

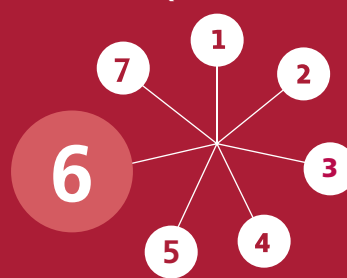
Ecofi Enjeux Futurs

Ecofi Enjeux Futurs est un fonds actions internationales lié aux thématiques porteuses et structurelles de demain.

HORIZON
D'INVESTISSEMENT

5 ans

RISQUE*



Actions :

60 > 100%

Le niveau d'investissement varie en fonction des perspectives de marché

LE PROFIL DU FONDS

Ecofi Enjeux Futurs en bref...

- Un fonds actions internationales.
- Un fonds exposé sur six thématiques structurelles et fondamentales de demain, qui intègre les enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).
- Un fonds concentré autour d'une cinquantaine de valeurs de croissance.
- Un fonds qui recherche la meilleure allocation au sein des différentes thématiques.

Investir dans les thématiques proposées par Ecofi Enjeux Futurs

Ecofi Enjeux Futurs se nourrit au quotidien des six thématiques constituant de véritables enjeux d'avenir :

- les thématiques "bull-market"^{**} : efficacité énergétique, traitement de l'eau et des déchets, énergies renouvelables ;
- les thématiques "bear-market"^{***} : santé, services à la personne et éducation, testing, inspection et certification.

Une gestion discrétionnaire, préoccupée par l'avenir

La gestion discrétionnaire intervient dans le cadre d'un univers d'investissement international suite à une sélection quantitative suivie d'une analyse fondamentale. Il en résulte environ 300 valeurs éligibles. Les sociétés sélectionnées sont à la fois innovantes et dotées de projets d'avenir structurants.

La diversification sur les 6 thèmes retenus et les zones géographiques sont de fortes valeurs ajoutées. Le gérant positionne le curseur selon ses anticipations de marché. Ainsi, une forte pondération sur la zone Etats-Unis est orchestrée lors d'un regain de risque et de volatilité sur les marchés ; en cas contraire la zone Europe est privilégiée.

Un univers qui possède de véritables atouts

Les forts enjeux de demain sont captés par Ecofi Enjeux Futurs qui a pour stratégie d'adapter sa structure d'allocation en fonction de l'environnement économique. L'univers d'investissement est évolutif géographiquement, selon les périodes d'aversion au risque, et mobile au regard des 6 thématiques observées.



||

L'efficacité énergétique et le secteur de la santé offrent de multiples opportunités d'investissement dans une vision d'avenir."

Olivier PLAISANT,
directeur de la gestion actions

Gérant depuis 1987

* L'indicateur synthétique de risque est basé sur la volatilité historique du portefeuille au cours des 5 dernières années. L'échelle va de 1 (A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible) à 7 (A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé). Le fonds est classé dans la catégorie 6 en raison de son exposition discrétionnaire aux marchés d'actions. Son profil rendement / risque est élevé.

** Bull-market : traduit un marché haussier dont les cours semblent orientés durablement à la hausse, à la suite de leur évolution constatée depuis un temps suffisamment long / Bear-market : traduit un marché baissier dont les cours semblent orientés durablement à la baisse, à la suite de leur évolution constatée depuis un temps suffisamment long.

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

LA GESTION ET LE SUIVI DU RISQUE

1 Sélection de l'univers d'investissement

- ▶ **Univers initial** : 4000 valeurs de pays de l'OCDE
- ▶ **Filtre ISR Responsable** : intégration des enjeux ESG et cantonnement - voire exclusion - des émetteurs les plus mal notés en ISR ou faisant l'objet de fortes controverses
- ▶ **Filtres quantitatifs** : pourcentage du chiffre d'affaires ou de la Recherche & Développement sur les 6 thématiques du fonds
- ▶ **150 valeurs éligibles**

2 Notation de valeurs

Critères de notation

- ▶ **Analyse financière pour les émetteurs cotés qui privilégie des critères de long terme** : ratios financiers, business-model, qualité de la technologie, positionnement concurrentiel, perspectives de croissance, qualité du management

3 Construction du portefeuille global

Elle dépend :

- de la note établie à partir de l'analyse financière fondamentale ;
- de l'analyse des entreprises sous l'angle des six thématiques observées ;
- de l'appréciation du risque valeur et du risque marché/secteur.

- Le calcul du risque est une combinaison entre des facteurs de liquidité et des facteurs de volatilité.



AVANTAGES

- Etre présent à l'international dans des secteurs où les moteurs de croissance sont robustes à long terme
- Investir dans des valeurs de croissance à forte visibilité
- Gérer le curseur des valeurs défensives et des valeurs cycliques
- 6 thématiques d'avenir



INCONVÉNIENTS ET RISQUES

- Risque actions et gestion discrétionnaire
- Risque de perte en capital
- Risque change et taux
- Risque lié à la spécialisation sur une thématique
- Risque lié à des investissements en petites capitalisations et sur les marchés émergents

CARACTÉRISTIQUES

Classification AMF : Actions internationales

Code ISIN : Part C : FR0010592022 –

Part I : FR0010596759

Forme juridique : UCITS IV

Dépositaire / Conservateur : CACEIS Bank France

Valorisateur : CACEIS Fund Administration

Société de gestion : Ecofi Investissements

Date de création : 15 avril 2008

Devise de valorisation : Euro

Zone géographique : Internationale

Indice de référence : Aucun. Toutefois, la performance du FCP pourra être comparée a posteriori à celle de l'indice MSCI World Index converti en euros (dividendes réinvestis).

Conditions de souscriptions/rachats : Chaque jour (J) avant 11h30 sur la valeur liquidative du jour J

Valeur initiale de la part : Part C : 50 euros – Part I : 10 000 euros

Frais de gestion : Part C : 2% maximum – Part I : 0,80% maximum

Commissions de souscription : Acquises à l'OPC : néant - Non acquises à l'OPC : 4,00% TTC (maximum) de l'actif net / Les allers-retours sont exonérés.

Commissions de rachat : Néant

Commission de mouvement : 0,1196% TTC

CONTACT : +33 (1) 44 88 39 00 - contact@ecofi.fr

Avertissement : Document non contractuel. 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. Tout détenteur du présent document est invité à se rapprocher de son conseiller habituel pour mesurer les risques liés à l'OPC qui y est décrit. Il est recommandé, avant tout investissement, de lire attentivement la documentation réglementaire de l'OPC et en particulier le Document d'Information Clé pour l'Investisseur ou DICI. Seuls le prospectus de l'OPC et son DICI ainsi que ses derniers états financiers font foi. Ces documents sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements 22 rue Joubert - 75009 Paris. 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 gestion peut-être éventuellement attribuée à un tiers distributeur afin de rémunérer l'acte de commercialisation dudit OPC. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elle ne sont notamment pas constantes dans le temps. Cet OPC n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et le capital n'est pas garanti.** Ecofi Investissements est agréée par l'AMF (<http://www.amf-france.org/>) sous le n°GP97004 en date du 07/02/1997.