

PROFIL DU FONDS

Ecofi Développement Durable est un fonds commun de placement actions internationales de capitalisation et de distribution investi sur le thème du développement durable défini comme étant « la capacité des générations présentes à satisfaire leurs besoins d'aujourd'hui sans compromettre l'aptitude des générations futures à couvrir leurs propres besoins » (ONU-rapport Brundtland-1987).

Les actions composant le portefeuille d'Ecofi Développement Durable sont sélectionnées sur les principales places boursières de la zone OCDE avec une possibilité de diversification jusqu'à 20% maximum de l'actif hors de cette zone. Elles sont liées aux thèmes suivants : Climat/efficacité énergétique, production d'énergie renouvelable, biodiversité, traitement des déchets, cycle de l'eau, santé, services à la personne, éducation.

Le fonds n'a pas d'indice de référence mais la performance peut se comparer a posteriori au MSCI World Index exprimé en euro (coupons réinvestis).

L'OPINION DU GÉRANT

Guillaume de VAUXMORET

Gérant actions et diversifiés

Quelles sont les particularités du FCP Ecofi Développement Durable ?

La principale particularité du FCP Ecofi Développement Durable est sa diversification thématique. Aux thèmes centraux « techniques » que sont Climat/efficacité énergétique, production d'énergie renouvelable, biodiversité, traitement des déchets, cycle de l'eau, nous avons voulu ajouter des thèmes supports en relation avec l'humain tels que : la santé, l'éducation et les services à la personne. Le fonds se caractérise de plus par sa diversification géographique, la thématique du développement étant selon nous incontournable d'une approche globale.

Quel est le processus d'investissement du FCP ?

Le processus d'investissement d'Ecofi Développement Durable comporte trois étapes.

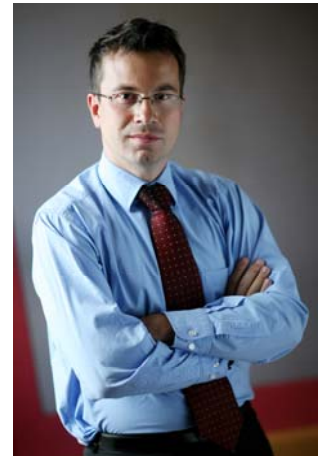
La première étape de définition de l'univers d'investissement est collégiale. Ecofi Investissements ayant une gamme de fonds actions par style (rendement, croissance à prix raisonnable ...), chaque gérant/analyste de style sélectionne dans son univers les sociétés éligibles au concept du développement durable (Produit ou service, Recherche et Développement en liaison avec une des thématiques précitées). Cet univers est enrichi par une liste complémentaire de valeurs sélectionnées dans la recherche spécialisée « sell-side » afin d'aboutir à un gisement total d'environ 150 valeurs éligibles.

Dans une deuxième étape, ces valeurs font l'objet d'une notation basée sur une analyse fondamentale (qualité du business model, qualité de la technologie et du partage de la valeur dans la chaîne de production, pérennité de l'avantage concurrentiel, évolution de l'environnement réglementaire, options de croissance, track-record du management, évolution des ratios financiers...), l'identification de catalyseurs (annonce de résultats, changements réglementaires, annonces d'acquisitions ...) et les critères d'évaluations (relative, intrinsèque). Cette notation permet de sélectionner les 50 à 70 valeurs présentes dans le fonds.

Dans la troisième étape, la construction de portefeuille, la pondération des lignes résulte de la notation de la valeur telle que définie dans l'étape précédente et de ses caractéristiques en termes de profil de risque.

Pourquoi investir dans Ecofi Développement Durable ?

Ecofi Développement Durable est un fonds investi dans des thématiques majeures qui réagissent à des tendances lourdes du devenir de l'homme et de son environnement. Il permet notamment d'être investi dans des industries dont les moteurs de la croissance sont extrêmement robustes. Sa diversification thématique et géographique est un plus en termes de gestion du risque.



LA SOCIÉTÉ DE GESTION

- 8,6 milliards d'euros d'encours gérés
- Une gamme complète de 90 OPCVM
- 64 collaborateurs, dont :
 - 18 gérants et analystes
 - 2 économistes

Domaines d'expertise

- Gestion de taux et diversifiée
- Gestion des actions internationales
- Gestion systématique et décorrélée
- Gestion éthique : (ISR, fonds solidaires, fonds de partage, fonds thématiques)

Analyse et recherche

- Analyse économique et allocation d'actifs
- Analyse financière indépendante
- Analyse quantitative
- Analyse éthique socialement responsable



Meilleure performance
globale sur 10 ans

Juin 2008

Avertissement : Document non contractuel - les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures - le souscripteur de cet OPCVM sera soumis aux risques significatifs de : actions, gestion discrétionnaire, perte en capital, change, taux, marchés émergents, spécialisation et investissements en petites capitalisation et aux risques accessoires de : liquidité et change. Il convient de se reporter au prospectus simplifié de l'OPCVM disponible soit sur le site internet d'Ecofi Investissements : <http://www.ecofi.fr> - rubrique « Rechercher un OPCVM », soit à l'adresse électronique suivante : contact@ecofi.fr, soit à l'adresse suivante : ECOFI INVESTISSEMENTS - Service Clients - 48, rue Notre-Dame des Victoires - 75002 Paris. Téléphone : 00 (33) 1 44 88 39 00.