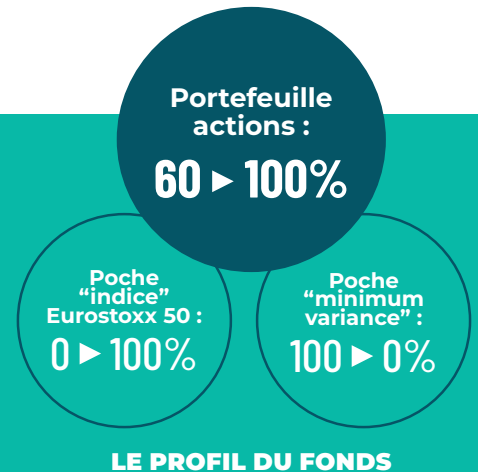
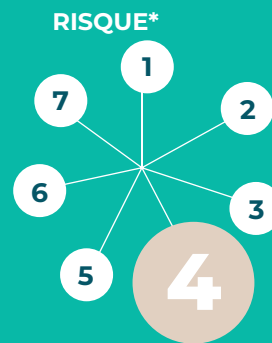


ECOFI OPTIM VARIANCE

Ecofi Optim Variance est un FCP ISR qui permet de concilier recherche de performance et amortissement des chutes brutales du marché des actions.



Ecofi Optim Variance en bref...

- Un FCP actions zone Euro
- La combinaison d'un portefeuille actions et d'un portefeuille de couverture
- Un objectif de volatilité annualisée inférieur à 80% de celle de l'indice de référence (Euro Stoxx 50)

Combiner trois approches pour diminuer le risque actions

Afin de traverser au mieux les différentes phases de marché, la gestion combine trois stratégies complémentaires, dans le cadre d'une approche « smart bêta », avec pour objectifs :

- tirer parti des phases de forte hausse par un investissement dans un panier d'actions de l'Euro Stoxx 50 ;
- réduire les conséquences des oscillations de la volatilité des marchés actions par un investissement dans une poche actions de type « minimum variance » ;
- parer l'impact de chutes brutales des marchés actions par la mise en place d'une couverture via des options.

Une gestion actions pilotée par le risque

La pondération entre les deux poches actions et le réglage de la stratégie de couverture varie en fonction des anticipations de marché prises en compte par Ecofi.

La gestion de cette pondération est discrétionnaire. Elle s'appuie sur des méthodes quantitatives mais le gérant conserve une forte marge de manœuvre en fonction de ses convictions.

Un univers d'investissement grandes capitalisations de la zone Euro

Au sein du portefeuille actions, la première poche est composée d'actions de l'indice Euro Stoxx 50 et réplique l'indice.

La deuxième effectue une sélection de valeurs de grandes capitalisations, cotées en euros, au sein de l'Euro Stoxx.

Nous affectons à chaque action de cet univers un poids en permanence inverse à son risque afin de mieux diversifier le portefeuille et de diminuer son risque global par rapport à son indice de référence.

Le portefeuille « minimum variance » aura un comportement meilleur que l'indice dans les phases de marchés volatiles. Toutefois, il dégagera des performances plus faibles dans les phases de forte hausse.

Le portefeuille de couverture réalise des interventions sur des instruments dérivés liquides négociés sur des marchés réglementés.

Cette couverture peut avoir un impact à la baisse sur la performance.



Ecofi Optim Variance est un placement qui donne l'opportunité d'investir sur les marchés actions en pilotant les risques."

Tony Boisseau,
Gérant actions

Gérant depuis 2005

*L'indicateur synthétique de risque SRI (Synthetic Risk Indicator) va de 1 (risque faible) à 7 (risque élevé). La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Tous les risques ne sont pas toujours intégralement pris en compte par l'indicateur de risque. Les autres risques liés à l'investissement sont indiqués dans la section "Principaux risques" du Prospectus.

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

1 Sélection de l'univers d'investissement

- ▶ **Univers initial** : valeurs européennes (actions et obligations).
- ▶ **Filtre ISR** :
 - Exclusions sectorielles (armements controversés, tabac, jeux, charbon, énergies fossiles non conventionnelles, pétrole, pesticides) et des paradis fiscaux ;
 - Sélection des émetteurs au regard de leur performance ESG (Moody's ESG Solutions) et selon la Méthode I-Score ;
 - Gestion des sociétés controversées.

2 Notation des valeurs

Critères de l'évaluation

- ▶ **Analyse financière** pour les émetteurs cotés qui privilégie des critères de long terme : recherche, transparence des comptes, qualité et fiabilité du management...
- ▶ **Analyse des émetteurs solidaires** : secteur d'activité et concurrence ; organisation et management ; situation financière ; utilité sociale et environnementale.

3 Construction du portefeuille

Elle dépend :

- du processus d'allocation d'actifs qui caractérise le régime économique et détecte les thèmes d'investissement ;
- de la note fondamentale et de la note ISR ;
- de l'appréciation du risque valeur et du risque marché / secteur.

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

LA GESTION ET LE SUIVI DU RISQUE

- Pour la poche « minimum variance » du portefeuille actions :
 - ▶ diversification afin de diminuer le risque ;
 - ▶ pondération des valeurs en fonction de leur niveau de risque.
- Le portefeuille couverture permet de protéger contre une chute brutale des marchés actions



FOCUS INTENSITÉ CARBONE

L'intensité carbone (calculée avec les émissions scope 1, 2, 3) est intégrée dans notre processus Impact ISR. L'intensité carbone de nos fonds ISR doit être systématiquement inférieure à celle de leur univers ESG.

+ AVANTAGES

- Un investissement en actions qui permet d'optimiser le couple performance / volatilité
- Une limitation de l'impact d'une chute brutale des marchés actions
- Une réduction de la consommation de capitaux propres dans le cadre de l'application des règles de Solvabilité II

! INCONVÉNIENTS ET RISQUES

- Risque de perte en capital
- Risque actions
- Risque lié aux instruments dérivés
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de durabilité

CARACTÉRISTIQUES

Classification AMF : Actions des pays de la zone Euro

Code ISIN : FRO011161207

Forme juridique : FCP de droit français

Classification SFDR : Article 8. Ce fonds promeut des critères ESG mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable.

Dépositaire / Conservateur : Caceis Bank France

Valorisateur : Caceis Fund Administration

Société de gestion : Ecofi

Date de création : 15 mars 2012

Devise de valorisation : Euro

Zone géographique : Zone Euro

Indice de référence : La performance du FCP pourra être comparée a posteriori à celle de l'indice Euro Stoxx 50 (dividendes nets réinvestis en cours de clôture).

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

Valeur initiale de la part : 10 000 euros

Frais de gestion : 1,25% TTC (maximum) de l'actif net

Commissions de souscription : Néant

Commissions de rachat : Néant

Commission de mouvement : Néant

Commission de surperformance : Néant

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 ou DIC) de l'OPC. Les documents d'informations périodiques des OPC sont tenus en permanence à votre disposition chez Ecofi Investissements 12 Boulevard de Pesaro CS 10002 - 92024 Nanterre Cedex ou sur notre site internet 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. 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.

GROUPE CREDIT COOPERATIF