

ECOFI MONETAIRE COURT TERME (Part I)

Monétaire court terme

Décembre 2011



L'objectif du FCP est d'obtenir une progression régulière de la valeur

liquidative en offrant une performance au moins égale à l'Eonia, après déduction des frais de gestion directs réels. Le fonds vise une maturité moyenne du portefeuille comprise entre 2 et 4 mois, en investissant en titres du marché monétaire d'une durée maximale n'excédant pas 13 mois.

Actif net : 379,36M€
Valeur liquidative au 30/12/2011 (1) : 10 865,31 €
Durée de placement recommandée : 7 jours
Objectif de performance : Au moins égal à EONIA OIS

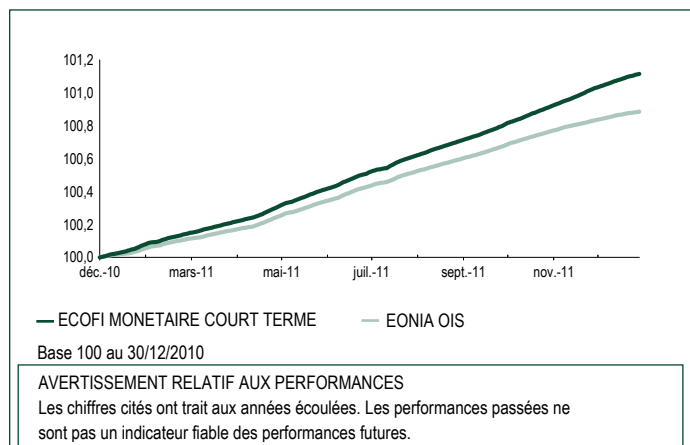


Signataire des Principes
pour l'Investissement
Responsable



Performance globale
sur 10 ans

INFORMATIONS DE RISQUE ET DE PERFORMANCE



Performances au 30/12/2011	YTD	1 mois	3 mois	2010	2009	Depuis la création
ECOFI MONETAIRE COURT TERME						
Performance flat*	1,113	0,086	0,295	0,551	1,441	8,64
Performance annualisée*	1,101	1,031	1,194	0,544	1,421	
EONIA OIS						
Performance flat*	0,883	0,052	0,196	0,437	0,729	6,36
Performance annualisée*	0,874	0,622	0,793	0,431	0,719	
Ecart / indice (Perf. Annu.)	0,227	0,409	0,401	0,113	0,702	-
EUROPERFORMANCE**						
Performance catégorie	0,825	0,092	0,236	0,356	1,027	-
Classement	54/344	92/358	49/356	54/325	18/302	-

*Source Ecofi Investissements **Source Europerformance

Indicateurs de risque

	Fin de mois	31/12/2010
Sensibilité taux*	0,01	0,06
Durée de vie moyenne pondérée WAL*	71,77 jours	-
Maturité Moyenne Pondérée WAM*	5,93 jours	-
Volatilité fonds** (52 semaines)	0,03	0,03
Volatilité indice** (52 semaines)	0,03	0,02
Tracking error**	0,02	0,02
Ratio de Sharpe**	6,65	3,79
Ratio d'information**	9,62	6,02

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

CARACTERISTIQUES

FCP de Capitalisation

Code ISIN : Part C - FR0010668244, Part I - FR0010554683

Fréquence de valorisation : Quotidienne

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

Dépositaire : Caceis Bank

Conservateur : Caceis Bank

Date de création : 12/12/2007

Classification AMF : Monétaire court terme

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 : 0,15% TTC de l'actif net

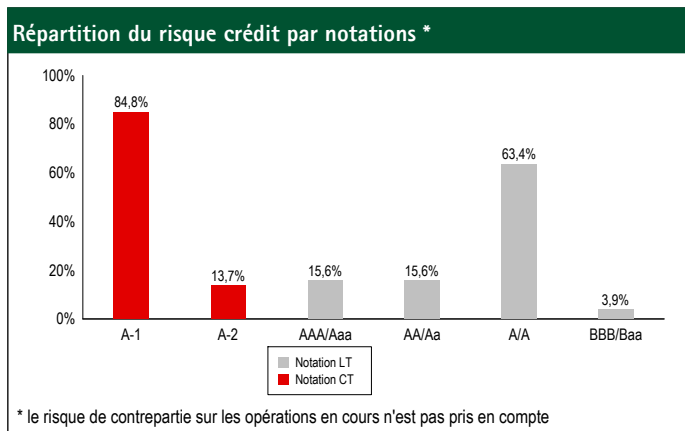
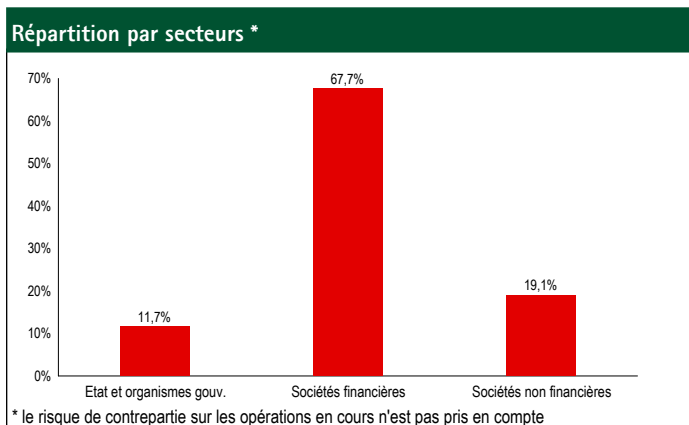
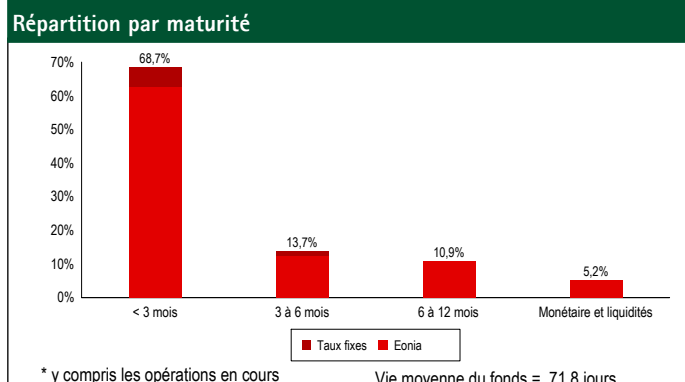
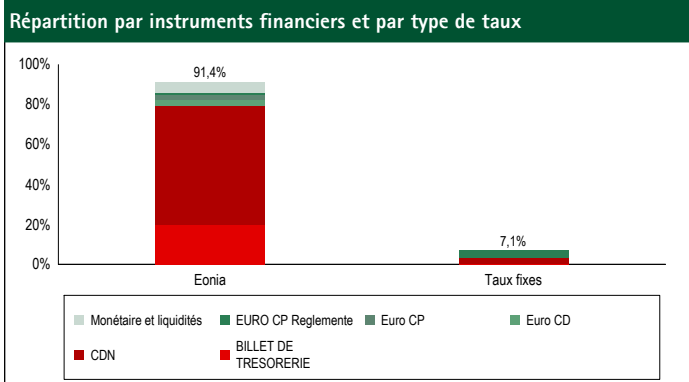
Commission de souscription : Néant

Commission de rachat : Néant

OPCVM conforme aux normes européennes

Document réservé à une clientèle professionnelle

STRUCTURE ET COMPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 30/12/2011



Principales lignes du fonds

Libellé	Secteur	Pondération (en %)
PSN CC EONIA-0.20%, Qte : 19 048 000, OAT 5% 25/04	Etat et organismes gov.	5,2
CDN BNPPA_FR OIS+0.30 02/01/12	Sociétés financières	4,0
CDN COFINOGA OIS+1.32 20/08/12	Sociétés financières	3,1
ECD BBVA OIS+0.79 04/04/12	Sociétés financières	2,6
CDN SG OIS+0.56 01/02/12	Sociétés financières	2,6
CDN INTESA OIS+0.71 05/04/12	Sociétés financières	2,6
CDN BPCE OIS+0.39 06/02/12	Sociétés financières	2,6
CDN CASA EONIA OIS+0.99 04/09/12	Sociétés financières	2,6

Nombre de lignes en portefeuille : 42 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	0,00/0,15

Extréma de la sensibilité historique	-0,01/0,09
Délai de recouvrement	-
Plus forte perte historique mensuelle	-

Le souscripteur de ce fonds sera soumis au risque de taux, crédit et accessoirement risque de contrepartie et de perte en capital. 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.