

EFI-PERFORMANCE

Monétaire euro

Décembre 2011



L'objectif de gestion est d'obtenir une performance régulière de la valeur liquidative égale à l'EONIA OIS diminué des frais de gestion. Le fonds est investi en titres de créances négociables et instruments du marché monétaire libellés en euro, émis par des entreprises privées ou par l'Etat.

Actif net : 873,30M€
Valeur liquidative au 30/12/2011 (1) : 456,85 €
Durée de placement recommandée : < 3 mois
Objectif de performance : EONIA OIS



Signataire des Principes
pour l'Investissement
Responsable

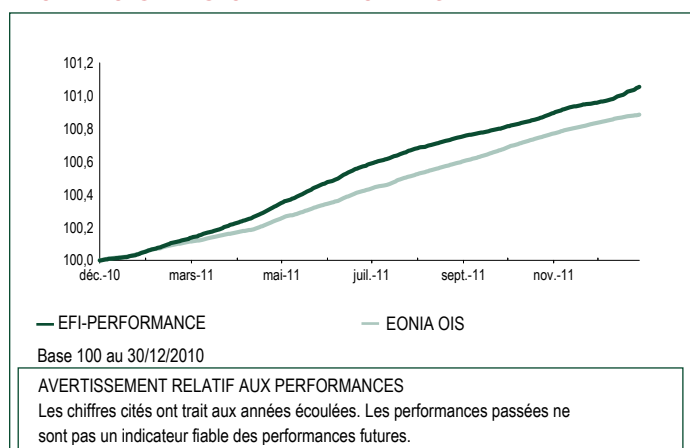


Notation Morningstar
au 31/12/2011



Le Révéré
Performance globale
sur 10 ans

INFORMATIONS DE RISQUE ET DE PERFORMANCE



| Performances au 30/12/2011 | YTD | 1 mois | 3 mois | 2010 | 2009 | 5 ans |
|------------------------------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|
| EFI-PERFORMANCE | | | | | | |
| Performance flat* | 1,055 | 0,096 | 0,237 | 0,391 | 1,048 | 11,02 |
| Performance annualisée* | 1,044 | 1,157 | 0,959 | 0,385 | 1,034 | 2,17 |
| EONIA OIS | | | | | | |
| Performance flat* | 0,883 | 0,052 | 0,196 | 0,437 | 0,729 | 10,38 |
| Performance annualisée* | 0,874 | 0,622 | 0,793 | 0,431 | 0,719 | 2,05 |
| Ecart / indice (Perf. Annu.) | 0,170 | 0,534 | 0,166 | -0,045 | 0,314 | 0,126 |
| EUROPERFORMANCE** | | | | | | |
| Performance catégorie | 0,824 | 0,092 | 0,236 | 0,356 | 1,026 | 9,394 |
| Classement | 72/343 | 62/357 | 128/355 | 101/324 | 78/301 | 67/270 |

*Source Ecofi Investissements **Source Europerformance

Indicateurs de risque

| | Fin de mois | 31/12/2010 |
|------------------------------------|--------------|------------|
| Sensibilité taux* | 0,06 | 0,02 |
| Durée de vie moyenne pondérée WAL* | 126,02 jours | - |
| Maturité Moyenne Pondérée WAM* | 21,14 jours | - |
| Volatilité fonds** (52 semaines) | 0,05 | 0,03 |
| Volatilité indice** (52 semaines) | 0,03 | 0,02 |
| Tracking error** | 0,04 | 0,02 |
| Ratio de Sharpe** | 3,53 | -1,63 |
| Ratio d'information** | 3,78 | -2,40 |

* Source Ecofi Investissements : calculs par transparence ** Source Europerformance

CARACTERISTIQUES

SICAV Mixte de Capitalisation et de Distribution

Code ISIN : Act. C - FR0010105833, Act. D - FR0010105825

Fréquence de valorisation : Quotidienne

Société de gestion : Ecofi Investissements - SGP agréée par l'AMF n° GP97004

Dépositaire : Crédit Coopératif

Conservateur : Crédit Agricole titres (actifs autres que monétaires) Crédit Coopératif (actifs monétaires)

Date de création : 29/06/1984

Classification AMF : Monétaire euro

Classification EUROPERFORMANCE : Trésorerie régulière

Indice de référence : EONIA OIS

Conditions de souscription : chaque jour (J) avant 11h30 sur la dernière valeur liquidative (J-1) (cours connu) - Règlement J

Frais de gestion directs maximum : 0,35% TTC de l'actif net

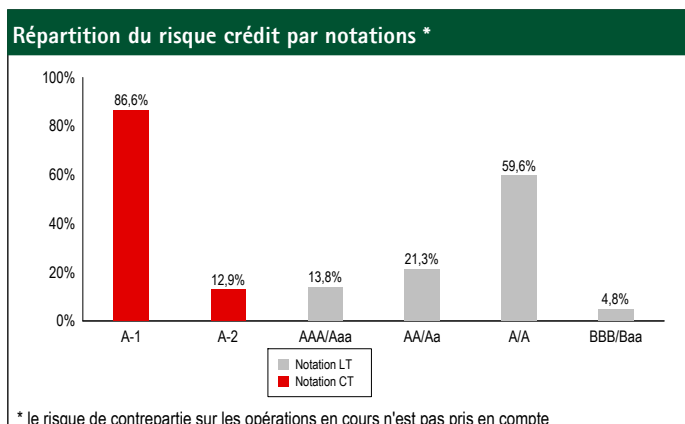
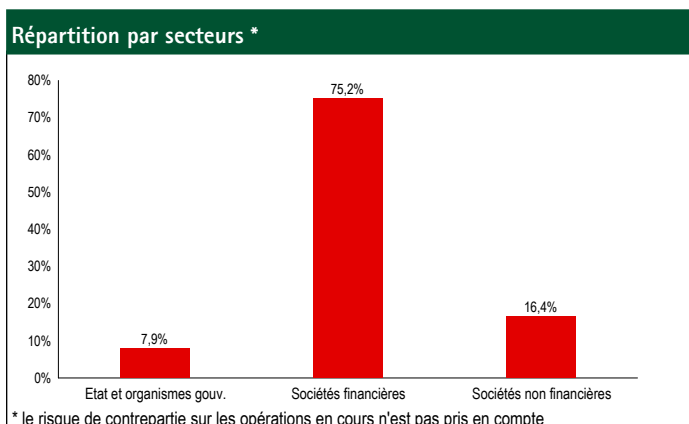
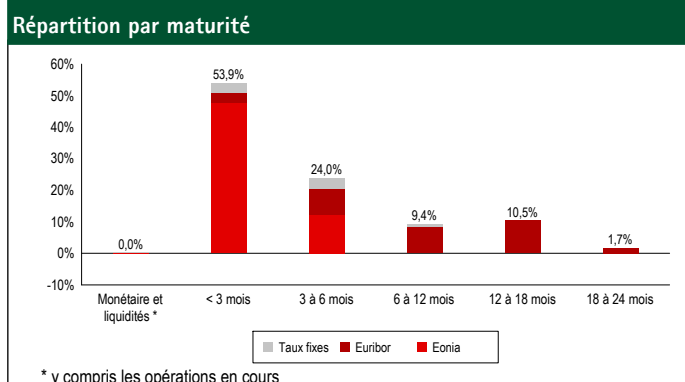
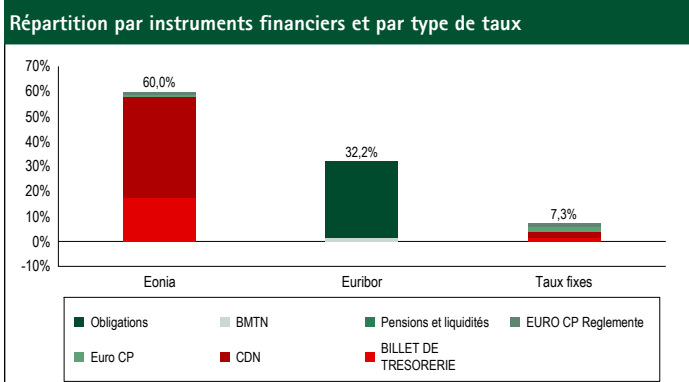
Commission de souscription : 0,50% pour les souscriptions inférieures à 300 000€ (non acquis)

Commission de rachat : Néant

OPCVM conforme à la directive européenne

Document réservé à une clientèle professionnelle

STRUCTURE ET COMPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 30/12/2011



Principales lignes du fonds

| Libellé | Secteur | Pondération (en %) |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|
| RABOBANK Eurib3 11/05/12 *EUR | Sociétés financières | 2,9 |
| CDN BNPPA_FR OIS+0.30 02/01/12 | Sociétés financières | 2,8 |
| SG Eurib3 31/03/12 *EUR | Sociétés financières | 2,3 |
| SANTDEBT Eurib3 19/04/13 *EUR | Sociétés financières | 2,0 |
| BLT EDF IPA 22/02/12 | Sociétés non financières | 1,9 |
| CDN CAFIN OIS+1.055 04/04/12 | Sociétés financières | 1,8 |
| CDN HSBCFRA OIS+0.35 05/04/12 | Sociétés financières | 1,7 |
| CDN ACCORD OIS+1.10 04/04/12 | Sociétés financières | 1,7 |

Nombre de lignes en portefeuille : 83 dont 0 OPCVM

(1) La valeur liquidative du 30/12 est estimative et ne peut servir de base à l'exécution d'ordres de souscription et de rachat.

Autres indicateurs

| | |
|---|-----------|
| Volatilité hebdomadaire sur 3 ans | 0,1 |
| % en titres de sociétés non notées long terme | 0,0% |
| % en actions ou parts d'OPCVM non consolidés | 0,0% |
| Fourchette sensibilité AMF | 0,00/0,25 |

| | |
|---------------------------------------|-----------|
| Extréma de la sensibilité historique | 0,01/0,08 |
| Délai de recouvrement | - |
| Plus forte perte historique mensuelle | - |

Le souscripteur de ce fonds sera soumis au risque de taux, crédit, de perte en capital et accessoirement au risque d'investissement en titrisation. Une quote-part des frais de fonctionnement et gestion peut être éventuellement attribuée à un tiers distributeur afin de rémunérer l'acte de commercialisation de l'OPCVM. Avant toute souscription, il convient de prendre connaissance du prospectus simplifié de l'OPCVM disponible auprès de la Société de gestion ou le site www.ecofi.fr.