SOUVERAINS 7-10 - C

Article 8

Obligations et TCN en euro

Octobre 2026

Objectif de gestion

Obligations

FCP obligations visant à obtenir sur un horizon de moyen terme une performance supérieure à L'Euro Aggregate Treasury 7-10 ans. La stratégie repose sur l'analyse fondamentale permettant de gérer la sensibilité du fonds et son exposition sur les courbes de taux souveraines de la zone Euro.

Actif net du fonds (en M€)	7,36	Sensibilité Taux	7,28	SCR OPC (%)	9,43
Valeur liquidative (€)	7340,53	Sensibilité Crédit	7,37	Notation moyenne	A+
Performance nette mois	+1,35%	Volatilité OPC (%)	4,63	Nombre de lignes	25
Performance nette YTD	-2,43%	Volatilité indice (%)	4,87	Exposition devises (%)	0,00
Investissements durables (%) - SFDR	4,71	Ratio de Sharpe	-1,24	Note PRISME	6,59

Frédérique Lefevre
Gérante



SRI *

1 2 **3** 4 5 6 7

Horizon de placement

5 ans

Zone d'investissement

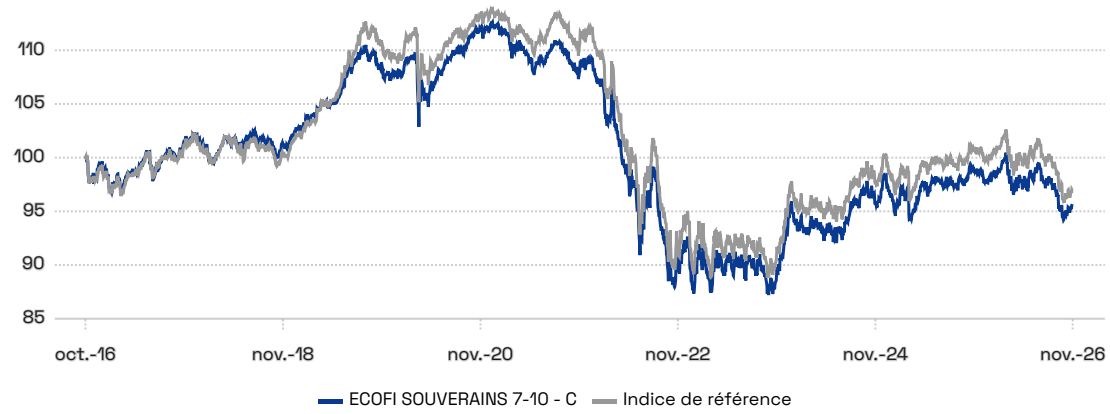
Zone Euro

Code ISIN

FR0007465075

Evolution de la valeur liquidative

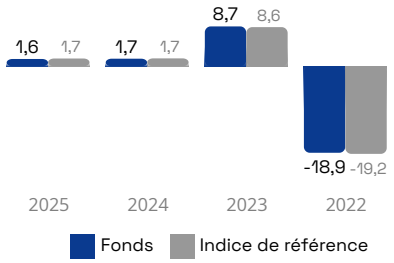
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



Performances nettes glissantes

en %		YTD	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
OPC	Performance	-2,43	+1,35	-1,79	-2,01	-3,25	+8,02	-10,84	-4,32
	Volatilité					+4,63	+5,10	+6,84	+5,48
Indice de référence	Performance	-3,11	+0,97	-2,60	-2,73	-3,76	+7,26	-11,41	-3,00
	Volatilité					+4,87	+5,05	+7,05	+5,67
Ecart/indice		+0,68	+0,38	+0,81	+0,72	+0,52	+0,76	+0,57	-1,32

Performances nettes calendaires (%)



Code Bloomberg : EFINOTI FP Equity
Type de part : Capitalisation
Forme juridique : FCP
Classification / Stratégie : Obligations et TCN en euro
Dépositaire : CACEIS BANK
Devise de la part : EUR
Valorisation : Quotidienne
Date de creation : 02/05/1991
Elligible PEA-PME : NON
Elligible PEA : NON
Indicateur de référence : EURO-AGGREGATE TREASURY 7-10 YEAR / À PARTIR DU 30/09/2024

OPCVM : Oui
Règlement/Livraison : J+1
Délai de notification : 11h30
Frais de gestion directs maximum : 0,30%
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

(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. (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.

ECOFI SOUVERAINS 7-10 - C

Reporting financier

Octobre 2026

Commentaire de gestion

Octobre a été marqué par des banques centrales prudentes, une recrudescence des tensions géopolitiques au Moyen-Orient et l'instabilité politique en France. La Fed et la BCE ont maintenu leurs taux directeurs, tout en adoptant une tonalité restrictive. Les obligations américaines ont bénéficié des inquiétudes suscitées par les résultats décevants de plusieurs valeurs technologiques. Les taux allemands ont également baissé, portés par la recherche de valeurs refuges dans un contexte de tensions politiques et budgétaires en France. L'écart de rendement entre les taux souverains français et allemands a une nouvelle fois battu des records de plusieurs années. En octobre, le fonds a pu solder avec profit la position sur les taux à 10 allemands initiée en septembre. Par ailleurs, au vu des tensions sur les taux belges et français, il a réduit la sous exposition du fonds principalement sur la Belgique. Fin octobre, l'exposition au risque de taux du fonds s'établit encore à un niveau légèrement supérieur à celui de l'indice de référence. Les positions en emprunts d'Etat émis par l'Allemagne, les Pays-Bas, l'Autriche, l'Espagne et le Portugal sont surpondérées par rapport à l'indice de référence, celles en emprunts d'Etat émis par la France et la Belgique reste sous-pondérées.

Principales lignes en portefeuille

ITALY GOVT 2.95 01/07/30	10,71%
SPAIN GOVT 3.45 31/10/34	10,67%
FRANCE GOVT 0 25/05/32	9,65%
NETHERLANDS GOVT 2.5 15/07/35	6,43%
ITALY GOVT 2.45 01/09/33	5,56%
FRANCE GOVT 0 25/11/31	5,50%
ITALY GOVT 3.85 01/07/34	5,38%
SPAIN GOVT 3.55 31/10/33	4,74%
BUNDESREPUBBLIK DEUTSCHLAND 2.5 15/02/35	4,60%
FRANCE GOVT 1.25 25/05/34	4,31%

Principaux mouvements du mois

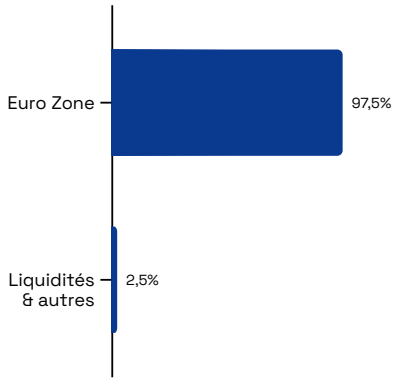
Achats/renforcements

BELGIUM GOVT 3.1 22/06/35

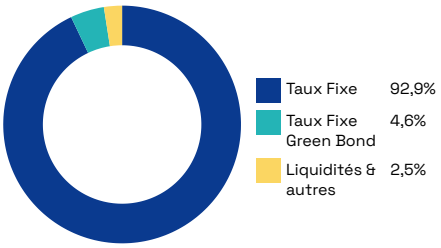
Ventes / Allègements

DEUTSCHLAND GOVT 4.75 04/07/34
ITALY GOVT 3.85 01/07/34
SPAIN GOVT 2.55 31/10/32
AUSTRIA GOVT 0.9 20/02/32

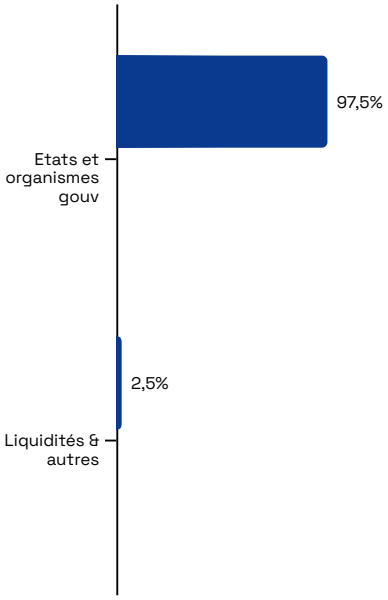
Répartition géographique



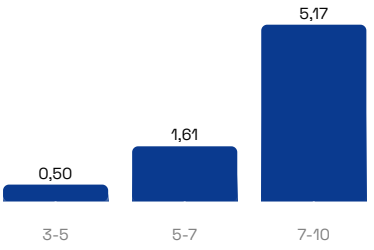
Répartition par type de taux



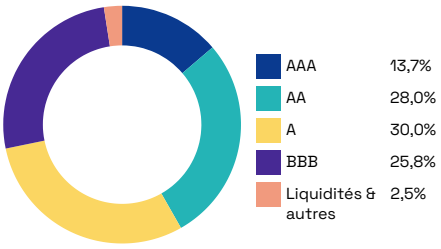
Répartition sectorielle



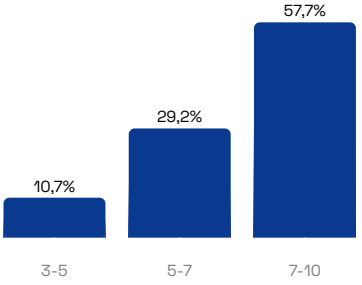
Sensibilité taux par maturité (années)



Répartition par notation long terme



Répartition taux par maturité (%)



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 – ENTREPRISE A MISSION - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés sous le numéro GP97004
Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 7 111 836 € - 999 990 369 R.C.S. Nanterre - APE 66.30Z
Identifiant unique REP n°FR308133_01LYLF
12 boulevard de Pesaro – CS 10002 – 92024 Nanterre Cedex

GROUPE CRÉDIT COOPÉRATIF