

## CREDIT COOPERATIF INSTITUTIONNELS 2

Obligations et autres titres de créances libellés en euros

### Indicateurs clés (au 31/12/2025)<sup>3</sup>

Sensibilité taux	+0.00	<b>0,01</b>
Maturité moy. pondérée WAM (jours)	+0.00	<b>1</b>
Durée de vie moy. pondérée WAL (jours)	-35.32	<b>161,61</b>
Volatilité OPC (%)*	-0.02	<b>0,07</b>

Nombre de lignes	+0	<b>13</b>
Ratio de Sharpe	-1.41	<b>-8,22</b>

### Reporting mensuel - Décembre 2025

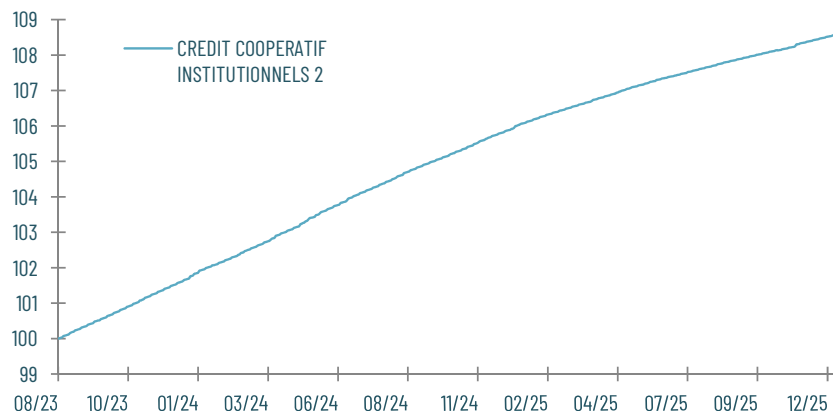
Actif net (en million d'EUR)	<b>192,57</b>
Valeur liquidative (EUR)	<b>277 203,71</b>
Performance nette mois	<b>+0,20%</b>
Performance nette YTD	<b>+2,46%</b>
Investissements Durables (%) - SFDR	<b>100</b>

\* 52 Semaines.

### Profil de performance (Source : Ecofi / Bloomberg)

#### ► Evolution de la valeur liquidative

Période de référence du 01/08/2023 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 %	Performance	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an
OPC	Flat	0,195	0,560	1,112	2,463	2,463
	Annualisé	2,182	2,239	2,219	2,463	2,535
Bench	Annualisé	0,000				0,000
Ecart/indice	Annualisé	2,182				2,463

#### ► Performances nettes calendaires

en %		2024	2023
OPC	Performance	4,150	3,762
	Volatilité	0,103	0,105



**Maxime Mura & Alexis Robert**  
Gérants Monétaire

### Objectif de gestion

La stratégie de gestion est discrétionnaire et repose sur la détection d'opportunités d'investissement dans un univers composé essentiellement de produits monétaires (titres de créance à court et moyen terme, obligations, TCN...), libellés en euros et émis à taux fixe ou variable.

### Indicateur de risque (SRI)

Pas d'indicateur synthétique pour ce fonds.



#### 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 Perte en capital, de gestion discrétionnaire, de contrepartie, de concentration, les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Risques" du Prospectus.

# CREDIT COOPERATIF INSTITUTIONNELS 2

## Commentaire de gestion

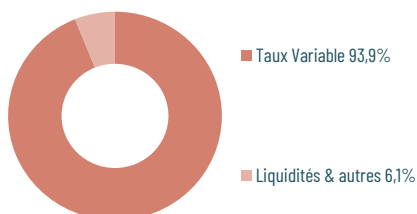
- En décembre, la Fed a baissé ses taux de 0,25% pour la troisième fois consécutive, tout en adoptant un discours prudent concernant la poursuite du mouvement. De son côté, la BCE a de nouveau opté pour le statu quo. Aux Etats-Unis, la désinflation se poursuit, selon des données méthodologiquement polluées par le shutdown, tandis que les métriques de l'emploi se sont redressées. En zone Euro, l'inflation est restée stable et les données d'activité sont ressorties en demi-teinte. Le 10 ans américain est passé de 4,01% fin novembre à 4,17% fin décembre ; le 10 ans allemand de 2,69% à 2,86%. Le crédit IG de la zone Euro a reculé de 0,2% tandis que le haut rendement a progressé de 0,3%.
- L'€STR s'est établi en moyenne sur le mois de décembre à 1,929%.

## Portefeuille (Source : Ecofi)

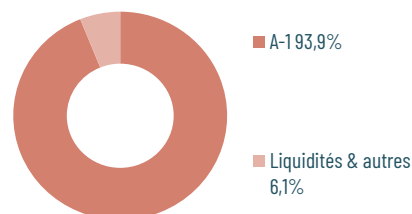
### ► Principales lignes en portefeuille

CREDIT COOP ESTRON 01/07/26	26,21%
CREDIT COOP ESTRON 23/03/26	18,47%
CREDIT COOP ESTRON 27/05/26	16,29%
CREDIT COOP ESTRON 10/09/26	8,35%
CREDIT COOP ESTRON 29/06/26	4,72%
CREDIT COOP ESTRON 30/09/26	4,17%
CREDIT COOP ESTRON 28/10/26	3,84%
CREDIT COOP ESTRON 28/07/26	3,14%
CREDIT COOP ESTRON 26/05/26	2,63%
CREDIT COOP ESTRON 09/06/26	2,10%

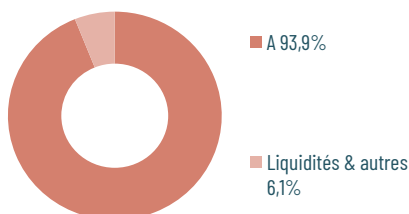
### ► Répartition par type de taux



### ► Répartition par notation court terme



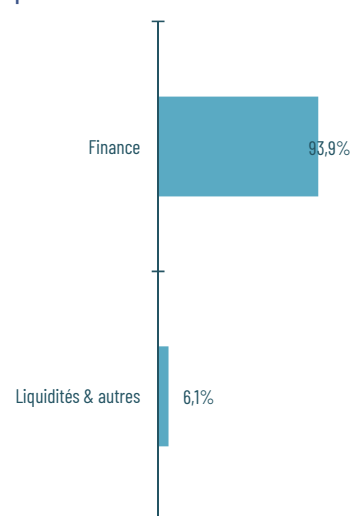
### ► Répartition par notation long terme



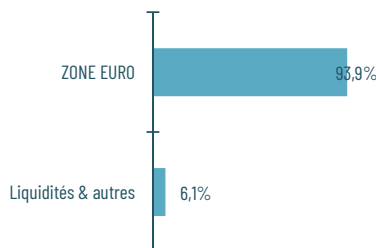
### ► Instruments

CP/CD	93,9%
OPC	6,1%

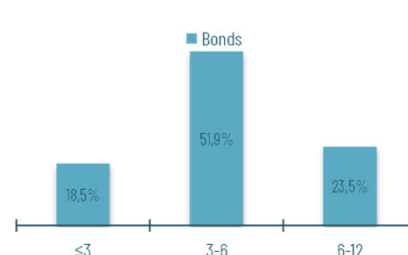
### ► Répartition sectorielle



### ► Répartition géographique



### ► Répartition par maturité (mois)



## Caractéristiques

**Code ISIN** : FR001400DQY9  
**Code Bloomberg** : CCINST2 FP Equity  
**Type de part** : Capitalisation  
**Forme juridique** : ### N/A ###  
**Classification / Stratégie** : Obligations et autres titres de créances libellés en euros  
**Dépositaire** : CACEIS BANK  
**Devise de la part** : EUR  
**Valorisation** : Quotidienne  
**Date de création** : 08/11/2022  
**Eligible PEA-PME** : ### N/A ###  
**Eligible PEA** : ### N/A ###

**UCITS** : Non  
**Règlement/Livraison** : J+1  
**Délai de notification** : J avant 11h30  
**Indicateur de référence** : Pas de benchmark  
**Durée de placement recommandée** : 6 mois  
**Frais de gestion directs maximum** : 0,08% de l'actif net  
**Commission de surperformance** : Néant  
**Commission de souscription acquise** : Néant  
**Commission de souscription non acquise** : 3%  
**Commission de rachat acquise** : Néant  
**Commission de rachat non acquise** : 0,10%

## Nous contacter

Retrouvez nos analyses de marché sur notre site [www.ecofi.fr](http://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.