

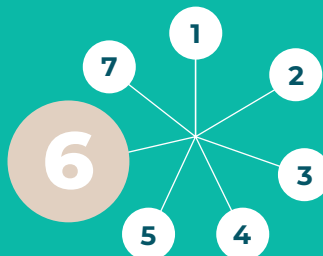
# ECOFI ACTIONS RENDEMENT EURO

Fonds actions investi dans les pays de la zone Euro, Ecofi Actions Rendement Euro sélectionne des valeurs à rendement pérenne et supérieur à la moyenne du marché.

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 Actions Rendement Euro en bref...

- Portefeuille d'actions de la zone Euro, géré avec une approche rendement
- Gestion ISR selon un filtre propriétaire robuste
- Éligible au PEA

## Investir dans les actions de rendement

Les actions de rendement permettent d'investir dans des entreprises qui présentent une solidité financière et une stratégie cohérente à long terme.

Dans des périodes de marché chahutées, elles sont particulièrement attractives par la résistance de leurs dividendes et leurs bénéfices avérés.

## Une gestion de conviction

La gestion active et de conviction ne cède pas aux modes de marché. Les valeurs à fort rendement sont priorisées, celles qui n'en distribuent pas sont exclues.

Les titres sélectionnés ont une grande visibilité et offrent une volatilité inférieure au marché et permettent un faible taux de rotation du portefeuille.

## Trois thématiques à forte visibilité

Les valeurs intègrent trois grands thèmes à la recherche des meilleurs rendements :

- les valeurs traditionnelles (pétrole, minières, immobilier...);
- les valeurs de service (financières, télécom, services publics...);
- les valeurs de nouveaux gisements (technologie, santé, industrielles...).

Ce triptyque assure une dispersion multisectorielle mais également une diversité géographique.

## Une construction du portefeuille respectueuse des critères ESG

Le fonds est principalement investi sur les grandes capitalisations de la zone Euro.

La sélection s'opère sur les valeurs liquides à capacité d'autofinancement récurrentes.

La construction du portefeuille est le fruit d'une analyse fondamentale approfondie et renforcée par une analyse ESG (selon notre filtre ISR Intensité 1).



||

Sur le long terme, les actions de rendement ont prouvé leur capacité à générer de la valeur pour l'actionnaire, notamment dans un univers de taux bas."

**Karen Georges,**  
Gérante actions

Gérante depuis 2010

\* 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 au marché actions. Son profil rendement / risque est élevé.

## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

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

- ▶ **Univers initial** : valeurs de la zone Euro
- ▶ **Filtre quantitatif** : rendement
- ▶ **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.

### 2 Notation des valeurs

- Critères de notation**
- ▶ **Analyse fondamentale**
  - ▶ **Analyse de la pérennité du rendement**
  - ▶ **Identification des catalyseurs**

### 3 Construction du portefeuille et pondération des valeurs

- Elle dépend :
- de la note fondamentale et de la note de risque ;
  - du risque global du portefeuille.

**Le filtre ISR Intensité 1 exclut ≈ 20% de l'univers d'analyse ESG**

**DÉCEMBRE 2020**

3000 valeurs

150 valeurs éligibles

≈ 40 valeurs

## LA GESTION ET LE SUIVI DU RISQUE

- L'achat et la pondération des titres en portefeuille dépendent de leur rendement, de la pérennité de celui-ci, des perspectives du titre et de sa valorisation.
- La vente des titres en portefeuille intervient lorsque les perspectives sur la distribution de dividendes sont réduites, en cas de déception sur les résultats ou si le rendement est devenu trop faible suite à la progression du titre.
- Le calcul du risque combine des facteurs de volatilité et de liquidité.

## + AVANTAGES

- Une sélection d'actions zone Euro offrant une bonne visibilité bénéficiaire et une capacité d'autofinancement récurrente
- Une méthodologie d'investissement rigoureuse
- Un triptyque de dispersion sectorielle
- Un filtre ISR robuste

## ! INCONVÉNIENTS ET RISQUES

- Risque actions
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de taux, durabilité
- Risque de perte en capital, contrepartie
- Risque de liquidité, juridique
- Risque de gestion des garanties
- Risque liés aux opérations d'acquisition et cession temporaire de titres Risuq

## CARACTÉRISTIQUES

**Classification AMF** : Actions des pays de la zone Euro  
**Code ISIN** : Part D : FRO010218560 - Part C : FRO010199091  
**Dépositaire / Conservateur** : Caceis Bank France  
**Valorisateur** : Caceis Fund Administration  
**Société de gestion** : Ecofi  
**Date de création** : 4 août 2005  
**Devise de valorisation** : Euro  
**Zone géographique** : pays de la zone Euro  
**Indice de référence** : La performance du FCP pourra être comparée à celle de l'indice EuroStoxx converti en euro

(dividendes réinvestis). Le portefeuille n'ayant pas pour but de répliquer son indice de référence, la performance de la valeur liquidative du fonds peut s'écarter de la performance de l'indice. C'est un élément d'appréciation a posteriori.

**Conditions de souscriptions/rachats** : Chaque jour (J) avant 11h30 sur la valeur liquidative du jour et exécutées à cours inconnu (J+1)

**Valeur initiale de la part** : Part C et D : 100 euros

**Frais de gestion** : 1,20% maximum (TTC) de l'actif net

**Commissions de souscription** : Acquisées à l'OPC : néant - Non acquises à l'OPC : 2,00% maximum / Les aller-retours sont exonérés

**Commissions de rachat** : Néant

**Commission de mouvement** : 0,1196% TTC sur actions uniquement

**CONTACT : +33 (1) 44 88 39 00 - 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.