



# ALCYONE FINANCE

## Investissement Socialement Responsable (ISR)

6 juin 2011 – Présentation à la Bourse de Lyon

*« L'intérêt personnel parle toutes les langues et joue tous les rôles, même celui d'altruiste. »*

*François de La Rochefoucauld*



# NOS FONDS ISR

## DES FONDS AUX THEMATIQUES FORTES



### ACTIONS NORD SUD



Code ISIN : FR0010400093  
Créé le 27/12/2006

#### Thématique

#### Sociale

Accompagner de la croissance dans les pays du Sud

#### Objectif

Engagement dans la réduction de l'extrême pauvreté dans les pays du Sud

#### Stratégie

Grandes valeurs européennes multi-secteurs

#### Partenaire



#### Performance

Surperformance annuelle de **3,73%** par rapport à l'Eurostoxx 50 au 31/05/2011

### ACTIONS PLANETE DURABLE



FRANCE NATURE  
ENVIRONNEMENT

Code ISIN : FR0010429076  
Créé le 21/02/2007

#### Environnementale

Diminuer le risque et saisir les opportunités en prenant en compte l'environnement

#### Surperformer l'Eurostoxx50

Prise en compte l'environnement dans la stratégie globale comme un élément essentiel de la création de valeur

70% grandes valeurs européennes  
30% secteurs environnemental



Surperformance annuelle de **6,79%** par rapport à l'Eurostoxx 50 au 31/05/2011

# L'ENVIRONNEMENT : UN THÈME DU PRÉSENT ET D'AVENIR

## Des risques croissants

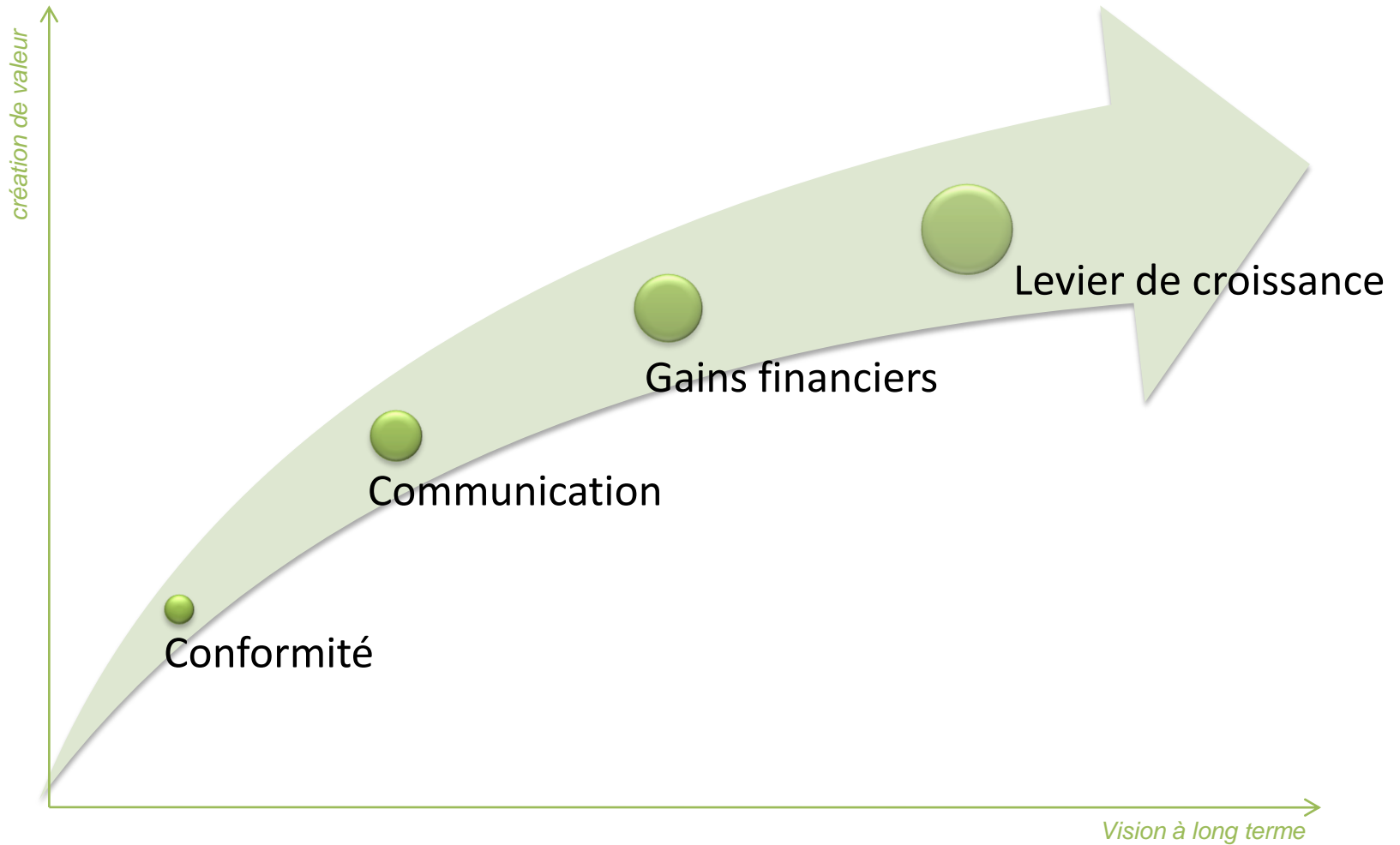


SIMPLY GREAT CHEMISTRY

## Des opportunités à saisir



# DE LA RÉDUCTION DES RISQUES À LA CRÉATION DE VALEUR DURABLE



# ACTIONS PLANETE DURABLE

## CONCEPTION DU FONDS

- Un *process* qui a pour but de sélectionner les sociétés qui :
  - ✓ tireront partie de ces opportunités...
  - ✓ ...tout en réduisant leurs risques

1

### Multisecteurs

70% de large cap européennes

ALCYONE Select ISR®



2

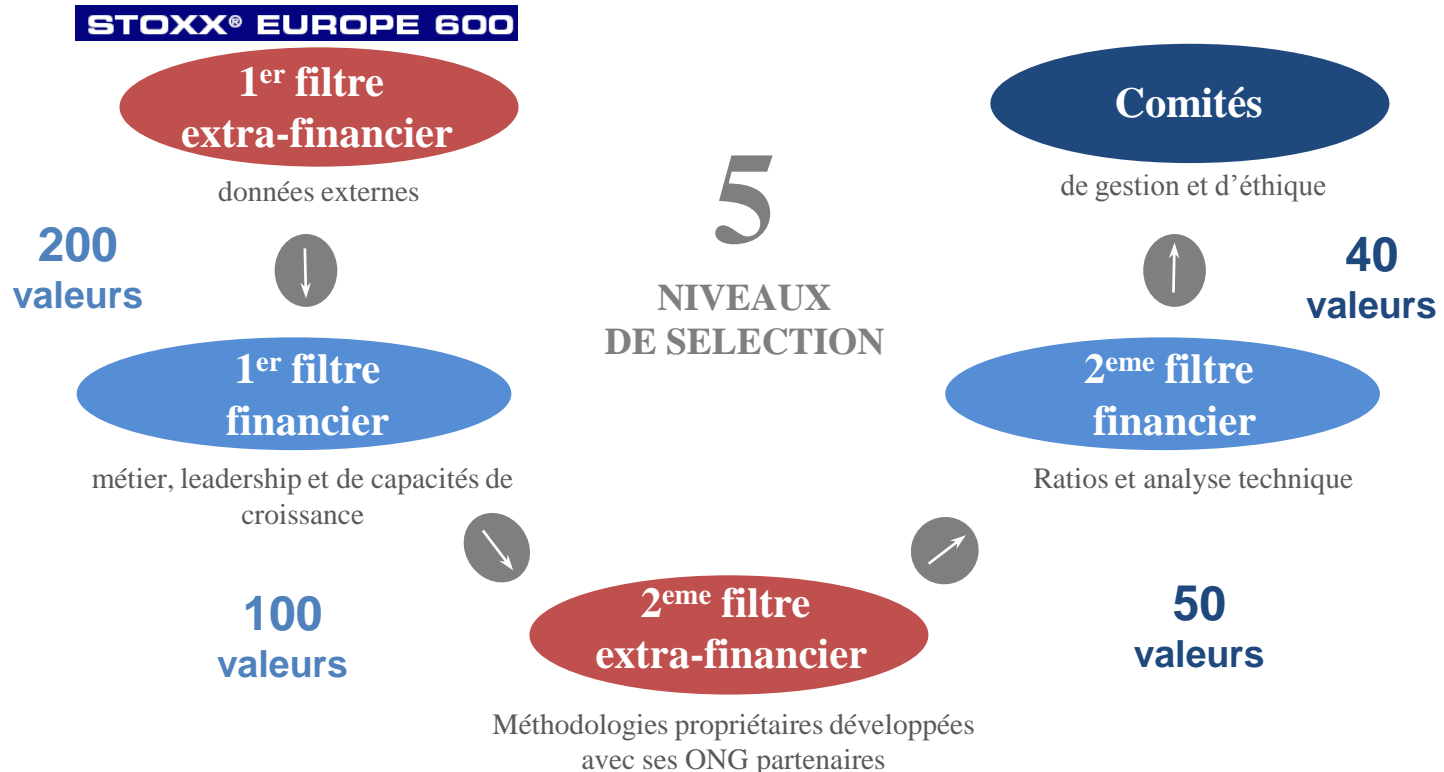
### Thématique

30% de small & mid cap  
environnementales

# ALCYONE SELECT ISR® : LA PERFORMANCE PREND TOUT SON SENS

Une méthodologie exclusive de sélection des entreprises

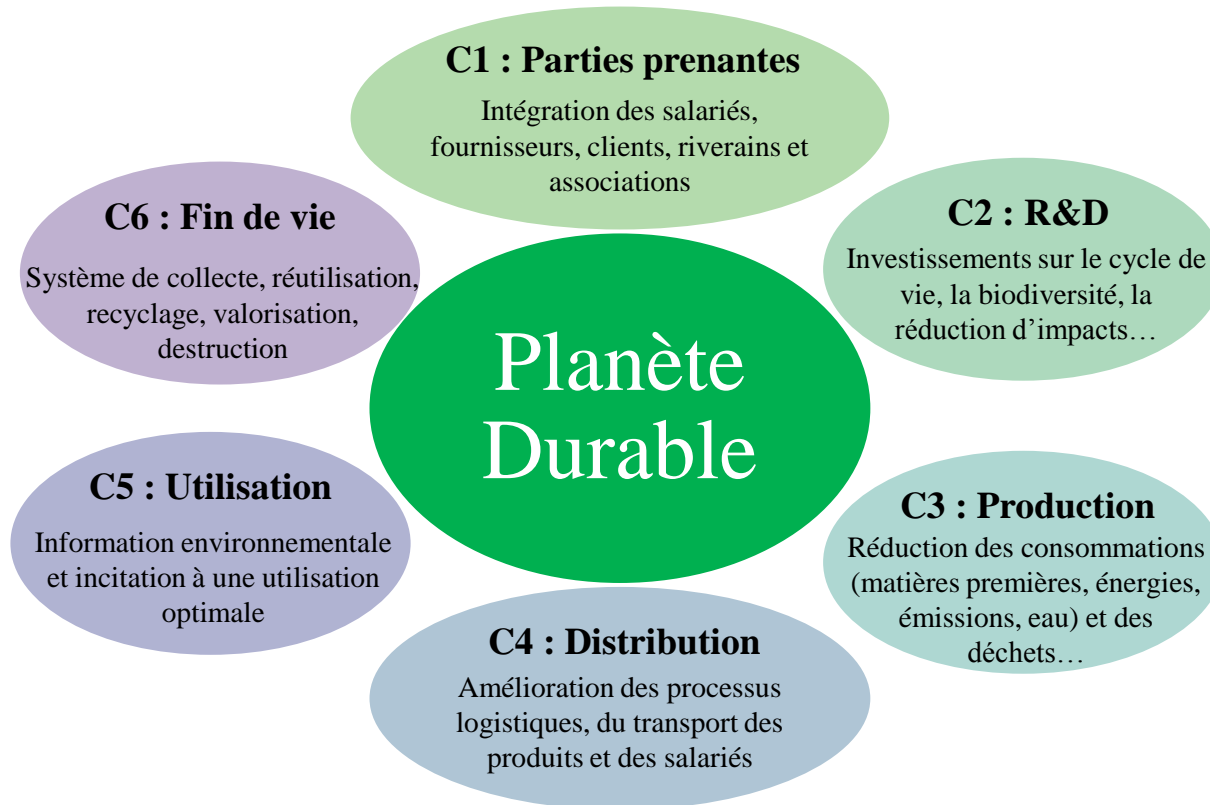
## ALCYONE Select ISR®



Note : le nombre de valeurs à chaque étape du filtre est donné à titre indicatif et peut être amené à varier en fonction des révisions des notations

# LA NOTATION PLANETE DURABLE (1/2)

Une notation centrée sur la prise en compte de l'environnement par l'entreprise



Les notes (Planète Durable, C1, C2, C3, C4, C5, C6) sont exprimées en pourcentage car le poids relatif des critères varie en fonction du secteur et de l'activité de la société notée

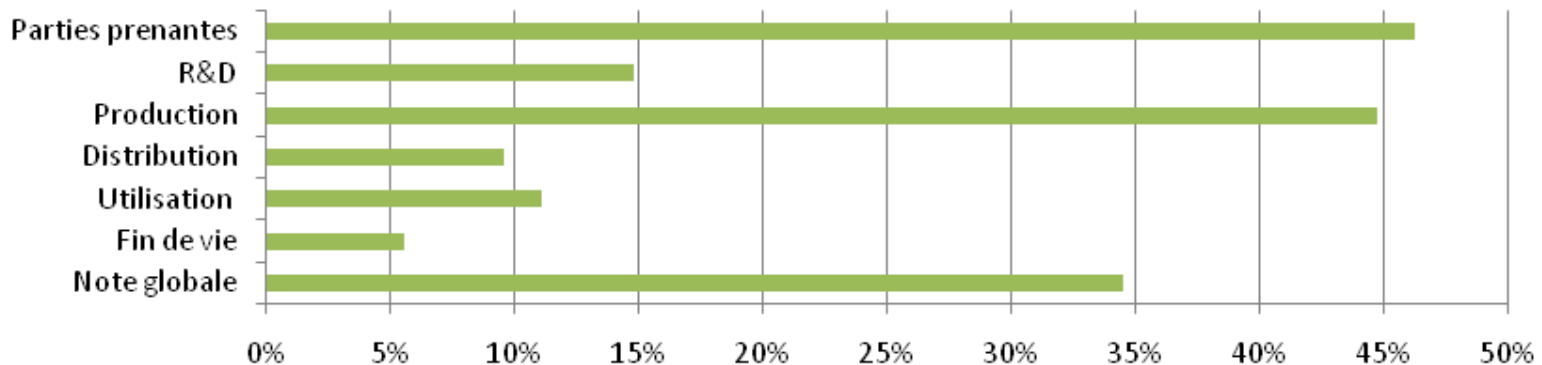
# LA NOTATION PLANETE DURABLE (2/2)

52 points des 6 sous-parties sont analysés en fonction des politiques engagées, des moyens mis en œuvre et les résultats obtenus.

## Exemple pour le point « 2.1 Analyse complète du cycle de vie » de Veolia

	Activé	Politique	Moyens	Résultats	SCORE
2.1. Analyse complète du cycle de vie	activé	Politique générale	recherche/des produits concernés	Pas de chiffres	3 / 18
2.2. Préservation de la biodiversité (végétale et/ou animale)		Politique générale	31 à 70 % des sites de recherche/des produits concernés par cette politique	Pas de chiffres	2 / 18

## Exemple de notation : Unilever



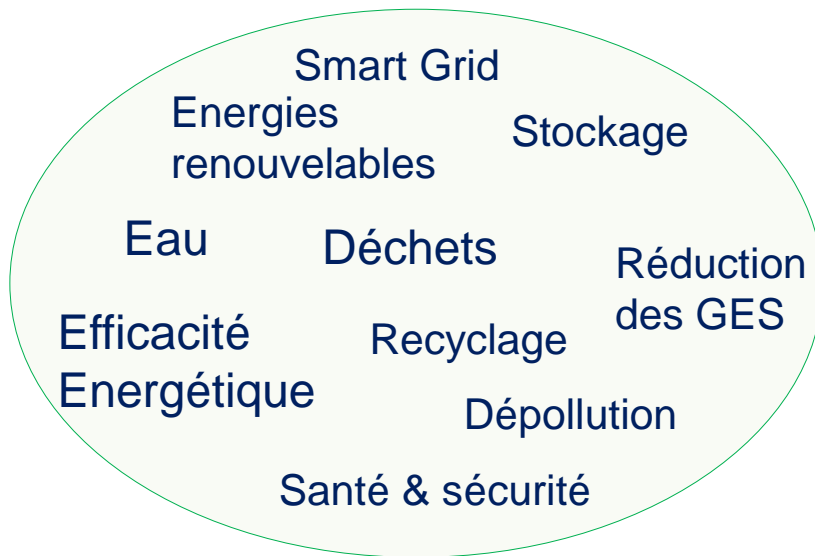
Notation datant de novembre 2010

# ENTREPRISES MULTISECTEURS SÉLECTIONNÉES



# PROCESSUS D'ANALYSE DES VALEURS ENVIRONNEMENTALES

## 1. Identification des thèmes de la révolution environnementale



## 2. Analyse des entreprises

- Positionnement de marché
- Pertinence de l'innovation
- Analyse financière
- Contact avec l'entreprise
- Barrière à l'entrée

# ENTREPRISES ENVIRONNEMENTALES SÉLECTIONNÉES

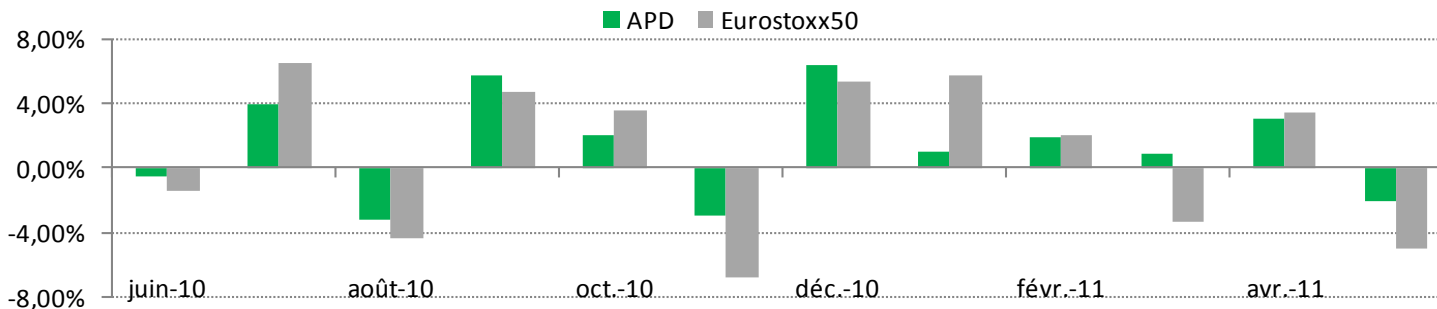


EnviTec Biogas



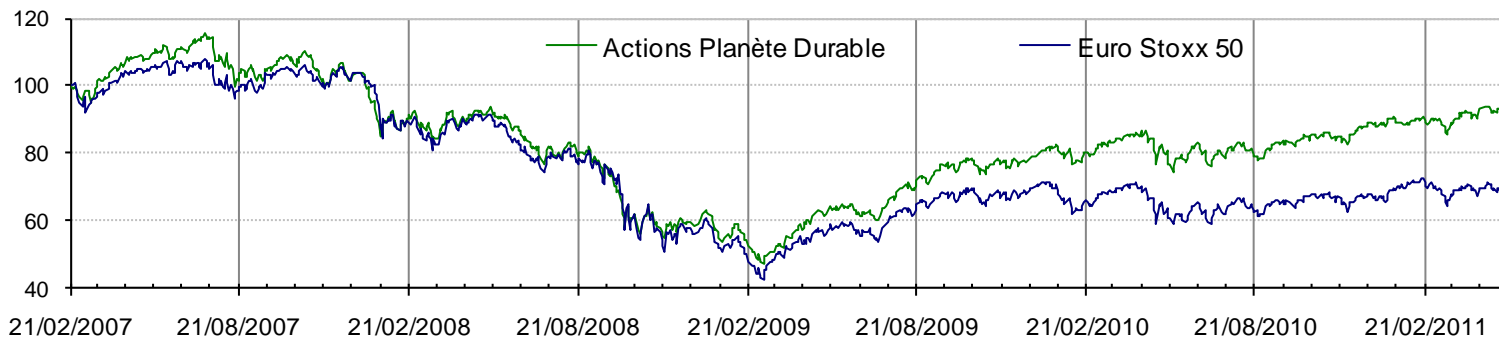
# PERFORMANCE FINANCIERE ACTIONS PLANETE DURABLE

Performances mensuelles par rapport à l'indice sur 1 an au 31/05/2011



Performances		
YTD	1 an	3 ans
4,89%	17,01%	0,82%
2,47%	9,64%	-24,24%

Surperformance annuelle de **6,79%<sup>1</sup>** par rapport à l'Eurostoxx 50



Performance au 31/05/2011 depuis la création	
Annualisée	Totale
-1,96%	-8,11%
-8,76%	-32,38%

Note : (1) écart des performances annualisées depuis la création

Avertissement : les chiffres ci-dessus se réfèrent à des simulations des performances passées et les performances passées ne préjugent pas de performances futures

## UNE EQUIPE A VOTRE ECOUTE

**Manuel DECAUDAVEINE**

*Président Directeur Général*

[mdecaudaveine@alcyonefinance.com](mailto:mdecaudaveine@alcyonefinance.com)

Tel: + 33 (0) 1 42 60 98 60

**Claire BERTHIER**

*Responsable ISR*

[cberthier@alcyonefinance.com](mailto:cberthier@alcyonefinance.com)

Tel: + 33 (0) 1 42 60 70 40



**Alcyone Finance**

1, rue de La Bourse

75002 Paris

Tel: +33 (0) 1 42 60 98 54

Fax: +33 (0) 1 42 60 31 17

[www.alcyonefinance.com](http://www.alcyonefinance.com)

Agrément GP 93001

Dépositaire CM-CIC Securities