

ECOFI CHOIX RESPONSABLE PERENNITE

Obligations et autres titres de créances libellés en euros

Indicateurs clés (au 25/03/2026)³

| | | | | | |
|------------------------------------|-------|-------------|--------------------------|-------|--------------|
| Sensibilité taux | +0.46 | 4,31 | Exposition devises (%) | +0.00 | 0 |
| Sensibilité crédit | +0.38 | 4,6 | SCR OPC (%) ⁴ | +1.10 | 11,62 |
| Volatilité OPC (%) [*] | +0.03 | 1,98 | Nombre de lignes | +0 | 1 |
| Volatilité indice (%) [*] | -0.53 | 1,34 | | | |

* 52 Semaines.

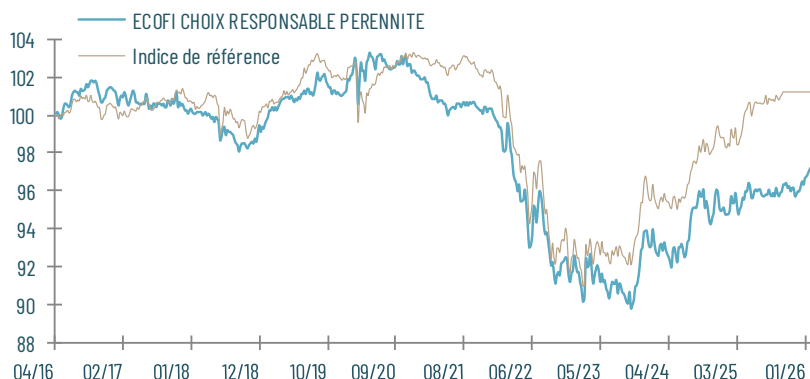
Reporting mensuel - Mars 2026

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Actif net (en million d'EUR) | 1,76 |
| Valeur liquidative (EUR) | 11,02 |
| Performance nette mois | -1,69% |
| Performance nette YTD | -0,45% |
| Investissements Durables (%) - SFDR | 98,39 |

Profil de performance (Source : Ecofi / Bloomberg)

► Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 06/04/2016 à la date de reporting.
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



► Performances nettes glissantes

| en % | | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| OPC | Performance | - 1,69 | - 0,45 | - 0,18 | 0,36 | 3,77 | - 5,08 | - 4,51 |
| | Volatilité | | | | 1,98 | 3,02 | 3,38 | 2,78 |
| Bench | Performance | 0,00 | 0,00 | 0,42 | 2,30 | 8,89 | - 1,50 | 1,18 |
| | Volatilité | | | | 1,34 | 2,63 | 3,47 | 2,77 |
| Ecart/indice | | - 1,69 | - 0,45 | - 0,60 | - 1,94 | - 5,12 | - 3,58 | - 5,69 |

► Performances nettes calendaires

| en % | | YTD | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------------|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|--------|--------|--------|
| OPC | Performance | - 0,45 | 1,00 | 1,20 | 2,95 | - 8,68 | - 2,12 | 1,03 | 1,48 | - 0,52 | - 1,37 | 1,30 |
| | Volatilité | | 2,12 | 3,42 | 4,21 | 4,38 | 1,19 | 3,15 | 1,39 | 1,74 | 1,80 | 1,79 |
| Bench | Performance | 0,00 | 2,42 | 2,11 | 5,56 | - 9,94 | - 1,29 | 1,27 | 1,34 | - 0,23 | 0,15 | 1,43 |
| | Volatilité | | 2,10 | 2,53 | 4,14 | 5,32 | 1,46 | 2,70 | 1,28 | 2,16 | 1,29 | 1,31 |
| Ecart/indice | | - 0,45 | - 1,42 | - 0,91 | - 2,61 | 1,26 | - 0,84 | - 0,24 | 0,14 | - 0,29 | - 1,52 | - 0,13 |



Miguel Rodrigues

Gérant

Suppléant : Olivier Guillou

Objectif de gestion

FCPE ISR nourricier d'ECOFI EURO AGGREGATE 3-5 ANS visant à procurer par une gestion discrétionnaire sur un horizon de placement supérieur à deux ans, une optimisation de la performance d'un portefeuille exposé sur les marchés de taux représentatifs des émetteurs souverains (zone OCDE).

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

Prix Impact Option Finance 2024
Meilleure société de gestion française

50 ans de gestion qui comptent 2024
Classement Option Finance-Funds 2024

(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 taux, de change, de Perte en capital, de gestion discrétionnaire, lié à la surexposition, d'arbitrage, de contrepartie, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section «Risques» du Prospectus.

ECOFI CHOIX RESPONSABLE PERENNITE

Commentaire de gestion

- ▶ La guerre en Iran rebat les cartes pour l'économie mondiale. Les prix de l'énergie ont fortement bondi et le détroit d'Ormuz demeure bloqué. L'inflation en zone Euro est passée de 1,9% sur un an en février à 2,5% en mars tandis que la confiance des ménages s'est effritée. La plupart des banques centrales ont durci la tonalité de leurs discours, sans toutefois relever leurs taux directeurs. La BCE s'est ainsi déclarée prête à contrer l'augmentation de l'inflation en fonction de l'évolution du conflit. Le 3 ans allemand est passé de 2,07% à 2,63% tandis que l'€STR est demeuré stable à 1,93%. Le crédit IG de la zone Euro a baissé de 2,3% et de 2,5% pour le haut rendement. Le conflit a très largement pesé sur le marché secondaire et les anticipations de hausse de taux des banques centrales ont engendré de fortes baisses des valorisations.
- ▶ Nous avons profité de la hausse des taux de rendement pour augmenter notre sensibilité au risque de taux sans radicalement modifier la structure du portefeuille.
- ▶ Le marché primaire n'est pas totalement paralysé mais son activité est ralentie. La durée du conflit dictera le ton, la prospective s'avère hasardeuse.

Portefeuille (Source : Ecofi) - répartitions du fonds maître

▶ Principales lignes en portefeuille

| | |
|-----------------------------------|-------|
| BK OF AMERICA 2,984 30/10/31 | 3,12% |
| JP MORGAN CHASE 3,588 23/01/36 | 3,09% |
| VERIZON 4,2462 15/08/56 | 2,63% |
| INTESA 6,184 20/02/34 | 2,54% |
| EDF 2,875 29/12/49 | 2,53% |
| NYKREDIT REALKREDIT AS 4 24/04/35 | 2,46% |
| HSBC HOLDINGS EURO12M 13/05/34 | 2,44% |
| CASA O 21/06/34 | 2,44% |
| ENEL 3,375 29/12/49 | 2,41% |
| NATWEST GROUP PLC 3,575 12/09/32 | 2,41% |

▶ Principaux mouvements sur le mois

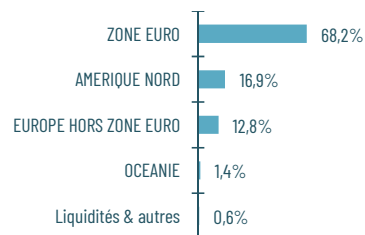
Achats / Renforcements

JP MORGAN CHASE 3,588 23/01/36
BPCE 4,875 26/02/36

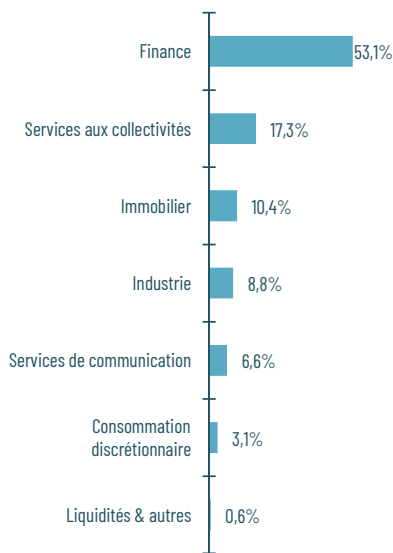
Ventes / Allègements

SOCIETE GENERALE 1,125 30/06/31
JP MORGAN CHASE E3M 18/02/29
CITIGROUP USA 3,75 14/05/32
CAPGEMINI 2,5 25/09/28

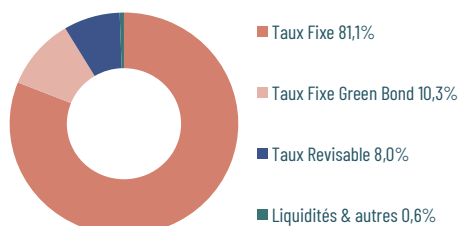
▶ Répartition géographique



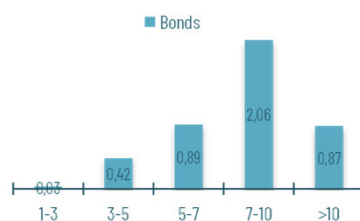
▶ Répartition sectorielle



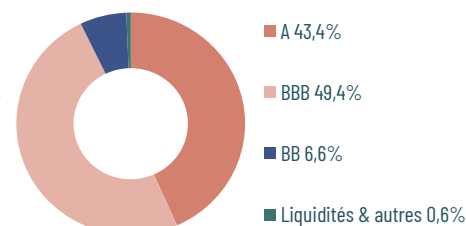
▶ Allocation d'actifs



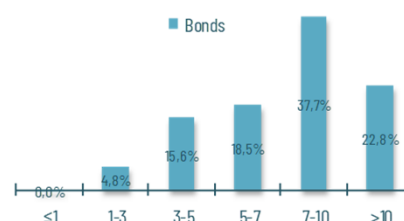
▶ Sensibilité par maturité (en années)



▶ Répartition par notation (émetteurs)



▶ Répartition par maturité (%)



Caractéristiques

Code ISIN : FRO010897926

Code Bloomberg :

Type de part : Capitalisation

Forme juridique : FCPE

Classification / Stratégie : Obligations et autres titres de

créances libellés en euros

Dépositaire : CACEIS BANK

Devises de la part : EUR

Valorisation : Hebdomadaire

Date de création : 04/05/2010

Eligible PEA-PME : Non

Eligible PEA : Non

UCITS : Non

Règlement/Livraison : J+2

Délai de notification : J avant 10h00

Indicateur de référence : EURO AGG 3-5ANS (A partir du 10/10/2025), BLOOMBERG EURO AGGREGATE TRESUARY 3-5 (FTSEMTS 3-5ANS CLO)

Durée de placement recommandée : 2 ans

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 : 1.5% max

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.