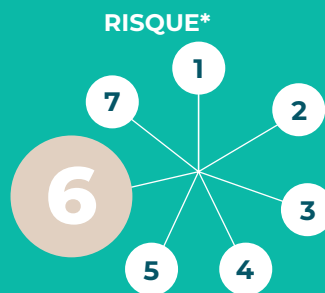


# ECOFI ENJEUX FUTURS

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



## 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 qui recherche la meilleure allocation au sein des différentes thématiques.
- Un fonds concentré autour d'une cinquantaine de valeurs de croissance (au 31/12/2020).

### 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 biais de croissance : efficacité énergétique, traitement de l'eau et des déchets, énergies renouvelables ;
- les biais défensifs : 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'investisse-

ment international suite à une sélection quantitative suivie d'une analyse fondamentale. Il en résulte environ 150 valeurs éligibles (au 31/12/2020).

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 États-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. 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** : Pays de l'OCDE
- ▶ **Filtres 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

### 2 Notation des 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 filtre ISR Intensité 1 exclut ≈ 20% de l'univers d'analyse ESG.**

### DÉCEMBRE 2020

4000 valeurs

150 valeurs éligibles

50-60 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.

## + AVANTAGES

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

## ! INCONVÉNIENTS ET RISQUES

- Risque actions et gestion discrétionnaire
- Risque de perte en capital
- Risque de change, taux, spécialisation, juridique
- Risque lié à des investissements en petites capitalisations et sur les marchés émergents
- Risque lié à la gestion des garanties et aux opérations d'acquisition et cession temporaire de titres

## 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  
**Date de création** : 15 avril 2008  
**Devise de valorisation** : Euro  
**Zone géographique** : International

**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 à cours inconnu soit 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  
**Commissions de mouvement** : 0,196% TTC (sur actions 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.