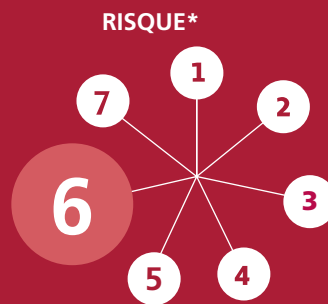


# Ecofi Trajectoires Durables

Ecofi Trajectoires Durables est un fonds actions zone Euro investi sur des entreprises respectueuses des enjeux de demain.

HORIZON D'INVESTISSEMENT  
**5** ans



**Actions**

LE PROFIL DU FONDS

## Ecofi Trajectoires Durables en bref...

- Fonds ISR actions zone Euro
- Pour contribuer positivement à l'avenir de la planète
- Pour donner du sens au progrès et financer les entreprises investies dans les enjeux du développement durable

## Investir dans des moteurs structurels de croissance

Au sein d'un univers d'investissement ISR filtré sur les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG), Ecofi Trajectoires Durables est exposé sur six thématiques constituant de véritables enjeux d'avenir :

- efficacité énergétique ;
- gestion des ressources et des déchets ;
- énergies renouvelables ;
- santé ou nutrition ;
- services à la personne et éducation ;
- testing, inspection et certification.

## Une gestion discrétionnaire, fondée sur des thèmes de préoccupation universels

La gestion discrétionnaire intervient dans le cadre d'un environnement ISR et d'un processus de gestion bottom-up.

Le développement durable est un thème universel où la responsabilité incombe à chacun. Les sociétés sélectionnées dans le portefeuille sont innovantes, dotées de projets d'avenir qui répondent aux problématiques de demain.

Notre sélection de valeurs est la conséquence de nos fortes convictions et d'une vision stratégique de long terme. Notre choix se porte sur leur capacité à générer une croissance durable respectueuse des ressources de notre planète et consciente de la mutation des modes de production et de consommation responsables.

## Investir dans Ecofi Trajectoires Durables

Avec Ecofi Trajectoires Durables vous participez à la construction d'une économie pérenne.

Avec Ecofi Trajectoires Durables, vous profitez d'une longue expérience des équipes d'Ecofi Investissements en matière ESG, gage d'une performance durable.

Avec Ecofi Trajectoires Durables, vous êtes acteur de la transformation du monde de demain et financez les entreprises actives et efficaces pour l'avenir des générations futures.



||

Le développement durable offre de multiples opportunités d'investissement dans une vision respectueuse de l'avenir."

**Olivier Ken,**  
gérant actions

Gérant depuis 1997

\* L'indicateur synthétique de risque est basé sur la volatilité historique du portefeuille au cours des 5 dernières années. Le fonds est classé dans la catégorie 6 en raison de son exposition discrétionnaire aux marchés d'actions. Son profil rendement / risque est élevé.

## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

### 1 Sélection de l'univers d'investissement

- **Univers initial** : zone Euro
- **Filtre ISR** :
  - Exclusions sectorielles (armements controversés, tabac, jeux, charbon) et des paradis fiscaux ;
  - Sélection des émetteurs au regard de leur performance ESG (Vigeo Eiris) et selon la Méthode I-Score ;
  - Gestion des sociétés controversées.
- **Filtres quantitatifs** : pourcentage du chiffre d'affaires ou de la Recherche & Développement sur les 6 thématiques du fonds

Mars 2020

4000 valeurs

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, R&D
  - **Analyse de risque**

### 3 Construction du portefeuille global

- Elle dépend :**
- de la note établie à partir de l'analyse financière fondamentale ;
  - de l'appréciation du risque valeur et du risque marché/secteur.
- Le filtre ISR Intensité 1 exclut ≈ 20% de l'univers d'analyse ESG.**

30 - 50 valeurs

## LA GESTION ET LE SUIVI DU RISQUE

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

## LES OBJECTIFS DE DEVELOPPEMENT DURABLES\* COUVERTS DANS LE FONDS



\*Les ODD ont été adoptés en 2015 par les États membres de l'ONU dans le cadre du Programme de développement durable à l'horizon 2030, qui définit un plan sur 15 ans visant à réaliser ces objectifs.

Ces objectifs se retrouvent dans la stratégie de développement durable du fonds. vous pourrez ainsi avoir un impact sur 9 ODD.

## + AVANTAGES

- Accompagner la gestion des ressources de notre planète
- Investir dans des valeurs d'avenir à forte visibilité
- Financer des entreprises responsables et actives sur les enjeux du développement durable

## ! INCONVÉNIENTS ET RISQUES

- Risque actions et gestion discrétionnaire
- Risque de perte en capital
- Risque de taux, contrepartie, spécialisation
- Risque lié à des investissements en petites capitalisations
- Risque lié à la gestion des garanties
- Risque juridique

## CARACTÉRISTIQUES

**Classification AMF** : Actions zone Euro  
**Code ISIN** : Part C : FR0010214213 - Part I : FR0013484573  
**Forme juridique** : UCITS IV  
**Dépositaire/Conservateur** : CACEIS Bank France  
**Valorisateur** : CACEIS Fund Administration  
**Société de gestion** : Ecofi Investissements  
**Date de création** : 13 septembre 2005  
**Devise de valorisation** : Euro  
**Zone géographique** : zone Euro  
**Indice de référence** : Aucun. Toutefois, la performance du FCP pourra être comparée a posteriori à celle de l'indice

EuroStoxx Index converti en euros (dividendes réinvestis).

**Conditions de souscriptions/rachats** : Chaque jour (J) avant 11h30 à cours inconnu soit sur la valeur liquidative du jour J.

**Valeur initiale de la part** : Part C : 100 euros – Part I : 1000 euros

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

**Commissions de souscription** : Non acquise : 2% TTC max. (Part C uniquement) - Acquise : néant

**Commissions de rachat** : Néant

**Commissions de mouvement** : 0,1196% TTC (sur actions uniquement)

**Commissions de surperformance** : 25% TTC de la performance supérieure à l'Euro Stoxx (Part I uniquement)

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

**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. Il est recommandé, avant tout investissement, de lire attentivement le prospectus complet (et en particulier le Document d'Information Clé pour l'Investisseur ou DICI) de l'OPC. Les documents d'informations périodiques des OPC sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements 22 rue Joubert - 75009 Paris ou sur notre site internet [www.ecofi.fr](http://www.ecofi.fr). 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. Ecofi Investissements est agréée par l'AMF (<http://www.amf-france.org/>) sous le n°GP97004 en date du 07/02/1997.