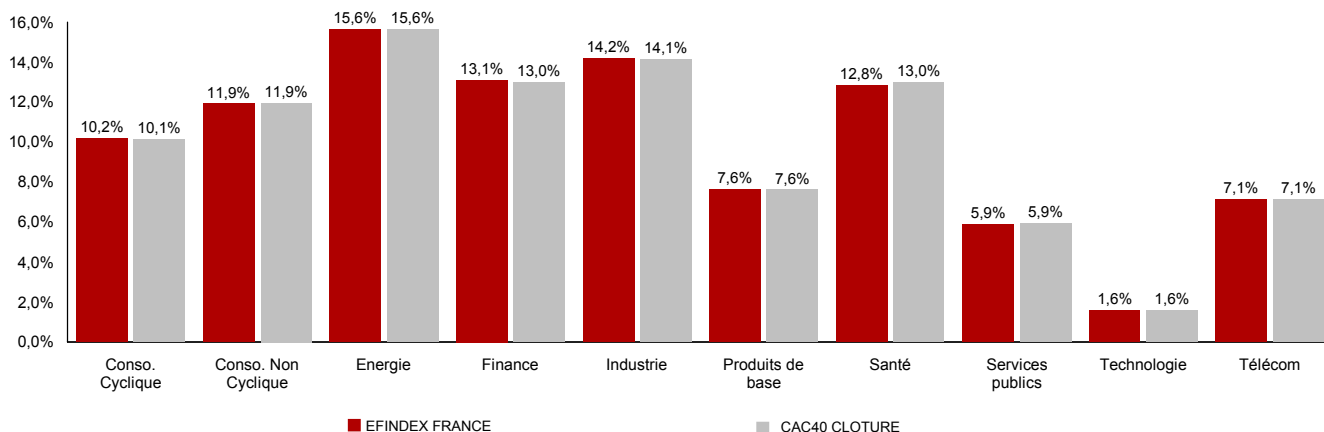




STRUCTURE ET COMPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 30/12/2011

Répartition sectorielle (en % des actions)



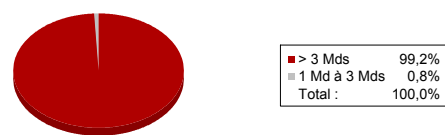
Source FactSet

Portefeuille actions : indicateurs moyens

ROE	10,8%
PER 2011 (e)	9,2x
EV / EBITDA 2011 (e)	6,2
Rendement instantané 2011 (e)	4,7%

Source FactSet

Répartition par capitalisation



Source FactSet

Principaux mouvements sur le mois (Actions)

Principaux achats	Principales ventes
LEGRAND	TOTAL
	SUEZ ENVIRONNEMENT
	BNP PARIBAS
	BOUYGUES
	GDF SUEZ

Source Ecofi Investissements

Principales lignes actions du fonds

Libellé	Secteur	Pondération (en %)
TOTAL	Energie	13,8%
SANOFI	Santé	10,5%
BNP PARIBAS	Finance	4,9%
LVMH	Consommation cyclique	4,6%

Libellé	Secteur	Pondération (en %)
DANONE	Consommation non cyclique	4,4%
GDF SUEZ	Services publics	4,3%
FRANCE TELECOM	Télécom	3,7%
AIR LIQUIDE	Produits de base	3,5%

Nombre de lignes en portefeuille : 44

Source Ecofi Investissements

Le souscripteur de ce fonds sera soumis aux risques action, de taux, de perte en capital et aux risques spécifiques à la gestion indicielle. 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](http://www.ecofi.fr).