



ECOFI CHOIX RESPONSABLE PERENNITE

Obligations et autres titres de créances libellés en euros



Indicateurs clés (au 31/12/2025)³

Sensibilité taux	-0.18	3,9
Sensibilité crédit	-0.19	3,92
Volatilité OPC (%) [*]	-0.32	2,12
Volatilité indice (%) [*]	-0.06	2,2
Ratio de Sharpe	+0.20	-0,93

* 52 Semaines.

Reporting mensuel - Décembre 2025

Exposition devises (%)	+0.00	0
SCR OPC (%) ⁴	-0.23	10,81
Nombre de lignes	+0	1

Actif net (en million d'EUR)	1,80
Valeur liquidative (EUR)	11,07
Performance nette mois	-0,18%
Performance nette YTD	+1,00%
Investissements Durables (%) - SFDR	99,51

Profil de performance (Source : Ecofi / Bloomberg)

► Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 31/12/2015 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	- 0,18	0,27	- 0,09	1,00	5,23	- 5,95	- 4,16
	Volatilité				2,12	3,36	3,35	2,78
Bench	Performance	- 0,23	0,47	0,63	2,48	10,46	- 1,80	2,14
	Volatilité				2,20	3,06	3,48	2,78
Ecart/indice		0,05	- 0,20	- 0,72	- 1,48	- 5,23	- 4,14	- 6,30

► Performances nettes calendaires

en %	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	
OPC	Performance	1,00	1,20	2,95	- 8,68	- 2,12	1,03	1,48	- 0,52	- 1,37	1,30	0,87
	Volatilité	3,42	4,21	4,38	1,20	3,15	1,39	1,74	1,80	1,79	2,58	
Bench	Performance	2,48	2,11	5,56	- 9,94	- 1,29	1,27	1,34	- 0,23	0,15	1,43	1,37
	Volatilité	2,53	4,14	5,32	1,46	2,70	1,28	2,16	1,29	1,31	1,64	
Ecart/indice		- 1,48	- 0,91	- 2,61	1,26	- 0,84	- 0,24	0,14	- 0,29	- 1,52	- 0,13	- 0,49

(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 discréSSIONnaire, lié à la surexposition, d'arbitrage, de contrepartie, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Risques" du Prospectus.

Prix & Récompenses

Prix Impact Option Finance 2024
Meilleure société de gestion française

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

ECOFI CHOIX RESPONSABLE PERENNITE

Commentaire de gestion

- En novembre, le plus long shutdown de l'histoire a pris fin aux Etats-Unis après 43 jours. La publication des statistiques économiques publiques, interrompue jusqu'ici, n'a toutefois pas pleinement repris, complexifiant ainsi le diagnostic de l'économie américaine. Parallèlement, la probabilité d'une baisse de taux de la Fed en décembre a fluctué au gré des discours dissonants de ses membres. En Europe, l'inflation est restée stable et l'activité a continué de montrer des signes de redressement.
- Le 5 ans américain est passé de 3,71% fin octobre à 3,59% fin novembre tandis que le 5 ans allemand passait de 2,23% à 2,29%. Dans ce contexte, les marges de crédit se sont écartées sur le segment IG mais pas sur le HY. Le crédit IG en zone Euro a reculé de 0,24% alors que le HY progressait de 0,08%.
- Nous n'avons pas significativement altéré la structure du portefeuille et participé sélectivement à quelques émissions sur le marché primaire (British Telecom 2035, Sofina 2033, Booking 2035 et RCI Banque 2029). Nous avons légèrement augmenté la sensibilité au risque de taux. Nous demeurons à l'écart des emprunts souverains.
- Nous anticipons une légère augmentation du taux de défaillance et des marges de crédit. Le marché primaire va être moins animé et la liquidité va se détériorer.

Portefeuille (Source : Ecofi) - répartitions du fonds maître

► Principales lignes en portefeuille

IBERROLA INTL BV 1/874 29/12/49	4,36%
CITIGROUP USA 3,75 14/05/32	2,99%
SOCIETE GENERALE 1/25 30/06/31	2,88%
BK OF AMERICA 2,984 30/10/31	2,85%
INTESA 6,184 20/02/34	2,44%
EDF 2,875 29/12/49	2,34%
BARCLAYS PLC E3M 31/10/29	2,31%
JP MORGAN CHASE 3,761 21/03/34	2,25%
NYKREDIT REALKREDIT AS 4 24/04/35	2,24%
HSBC HOLDINGS EURO12M 13/05/34	2,24%

► Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcements

IBERROLA INTL BV 1/874 29/12/49

NYKREDIT REALKREDIT AS 4 24/04/35

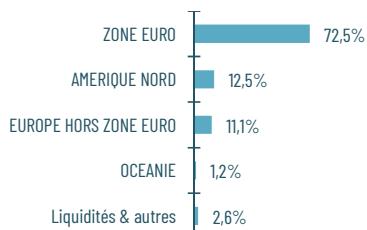
Ventes / Allégements

ILIAD 5,375 02/05/31

COVIVIO HOTELS 4,125 23/05/33

IBERROLA FINANZAS SAU 3 30/09/31

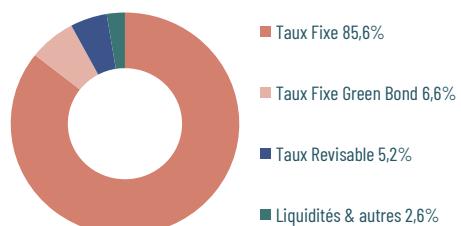
► Répartition géographique



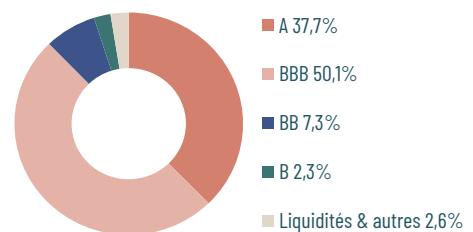
► Répartition sectorielle



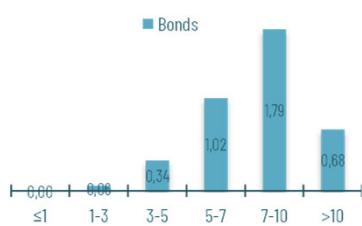
► Allocation d'actifs



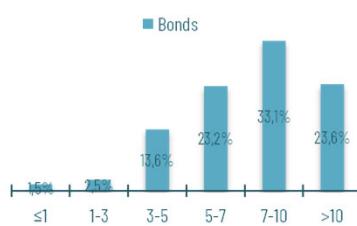
► Répartition par notation (émetteurs)



► Sensibilité par maturité (en années)



► Répartition par maturité (%)



Caractéristiques

Code ISIN : FR0010897926

Code Bloomberg : BTPINV1 FP Equity

Type de part : Capitalisation

Forme juridique : FCP

Classification / Stratégie : Obligations et autres titres de créances libellés en euros

Dépositaire : CACEIS BANK

Devise 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 : BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY 3-5 (FTSEMTS 3-5ANS CLO (OUV AVANT 08/04/16) avant le 30/09/2024)

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) 0144 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.