



COPAGEST FINANCE
Société de Gestion



EODYN : UNE SOLUTION INNOVANTE POUR DYNAMISER SA TRESORERIE, EN PHASE AVEC LE NOUVEL ENVIRONNEMENT REGLEMENTAIRE

AVRIL 2007

Copagest Finance, société de gestion du groupe Quilvest spécialisée dans la gestion Institutionnelle, lance Eodyn, un des rares fonds monétaires dynamisés par un fonds « Global Multi-Stratégies » de type ARIAL EL. Eodyn constitue ainsi une alternative innovante aux fonds monétaires dynamiques traditionnels.

1. DES OBJECTIFS AMBITIEUX

Eodyn comporte un objectif de performance annuel EONIA +1% pour une volatilité annuelle inférieure à 0,8.

2. DES EMPRUNTS D'ETAT A HAUTEUR DE 90 % MINIMUM DU PORTEFEUILLE

- **Aucun risque de crédit**
- **Aucune conséquence sur le niveau de risque global de l'investisseur**

Dans le cadre des nouvelles réglementations IFRS, les institutionnels sont tenus de consolider l'ensemble des fonds dans lesquels ils sont investis et de vérifier que les contraintes auxquels ils sont tenus en termes de risque sont respectées. Ces investisseurs doivent donc suivre régulièrement la composition détaillée de leurs fonds. Compte tenu de la composition en emprunts d'Etat de l'essentiel de son portefeuille, la consolidation d'Eodyn est neutre en termes de risque.

- **Aucun impact sur le ratio Cooke des établissements financiers**

Un investissement sur Eodyn n'entraîne pas, pour les établissements financiers, de consommation de leurs fonds propres. En d'autres termes, un investissement sur Eodyn n'a aucun impact sur le ratio Cooke de l'établissement.

3. UTILISATION D'UNE SOURCE DE PERFORMANCE « DECORRELEE » DES TENDANCES DE MARCHES

- **La dynamisation d'une fraction du portefeuille sur un fonds de type ARIAL EL**

Un encadrement réglementaire

Comme tous les fonds de sa catégorie, le fonds ARIA EL, sur lequel une partie du portefeuille d'Eodyn est investi, fait l'objet d'un encadrement par l'AMF et respecte à ce titre des normes de risque très strictes, mesurées en VAR (Value at Risk). Par ailleurs, un investissement réalisé uniquement en actifs cotés sur des marchés organisés assure la liquidité et la transparence de ce fonds.

Un fonds « Global Multi-Stratégies » à valorisation quotidienne

Différentes stratégies décorréées, d'arbitrage ou directionnelles, sont sélectionnées et mises en œuvre sur les marchés internationaux d'actions, d'obligations, de devises et dans une moindre mesure de matières premières.

Dans le cadre de la mise en œuvre des différentes stratégies, les positions, gérées activement au quotidien, sont prises à partir de scénarii de marchés, construits de façon bimensuelle par le Comité de Gestion.

Ces scénarii de marchés sont élaborés à partir d'analyses de conjoncture économique, d'analyses techniques et d'analyses quantitatives.

- **Une gestion active du montant de la fraction dynamisée**

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



COPAGEST FINANCE
Société de Gestion



L'équipe de gestion fait évoluer le montant de la fraction dynamisée du portefeuille dans une fourchette variant de 5 à 10 % et ce en fonction des anticipations de marchés.

4. UNE EQUIPE DE GESTION AUX EXPERTISES COMPLEMENTAIRES

L'équipe de gestion d'Eodyn est composée :

- de spécialistes de la gestion obligataire traditionnelle et alternative qui possèdent une vision de long terme de l'investissement et une forte culture de la maîtrise du risque
- d'experts des marchés utilisant des analyses techniques et fondamentales pour identifier des opportunités de plus court terme.

5. UNE VALORISATION QUOTIDIENNE

Eodyn offre une liquidité quotidienne sans préavis, caractéristique essentielle pour les investisseurs Entreprises, Institutionnels et Associations.

6. CARACTERISTIQUES

Classification	Obligataire euro (sensibilité entre 0 et 1)
Indice de référence	EONIA Capitalisé
Objectif de performance annuel	EONIA + 1 %
Objectif de volatilité annuel	< 0,8
Frais de gestion annuels T.T.C.	0,30 %
Valorisation	Quotidienne
Valeur Liquidative initiale	100 000 €
Code ISIN	FR0010302752
Durée d'investissement recommandée	6 mois et plus

Contact Quilvest Copagest Finance :

- Thierry Dufay : 01 42 89 62 32

Contact presse :

- Isabelle de Noailles : 06 09 69 90 93

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.