

M.K.F

Multi-actifs

Indicateurs clés (au 30/01/2026)³

Exposition risque actions (%)*	+0.00	0	Ratio de Sharpe	-0.06	0,02
Sensibilité taux*	-0.04	1,59	Exposition devises (%)	+0.00	0,02
Sensibilité crédit*	-0.01	1,64	SCR OPC (%) ⁴	-0.23	5,84
Volatilité OPC (%)*	-0.09	0,83	Part d'OPC (%)	+11.42	15,53
Volatilité indice (%)**	-0.02	8,45	Nombre de lignes	-2	21

*Sur données en engagement ** 52 Semaines.

Reporting mensuel - Janvier 2026

Actif net (en million d'EUR)	4,20
Valeur liquidative (EUR)	11 417,46
Performance nette mois	+0,32%
Performance nette YTD	+0,32%
Investissements Durables (%) - SFDR	91,67

Profil de performance (Source : Ecofi / Bloomberg)

► Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 30/04/2018 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	0,32	0,44	1,09	2,88	10,98	1,06	8,48
	Volatilité				0,83	2,48	5,30	4,74
Bench	Performance	1,83	2,94	6,57	10,63	32,34	34,84	45,38
	Volatilité				8,45	7,24	8,28	6,40
Ecart/indice		- 1,51	- 2,50	- 5,47	- 7,76	- 21,36	- 33,77	- 36,90

► Performances nettes calendaires

en %		YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
OPC	Performance	0,32	3,05	3,54	5,43	- 16,34	7,10	3,10	9,15	- 7,20	- 1,06	2,87
	Volatilité		0,92	1,53	4,17	9,32	5,22	7,33	2,86	3,46	1,98	2,23
Bench	Performance	1,83	13,08	6,57	13,75	- 9,42	6,19	1,10	5,10	- 1,99	1,51	1,90
	Volatilité		8,42	6,53	7,16	11,90	5,54	6,54	2,07	3,01	1,83	3,65
Ecart/indice		- 1,51	- 10,03	- 3,03	- 8,31	- 6,92	0,91	2,00	4,05	- 5,20	- 2,57	0,97



Rodolphe Courvasier

Gérant Taux

Suppléant : David Jourdan

Objectif de gestion

Le Fonds a pour objectif de d'optimiser le rendement d'un portefeuille géré discrétionnairement et exposé aux marchés obligataires et actions de la zone Euro et de l'OCDE.

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.

(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

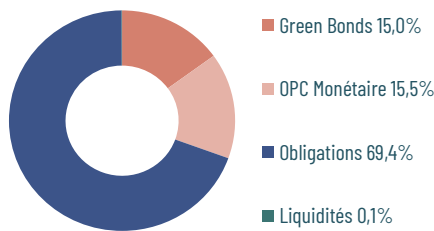
(1) Fonds ISR selon la méthodologie ECOFI. (2) Les références à un label ou à une récompense ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. Le présent document ne constitue pas une recommandation d'investissement personnalisée. Conformément à la réglementation, toute souscription 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, de contrepartie, d'investissement en titre à caractère spéculatif, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Risques" du Prospectus.

Commentaire de gestion

- ▶ En janvier, la Fed a laissé sa politique monétaire inchangée, dans un contexte d'inflation élevée, d'amélioration de l'emploi et de croissance du PIB robuste. En fin de mois, Kevin Warsh a été désigné pour succéder à Jerome Powell en mai prochain. En zone Euro, l'inflation est passée légèrement en dessous des 2% tandis que les données d'activité ont montré des signes encourageants de redressement.
- ▶ Le 10 ans américain est passé de 4,17% fin décembre à 4,24% fin janvier et le 10 ans allemand est resté stable (de 2,85% à 2,84%), dans un environnement marqué par de fortes tensions sur les taux longs au Japon. Le crédit IG de la zone Euro a progressé de 0,8% ; de 0,7% pour le haut rendement.
- ▶ Nous n'avons pas significativement altéré la structure du portefeuille au cours du mois.
- ▶ Le marché primaire devrait diminuer en volume d'émission. Les bonnes nouvelles sur le budget français devraient supporter les marges de crédit à court terme, mais le niveau faible de celles-ci ne plaide pas pour plus de resserrement. Cependant le taux de portage restant élevé, les flux de capitaux devraient continuer sur le crédit en euros.

Portefeuille (Source : Ecofi)

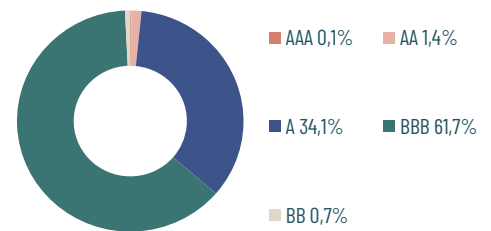
▶ Répartition par type d'actif



▶ Principaux mouvements sur le mois

Ventes / Allègements
DANS LE BANK 1 15/05/31

▶ Répartition taux par notation **



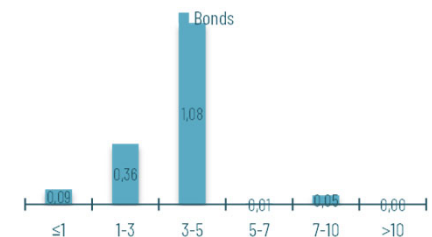
▶ Exposition par type d'actif

	janv.	2025
Obligations crédit Investment Grade	84,4%	95,7%
TOTAL OBLIGATIONS	84,4%	95,7%
Monétaires et liquidités	15,6%	4,3%
TOTAL AUTRES	15,6%	4,3%

▶ Contribution à la performance mensuelle nette

Obligations crédit Investment Grade	0,36%
Monétaires et liquidités	0,01%
Liquidités à terme	-0,05%
Total	0,32%

▶ Sensibilité taux par maturité **



▶ Principales lignes en portefeuille

FERRARI 3,625 21/05/30	6,27%
CAIXA BANK 4,25 06/09/30	5,12%
INTESA 5 08/03/28	5,11%
ING GROUP 4,5 23/05/29	5,11%
LEASYS SPA 4,5 26/07/26	4,82%
RCI BANQUE 4,625 13/07/26	4,91%
INFINEON 2,875 13/02/30	4,90%
DEUTSCHE LUFTHANSA 2,875 16/05/27	4,88%
CAIXA BANK 1,25 18/06/31	4,80%
BBVA 0,125 24/03/27	4,76%

** Répartitions calculées en transposition. Dans le cas de la détention de fonds externes, ils ne sont pas transposés.

Caractéristiques

Code ISIN : FRO011678002
Code Bloomberg : ECOCXSO FP EQUITY
Type de part : Capitalisation
Forme juridique : FCP de droit français
Classification / Stratégie : Multi-actifs
Dépositaire : SOCIETE GENERALE SECURITIES SERVICES
Devises de la part : EUR
Valorisation : Quotidienne
Date de création : 04/02/2014
Eligible PEA-PME : Non
Eligible PEA : Non
UCITS : Oui
Règlement/Livraison : J+3

Délai de notification : J avant 11h30
Indicateur de référence : 50 FTSEMTS 3-5 CLO + 50 FCI EMU 50 (E.STOXX DIV RINV CLO avant le 29/12/23), (85 FTSEMTS 3-5 CLO + 1
Durée de placement recommandée : 5 ans
Frais de gestion directs maximum : 0.60% de l'actif net
Commission de surperformance : Néant
Commission de souscription acquise : Néant
Commission de souscription non acquise : 5% maximum
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) 144 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.