ECOFI QUANT OBLIGATIONS

Obligations et TCN en euro

Mars 2013

ECOFI QUANT OBLIGATIONS est un OPCVM obligataire euro géré suivant une approche quantitative systématique qui cherche à obtenir sur un horizon de moyen terme, une performance supérieure à celle de l'indice EuroMTS 7 / 10 ans. Adossé à un portefeuille investi en obligations à long terme d'Etat, le volet systématique est géré par des interventions sur le contrat Bund, faites en dynamisation de la performance, afin de tirer parti des variations de prix, à la hausse comme à la baisse, à l'intérieur de chaque jour de bourse, via une rotation rapide des positions prises.

Actif net : 4,87M€
Valeur liquidative au 01/04/2013 : 6 106,73€
Durée de placement recommandée : > 2 ans

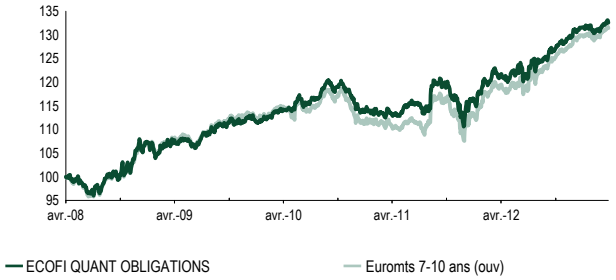
Style Rating Europerformance Edhec

Performances sur 5 ans et 10 ans

Notation Morningstar

Obligations Europe sur 3 ans

INFORMATIONS DE RISQUE ET DE PERFORMANCE



Base 100 au 01/04/2008

AVERTISSEMENT RELATIF AUX PERFORMANCES
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Commentaire de gestion

La contribution des systèmes taux sur le fonds a dégagé une performance légèrement positive.

Performances au 01/04/2013	YTD	1 mois	3 mois	2012	2011	5 ans
ECOFI QUANT OBLIGATIONS						
Performance flat*	0,63	0,97	0,63	13,12	2,20	32,51
Euromts 7-10 ans (ouv)						
Performance flat*	1,02	0,88	1,02	14,85	1,67	31,20
EUROPERFORMANCE**						
Performance catégorie	0,12	0,40	0,12	9,06	0,12	31,32
Classement	11/23	4/23	11/23	12/23	9/18	4/13

**Source Ecofi Investissements **Source Europerformance*

Indicateurs de risque	Fin de mois	31/12/2012
Sensibilité Taux moyenne sur le mois	7,17	7,17
Volatilité fonds**	4,43	5,55
Volatilité indice**	4,49	5,64
Ratio de Sharpe**	2,05	2,46
VaR 95% - 1 semaine	1,24	1,36

** Source Ecofi Investissements : calculs par transparence - ** Source Europerformance : calcul sur 52 semaines*

CARACTERISTIQUES

Document réservé à une clientèle professionnelle

FCP de Capitalisation
Code ISIN : Part C - FR0007465075
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Société de gestion : Ecofi Investissements - SGP agréée par l'AMF n° GP97004
Dépositaire : Crédit Coopératif
Conservateur : Crédit Coopératif (actifs monétaires) Crédit Agricoles Titres (actifs autres que monétaires)
Date de création : 02/05/1991
Délégation de gestion financière du volet systématique : Cogitam
Classification AMF : Obligations et TCN en euro

Classification EUROPERFORMANCE : Obligations euro long terme
Indice de référence : Euromts 7-10 ans (ouv)
Conditions de souscription : chaque jour (J) avant 11h30 sur la valeur liquidative du jour (J) (cours inconnu) - Règlement J+1
Frais de gestion directs maximum : 0,55 % de l'actif net
Commission de souscription : 0,50 %TTC (non acquis)
Commission de rachat : Néant
Frais de gestion variables : 20 % TTC de la performance supérieure à celle de l'indice de référence.
OPCVM non coordonné

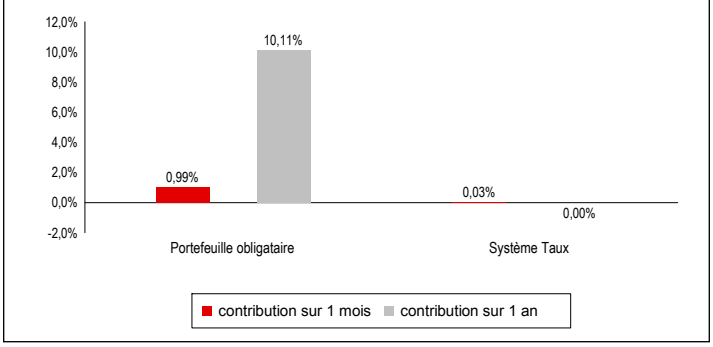
ECOFI QUANT OBLIGATIONS

Obligations et TCN en euro

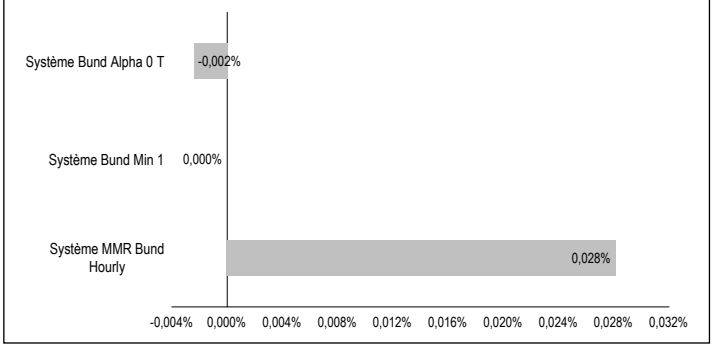
Mars 2013

STRUCTURE ET COMPOSITION DU PORTEFEUILLE AU 01/04/2013

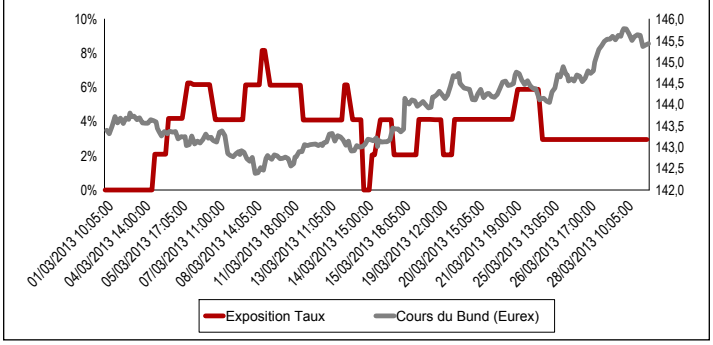
Contribution à la performance sur 1 mois et sur 1 an



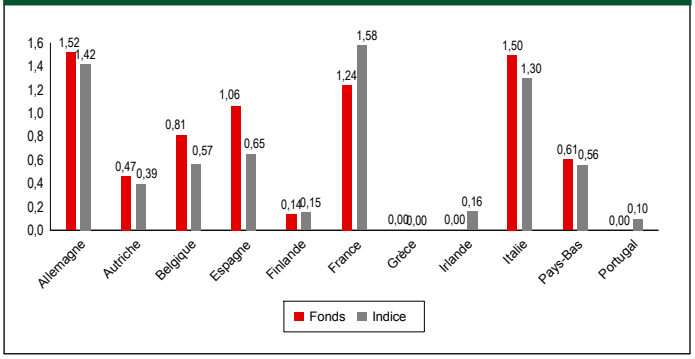
Attribution de performance de la gestion active sur 1 mois



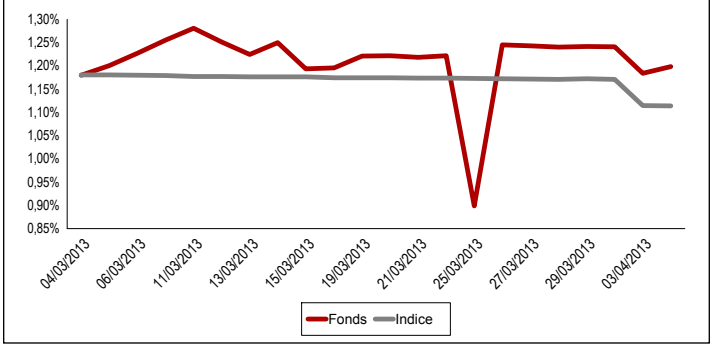
Evolution exposition taux de l'overlay et contrat Bund



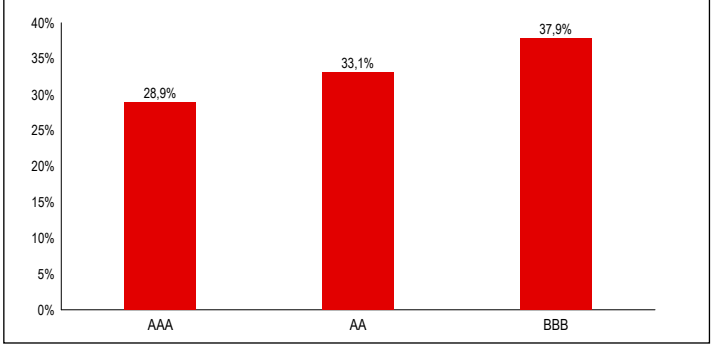
Répartition de la sensibilité par pays



Evolution de la Value-at-Risk ex-ante



Répartition par notation



Autres indicateurs

Volatilité hebdomadaire sur 3 ans	6,2
% en titres de sociétés non notées long terme	0,0%
% en actions ou parts d'OPCVM non consolidés	0,0%
Fourchette sensibilité AMF	+3/+12

Extrêma de la sensibilité historique	-0/9,68
Délai de recouvrement	46 jours
Plus forte perte historique mensuelle	-5.68%

Le souscripteur de ce fonds sera soumis au risque de taux, de perte en capital, de modèle, risque lié à la surexposition, risque lié aux stratégies d'arbitrage. 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.

ECOFI INVESTISSEMENTS - 48 rue Notre-Dame des Victoires - 75002 Paris
Tél : 01.44.88.39.00 - Email : contact@ecofi.fr