



CONFIANCE SOLIDAIRE : FDA

Obligations et autres titres de créances libellés en euros

Indicateurs clés (au 28/04/2017)¹

Sensibilité taux	-0.26	1,61
Sensibilité crédit	-0.01	3,15
Volatilité OPC (%)*	+0.03	0,63
Volatilité indice (%)*	+0.00	0
Ratio de Sharpe	+0.21	1,26

Titres solidaires (%)	-0.03	6,76
Notation moyenne		A-
SCR OPC (%) ²	+0.42	6,55
Nombre de lignes	-6	71
Note ISR (/10)	-0.03	6,23

Actif net (en millions)	42,52 EUR
Valeur liquidative	158,42 EUR
Performance mois	+0,25%
Performance YTD	+0,26%

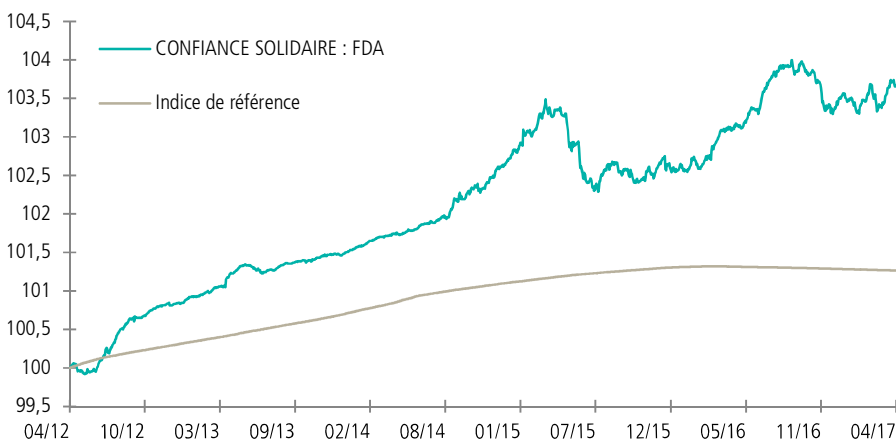
* 52 Semaines.

Profil de performance (Source : Ecofi Investissements / Bloomberg)

Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 29/04/2012 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
CONFIANCE SOLIDAIRE : FDA	Performance	0,25	0,46	0,11	0,69	2,04	3,81
	Volatilité				0,63	0,58	0,47
Indice de référence	Performance	- 0,00	- 0,01	- 0,03	- 0,05	0,38	1,26
	Volatilité				0,00	0,02	0,03
Ecart/indice		0,25	0,48	0,14	0,74	1,66	2,55

Performances calendaires

en %		YTD	2016	2015	2014	2013
CONFIANCE SOLIDAIRE : FDA	Performance	0,26	0,96	- 0,20	1,25	0,66
	Volatilité		0,55	0,69	0,24	0,17
Indice de référence	Performance	- 0,02	- 0,02	0,19	0,40	0,39
	Volatilité		0,01	0,01	0,01	0,00
Ecart/indice		0,28	0,98	- 0,40	0,85	0,27

David Jourdan

Gérant Taux et Crédit

Objectif de gestion

FCP ISR et solidaire, son objectif est d'obtenir une performance supérieure à son indice de référence par une allocation en produits de taux. La part investie en titres d'entreprises solidaires non cotées représente entre 5% et 10% de l'actif. Don de 50% des revenus au CCFD - Terre Solidaire.

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.

Pour plus d'informations sur les risques associés à la stratégie d'investissement, vous pouvez vous référer au prospectus (et, le cas échéant, au DICI).

Durée minimum d'investissement recommandée : 9 mois



Prix & Labels



Le Label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit www.finansol.org



Performance globale sur 3 ans

(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 FIGV, 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 document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du FIGV. Voir verso pour l'avertissement complet relatif à ce FIGV.

Commentaire de gestion

- Le mois a été dominé par l'élection française : Emmanuel Macron sera probablement élu le 7 mai prochain. Alors que la France enregistre les meilleures performances du mois, l'Italie continue de souffrir, plombée par son taux de croissance anémique, les incertitudes politiques et ses banques. Theresa May a convoqué des élections en juin pour renforcer sa majorité. Donald Trump a présenté les grandes lignes de sa réforme fiscale sans lever les doutes sur sa capacité à les faire accepter par le Congrès. La croissance américaine au 1er trimestre a été décevante. La BCE semble un peu plus confiante sur la croissance en zone Euro mais le risque inflationniste demeure faible.
- La courbe allemande a été stable. Le mouvement de convergence entre pays de la zone Euro a légèrement repris. Les marges de crédit se contractent. L'évolution de la stratégie de la BCE, l'agenda politique et l'issue des différents scrutins en Europe continueront de peser sur les marchés.
- Le 5 ans allemand a clôturé à -0,39%, soit une baisse de 1 point de base. L'Eonia a clôturé à -0,35% et l'Euribor 3 mois à -0,33%. L'écart de taux entre le 5 ans allemand et le 5 ans US est de 220 points de base (230 à fin février). Les investissements solidaires représentent 6,8% de l'actif.

Portefeuille (Source : Ecofi Investissements)

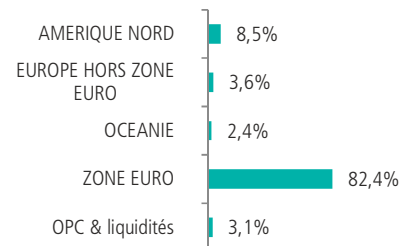
► Principales lignes en portefeuille

BNPPARIBAS E3M 22/09/22	3,57%
SANTANDER INTL E3M 04/03/20	3,56%
SANTANDER CF 0,875 24/01/22	3,55%
COCA-COLA E3M 09/09/19	3,54%
LVMH E3M 14/02/19	3,54%
BMW FINANCE E3M 01/06/18	3,54%
APRR E3M 31/03/19	3,33%
BFCM E3M 20/03/19	3,09%
SOCGEN E3M 01/04/22	2,61%
BUREAU VERITAS 3,125 21/01/21	2,57%

► Principaux mouvements sur le mois

Achats / Renforcements	
BBVA E3M 12/04/22	
INTESA E3M 19/04/22	
CASA LONDON E3M 20/04/22	
CHRISTIAN DIOR 0,75 24/06/21	
Ventes / Allègements	
EADS FINANCE 2,375 02/04/24	
RABOBANK E3M 15/01/18	
BPCE 1,125 18/01/23	
BBVA 1 20/01/21	

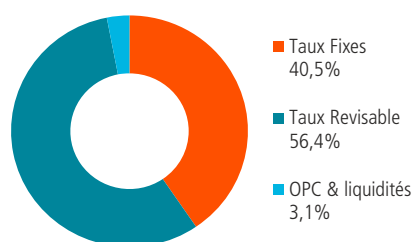
► Répartition géographique



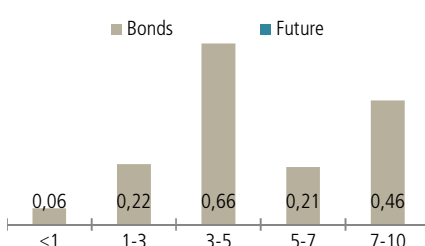
► Répartition sectorielle



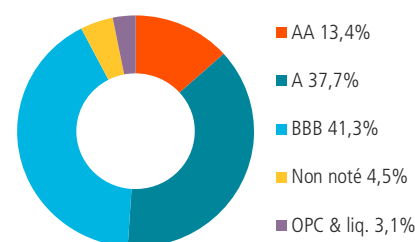
► Allocation d'actifs



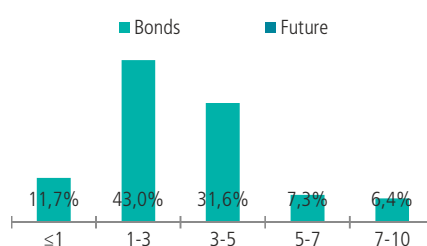
► Sensibilité par maturité (en années)



► Répartition par notation (émetteurs)



► Répartition par maturité (%)



Caractéristiques

Code ISIN : FR0010627232
 Code Bloomberg : ECOSFDA FP Equity
 Type de part : Distribution
 Forme juridique : FCP de droit français
 Classification AMF : Obligations et autres titres de créances libellés en euros
 Dépositaire : CACEIS BANK
 Devise de la part : EUR
 Valorisation : Quotidienne
 Date de création : 10/06/2008
 Eligible PEA-PME : Non
 Eligible PEA : Non

UCITS : Non
 Règlement/Livraison : J+1
 Délai de notification : J avant 11h30
 Indicateur de référence : EONIAOIS PLUS 0.30
 Durée de placement recommandée : 9 mois
 Frais de gestion directs maximum : 0.6 % de l'actif net
 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

Nous contacter

Retrouvez nos analyses de marché sur notre site www.ecofi.fr et sur :

+33 (0) 1 44 88 39 00 contact@ecofi.fr

Avertissement : Le présent document ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts du FCP et n'a pas de valeur contractuelle. Ce présent document vise les clients professionnels au sens du Code monétaire et financier. 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 FIVG 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, donnée par l'indicateur synthétique de rendement/risque, associée à ce FIVG 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 FIVG qui y est décrit. Le souscripteur reconnaît avoir reçu le prospectus et le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) visés par l'AMF préalablement à son investissement.