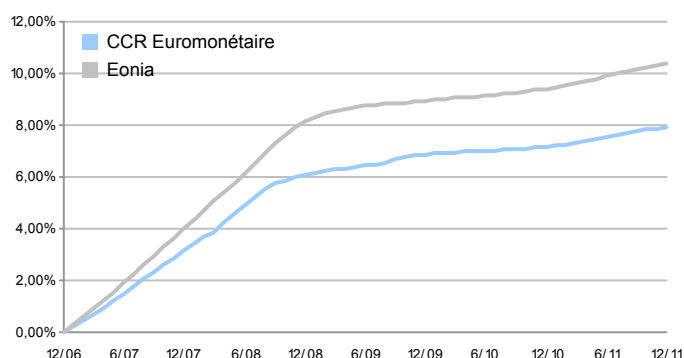


Performances



Performances glissantes	1M	1Y	3Y	5Y
CCR Euromonétaire	0,05%	0,71%	1,73%	7,93%
Eonia	0,05%	0,88%	2,06%	10,39%

Classement Lipper - Catégorie Monétaire EUR	1M	1Y	3Y	5Y
CCR Euromonétaire	437/648	401/614	281/511	331/418

Source : Lipper

Performances années civiles	2011	2010	2009	2008	2007
CCR Euromonétaire	0,71%	0,28%	0,73%	2,87%	3,14%
Eonia	0,88%	0,44%	0,73%	4,00%	3,99%

Ces chiffres se réfèrent au passé et présentent des performances sur des durées inférieures à 12 mois. La performance passée ne constitue pas un indicateur fiable des résultats futurs. La performance indiquée ne tient pas compte des commissions et frais de souscription ou de rachat des parts.

Indicateurs statistiques

	3M	1Y	3Y
Volatilité ann. du fonds (%)	0,02	0,03	0,05
Volatilité ann. de l'indice (%)	0,02	0,03	0,05
Plus forte perf. 4 sem. (%)	0,07	0,08	0,11
Plus faible perf. 4 sem. (%)	0,05	0,03	0,01
Perf. 4 sem. Positives (%)	100,00	100,00	100,00

Portrait de l'OPCVM

Le fonds est un FCP de droit français nourricier investi en totalité en actions de la SICAV CCR Trésorerie

Le portefeuille de la SICAV CCR Trésorerie est au minimum de 90% de certificats de dépôts, de billets de trésorerie et de Euro Commercial Papers (ECP) ainsi que d'obligations court terme et bons à moyen terme dont le coupon est référencé sur l'EONIA ou l'EURIBOR 3 mois. 10% maximum du portefeuille peut être investi en OPCVM.

Les émissions en portefeuille bénéficient d'une notation effectuée par l'un des grands établissements de la place : Moody's, Standard & Poors, Fitch. La notation court terme n'est pas inférieure à A3 (S&P) (ou équivalent). L'objectif de rémunération est d'être aussi proche que possible du taux du marché monétaire au jour le jour (EONIA) publié par la Banque centrale européenne.

Principaux avantages

Un potentiel de rendement comparable au taux du marché monétaire (EONIA).

Un portefeuille constitué principalement de certificats de dépôts et de billets de trésorerie peu sensibles à l'évolution des taux d'intérêt, et notamment des titres à taux variable à référence monétaire

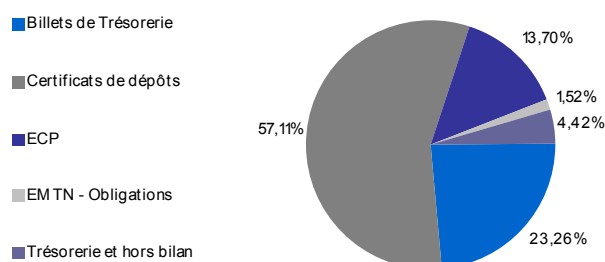
Critères d'investissement dictés en priorité par les opportunités offertes par la qualité des titres ainsi que leur rémunération. La sélection des titres s'effectue sur la base d'une liste d'émetteurs établie en concertation avec les analystes crédit d'UBS Global Asset Management.

Risques

Le fonds investit dans des instruments monétaires à court terme, de qualité supérieure, ayant une maturité inférieure à un an. Le risque est très faible. La durée minimale de placement recommandée est inférieure à trois mois. Tout investissement recèle un risque pour l'investisseur, dont celui de perdre brutalement la totalité de sa mise.

Composition du portefeuille (Fonds Maître)

Répartition par instruments (en base 100)



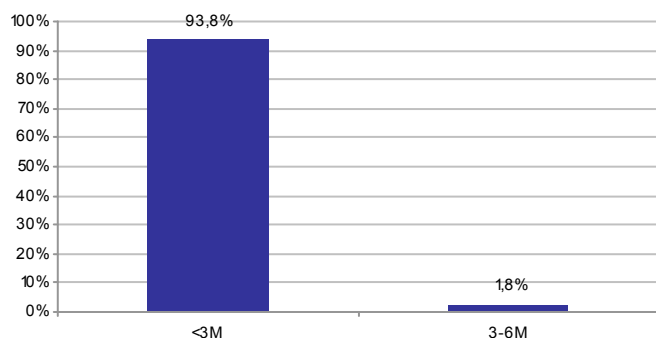
Principales lignes

Valeur	%
SOCIETE GENERALE	8,86%
GECEF	3,16%
FORTIS BANK SA NV	3,16%
COFIDIS	2,54%
CRCAM ANJOU ET MAINE	2,54%
CRCAM BRIE PICARDIE	2,54%
ING BANK NV	2,54%
CFCM OCEAN	2,54%
LASER COFINOGA	2,54%
BQUE POPULAIRE NORD	2,53%

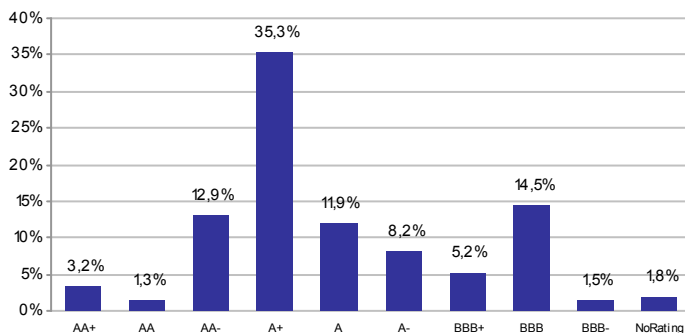
Nombre de lignes du fonds 68

Analyse crédit (Fonds Maître)

Répartition par maturité



Répartition par rating



Répartition de l'actif net de l'OPCVM (Trésorerie et hors-bilan et OPCVM exclus)

Chiffres clés

(au 30/12/2011)

Actif (M€) 90,30
VL (€) 362,16

Total Actif (M€) 90,30

Caractéristiques générales

Catégorie AMF Monétaire Court Terme Euro

Caractéristique FCP de droit français

Conforme Normes Européennes

Indice de référence Eonia Capitalisé

Devise Euro

Périodicité de la VL Quotidienne

Société de gestion CCR Asset Management

Dépositaire BNP Paribas Securities Serv

Condition de souscription Souscription et rachat avant 10h45 à la dernière VL connue

Date de création 30-avr.-01

Date d'agrément 19-avr.-01

Code ISIN FR0010394619

Code Reuters

Code Bloomberg

Date de référence 30/04/2001

Période recommandée Inférieure à 3 mois

Frais de gestion 1,67% TTC maximum

Frais de gestion fixes

Frais variables

Souscription minimum 1 part

1ère souscription 1 part

Commission de souscription 2% maximum

Commission de rachat 1% maximum

Glossaire

Frais de gestion et autres frais

Les frais de fonctionnement et de gestion recouvrent tous les frais facturés directement à l'OPCVM (comprenant notamment les frais de gestion financière, de gestion administrative et comptable, les frais de dépositaire, de conservation et d'audit), à l'exception des frais de transactions. Les frais de transaction incluent les frais d'intermédiation (courtage, impôts de bourse, etc...). Aux frais de fonctionnement et de gestion peuvent s'ajouter :

- des commissions de sur-performance. Celles-ci rémunèrent la société de gestion dès lors que l'OPCVM a dépassé ses objectifs. Elles sont donc facturées à l'OPCVM
- des frais liés aux investissements dans des OPCVM ou fonds d'investissement
- des commissions de mouvement facturées à l'OPCVM
- une part du revenu des opérations d'acquisition et cession temporaires de titres.

TER

ou Total des frais sur encours. Représente l'ensemble des frais supportés par un fonds (Cf. supra) rapporté à l'encours moyen de celui-ci au cours d'un exercice annuel.

Indice de référence (ou «Benchmark »)

Il permet de comparer la performance du fonds à un élément externe à la société de gestion

Investment grade

Terme désignant les obligations notées entre BBB- et AAA selon l'échelle de notation des principales agences et indiquant que leur qualité de crédit est satisfaisante.

Volatilité

La volatilité est une estimation du risque d'un investissement, elle est représentée par le Lognormal de l'Ecart-Type Annualisé de la performance du fonds. L'écart-type est la racine carrée de la variance des points de données par rapport à la moyenne. Plus l'amplitude des performances est grande, plus la volatilité du fonds est élevée et donc plus ce fonds est risqué. Le pas de calcul est hebdomadaire.

Ratio de Sharpe

Le Ratio de Sharpe indique si le rapport entre le risque d'un fonds et sa performance est bon ou mauvais, le principe sous-jacent étant que le gestionnaire aurait pu investir dans un actif sans risque. Dans ce but, la performance de l'actif sans risque est soustraite à la performance annualisée. Cette performance nette est ensuite divisée par le risque, représenté par la volatilité annualisée. Le pas de calcul est hebdomadaire. Plus le ratio est élevé, meilleur est le fonds. Un ratio négatif indique que le Fonds a été moins performant que l'actif sans risque.

Tracking error ou Ecart de suivi

Le Tracking Error mesure l'écart type des performances relatives d'un fonds (proportionnellement à son indice de référence). Plus le Tracking Error est bas, plus le fonds ressemble à son indice de référence au vu du risque et des caractéristiques des performances. Le pas de calcul est hebdomadaire.

Ratio d'information

Le Ratio d'Information est le résultat de la division de la performance Relative du Fonds par le Tracking Error. Plus le résultat est élevé, plus le risque pris par rapport à l'indice de référence a bien été rémunéré. Le pas de calcul est hebdomadaire.

Bêta

Mesure du risque qui indique la sensibilité d'un investissement, par exemple un OPCVM ou un fonds d'investissement, aux fluctuations du marché représentées par l'indice de référence correspondant. Ainsi, un bêta de 1,2 signifie que la valeur d'un OPCVM ou d'un fonds d'investissement est susceptible de varier de 12% pour une fluctuation prévue du marché de 10%. Cette relation repose sur des statistiques historiques et est seulement approximative.

Duration et sensibilité taux

La duration indique en années la durée d'immobilisation du capital d'une obligation. Contrairement à la durée de vie résiduelle, le concept de duration tient également compte de la structure temporelle des retours de capitaux (par ex. paiement de coupons). La duration moyenne du portefeuille résulte de la moyenne pondérée de la duration des divers titres.

La sensibilité taux permet de mesurer le risque lié aux variations de taux. Ainsi, une sensibilité taux de +2% signifie que, pour une hausse instantanée (resp. baisse) de 1% des taux, la valeur du portefeuille baisserait (resp. monterait) de 2%.

Sensibilité crédit

En cas de dégradation (amélioration) de la qualité des émetteurs, la valeur du portefeuille est susceptible d'évoluer. La sensibilité crédit permet de mesurer le risque lié aux variations des spreads de crédit. Ainsi, une sensibilité crédit de +2% signifie que, pour une hausse instantanée (resp. baisse) de 1% des spreads, la valeur du portefeuille baisserait (resp. monterait) de 2%.

Véga

Le Véga représente la sensibilité du fonds à un déplacement parallèle de la surface de volatilité. Un véga de 0,20 signifie que pour une hausse (baisse) de 1% de la volatilité, la valeur du portefeuille augmente (diminue) de 0,2%.

Theta

Le théta d'une option mesure l'impact du temps sur la valeur d'une option.

Delta

Le Delta mesure le taux d'exposition du portefeuille au risque action.

Value at Risk (VaR)

La VaR représente la perte probabilisée maximum du fonds pour un horizon de 7 jours (5 jours ouvrés) et un intervalle de confiance de 95%. La méthodologie utilisée est celle de la VaR historique.

Price to Book

Le Price to Book Ratio, ou Cours sur Actif Net, se calcule en divisant la capitalisation boursière d'une société par son actif net.

Price Earning Ratio

Le Price Earning Ratio ("PER") ou Cours sur Bénéfice par Actions est le rapport entre le cours de bourse d'une entreprise et son bénéfice après impôts, ramené à une action (bénéfice par action).

Le présent document est fourni à titre exclusivement informatif. Ce document a été élaboré par CCR Asset Management, Société Anonyme au capital de 5 304 000 ayant son siège au 44 rue Washington, 75008 Paris (388 368 110 RCS Paris) et agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en qualité de société de gestion de portefeuille en date du 30 novembre 1992 sous le numéro GP 92016. Ce document s'adresse aux investisseurs institutionnels et aux partenaires de distribution. Il ne constitue en aucun cas une offre, ou un appel d'offre, ni même un conseil pour acheter ou vendre quelque placement ou produit spécifique que ce soit dans une quelconque juridiction. Bien que ce document ait été préparé avec le plus grand soin à partir de sources que CCR Asset Management estime dignes de foi, il n'offre aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations et appréciations qu'il contient, qui n'ont qu'une valeur indicative. CCR Asset Management décline toute responsabilité à l'égard de toute décision d'investissement ou de désinvestissement qui serait prise sur la base des données figurant dans cette présentation. Il convient pour chaque produit de se reporter préalablement à toute souscription, aux documents d'information légaux (prospectus complet, dernier rapport annuel) ainsi qu'au dernier état périodique. Vous pouvez obtenir ces informations en accédant librement à notre site Internet : <http://www.ccr-am.com> Ces documents, qui comportent des informations en termes de risques, de commission: et de coûts, peuvent également être obtenus sur simple demande écrite à l'adresse suivante : CCR Asset Management - Washington Plaza - 44, rue Washington - 75001 Paris. CCR Asset Management attire votre attention sur le fait que la valeur d'une action de SICAV ou d'une part de FCP est soumise à l'évolution des marchés financiers et enregistre des fluctuations. Tout investissement dans des OPCVM peut comporter un risque plus ou moins important selon les marchés d'investissement y compris celui de la perte totale et soudaine de son investissement par l'investisseur. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures. Le présent document a été établi indépendamment d'objectifs d'investissement spécifiques ou futurs, d'une situation financière ou fiscale particulière, de l'expérience et de la compréhension des produits financiers ou des besoins propres à un destinataire précis. La reproduction, totale ou partielle, sur quelque support que ce soit, la communication à des tiers, l'utilisation à quelque fin que ce soit autre que privée, ou l'altération des marques, logos, dessins, analyses, signes distinctifs, images, animations, graphiques, photographies ou textes figurant le cas échéant sur cette présentation sont interdites, sans l'autorisation préalable de CCR Asset Management sous peine de poursuites.