

OPCVM DENOMME « ECOFI QUANT OBLIGATIONS »

Code ISIN : FR0007465075

Paris, le 22 avril 2024

Objet : Modification de la stratégie d'investissement du fonds « ECOFI QUANT OBLIGATIONS »

Mesdames, Messieurs,

Nous vous remercions de la confiance que vous nous manifestez et sommes heureux de vous compter parmi les porteurs de parts du fonds dénommé ECOFI QUANT OBLIGATIONS (ci-après dénommé le « Fonds »).

Quels changements vont intervenir dans votre Fonds ?

Ecofi Investissements, société de gestion de votre Fonds, a décidé de faire évoluer la stratégie d'investissement de votre Fonds.

Ainsi, à compter du 03 mai 2024, votre Fonds ne mettra plus en œuvre de stratégies systématiques. L'équipe de gestion recentrera sa stratégie d'investissement sur une gestion obligataire discrétionnaire qui s'appuiera notamment sur une gestion active de la sensibilité de votre Fonds et sur une gestion active de la courbe des taux. L'objectif de gestion de votre Fonds restera identique.

Subséquentement à l'instauration de la nouvelle stratégie d'investissement, votre Fonds prendra la dénomination suivante : ECOFI SOUVERAINS 7-10.

Informations importantes

Nous vous rappelons que votre Fonds a pour objectif d'obtenir la valorisation du capital à moyen terme, en recherchant une performance supérieure à celle de l'indice FTSE MTS Eurozone Government Bond 7-10 ans (cours de clôture et coupons nets réinvestis), nette de frais.

La performance enregistrée à la clôture de son exercice comptable au 31/12/2023 est de 8,71%. A titre de comparaison, la performance de l'indice EuroMTS 7-10 ans sur la période est de 8,56%. En effet, la gestion systématique a eu une contribution positive, tandis que la performance du fonds de portefeuille (hors frais de gestion) est en ligne avec celle de l'indice de référence.

Vous trouverez en annexe un graphique illustratif.

Quand cette opération interviendra-t-elle ?

Cette opération a été agréée par l'Autorité des Marchés Financiers le 15 avril 2024 et entrera en vigueur le 03 mai 2024.

Si vous n'êtes pas d'accord avec ces modifications vous pouvez obtenir le rachat sans frais de vos parts à tout moment, votre Fonds n'appliquant aucune commission de rachat.

Quel est l'impact de cette ou ces modifications sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

- Modification du profil de rendement /Risque : Non
- Augmentation du profil de risque : Non
- Augmentation potentielle des frais : Non
- Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque : Non significatif



Vous trouverez le détail des modifications apportées à la stratégie de votre Fonds plus bas.

Quel est l'impact de cette ou ces opérations sur votre fiscalité ?

Cette opération peut avoir un impact sur votre fiscalité, nous vous conseillons de prendre contact avec votre conseiller ou votre distributeur.

Quelles sont les principales différences entre le Fonds dont vous détenez des parts actuellement et le futur Fonds ?

Voici le détail des modifications apportées à votre investissement :

	Avant	Après
Acteurs intervenant sur le Fonds		
Conseiller	ADVESTIS	Néant

Régime juridique et politique d'investissement		
Objectif de gestion	<p>L'OPC a pour objectif de réaliser, sur l'horizon de placement recommandé, une performance supérieure à celle de l'indice dénommé « The BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained ».</p> <p>Le processus de gestion mis en œuvre au titre de la gestion du FCP se compose de deux volets :</p> <ul style="list-style-type: none"> - le volet obligataire repose sur une gestion discrétionnaire ayant pour objectif de reproduire la performance de l'indicateur de référence. A cette fin, il est investi jusqu'à 100% maximum de l'actif net en direct et via des pensions livrées en instruments de taux libellés en euro émis ou garantis par des Etats souverain de la zone Euro. - le volet systématique recouvre des interventions sur des marchés financiers à terme organisés, qui ont pour but de tirer profit des variations de prix des actifs sous-jacents à l'intérieur de chaque jour de bourse ou sur plusieurs jours de bourse en exposant le portefeuille aux risques induits par ces sous-jacents. Les décisions d'investissement sont systématiques dans la mesure où elles résultent exclusivement du traitement automatique de données statistiques, sans aucune intervention humaine. Elles peuvent donner lieu à la rotation rapide des positions prises et à un nombre important d'opérations effectuées. <p>La mise en œuvre des stratégies systématiques peut altérer à hauteur de 50% maximum la sensibilité aux taux d'intérêt du portefeuille à la hausse comme à la baisse. Les interventions sur les marchés à terme mises en œuvre dans l'OPC portent exclusivement sur les contrats sur emprunts d'état de la zone Euro négociés sur un marché organisé. Effectuées en dynamisation de la performance, elles se caractérisent par la rotation rapide des positions prises.</p>	<p>L'OPC a pour objectif de réaliser, sur l'horizon de placement recommandé, une performance supérieure à celle de l'indice dénommé « The BofA Merrill Lynch BB-B Euro Non-Financial High Yield Constrained ».</p> <p>Au sein de cet univers d'investissement, la stratégie de gestion est discrétionnaire fondée essentiellement sur l'analyse des fondamentaux économiques et vise à construire un portefeuille investi en titres d'émetteurs publics et souverains de la zone Euro.</p> <p>Le processus d'investissement s'appuie sur :</p> <ul style="list-style-type: none"> - une gestion active de la sensibilité globale du fonds en fonction de nos anticipations d'évolution des taux d'intérêt (la sensibilité sera comprise entre +3 et +12) ; - une gestion active des pondérations par pays en fonction des fondamentaux de chacun des pays de la zone Euro ainsi que des dynamiques de marché ; - d'une diversification des échéances sur la courbe des taux d'intérêt pourra être opérée en fonction de nos anticipations de déformation de cette courbe, même si la majeure partie des investissements sera réalisée sur les échéances 7-10 ans.

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. Paris - APE 66.30Z
12 bouelavrd de Pesaro - 92024 Nanterre • Téléphone : 33 (0)1 44 88 39 00

www.ecofi.fr

Changement de méthode de sélection des titres*	Le portefeuille restera investi à 90% minimum en obligations et en titres de créance négociables, à taux fixe ou variable ou indexés sur l'inflation, émis par des Etats, des collectivités locales, des agences et entités supranationales, des émetteurs publics ou quasi-publics de la zone Euro. Il pourra également investir dans des obligations vertes dites "green bond" émises par des Etats et collectivités locales, agences, entités supranationales. Il ne mettra plus en œuvre de stratégie systématiques sur les contrats sur Emprunts d'Etats de zone Euro.		
---	---	--	--

Frais			
Frais maximum	0,55%	0,30%	
Commissions de souscriptions non acquises	0,50%	Néant	
Commission de surperformance	20% TTC de la performance supérieure à celle de l'indice de référence FTCE MTS Eurozone Government Bond 7-10 ans	Néant	

Informations pratiques		
Dénomination	ECOFI QUANT OBLIGATIONS	ECOFI SOUVERAINS 7-10

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous rappelons l'importance et la nécessité de prendre connaissance du document d'informations clés et du prospectus tels que modifié. Ces documents sont tenus à votre disposition au siège social d'ECOFI INVESTISSEMENTS ou sur son site internet.

Nous vous invitons à prendre régulièrement contact avec votre conseiller afin de vous permettre d'apprécier l'opportunité de vos placements. Par ailleurs, notre Service Clients reste à votre écoute :

ECOFI INVESTISSEMENTS - Service Clients
 12 boulevard de Pesaro - CS10002 - 92024 NANTERRE CEDEX
 Tél : 01 44 88 39 24 - Fax : 01 44 88 39 39
 Email : contact@ecofi.fr

Nous restons à votre disposition pour toute précision et nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.



Alain CANDERLE
 Directeur Général

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. Paris - APE 66.30Z
 12 boulevard de Pesaro - 92024 Nanterre • Téléphone : 33 (0)1 44 88 39 00

www.ecofi.fr

ANNEXE 1

Graphique de performance sur la période de placement recommandée (5 ans)



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. Paris - APE 66.30Z
12 bouelavrd de Pesaro - 92024 Nanterre • Téléphone : 33 (0) 1 44 88 39 00

www.ecofi.fr