

Le FCP s'adresse à tous types de souscripteurs, mais est destiné plus particulièrement aux investisseurs institutionnels (compagnies d'assurances, caisses de retraite, mutuelles), aux entreprises et associations ainsi qu'aux particuliers. Il a pour objectif d'obtenir une progression de sa valeur liquidative comparable au taux au jour le jour du marché interbancaire en euro (Eonia), diminuée des frais de gestion, avec la plus grande régularité possible.

Principe d'investissement

Fructi-Court est un fonds nourricier de Natixis Cash A1P1, lequel est exclusivement investi en titres de créance et valeurs assimilées de toutes natures à court terme (max.3mois), émis par des émetteurs privés dont la notation minimale court terme à l'acquisition est A1, P1 ou F1. L'intégralité des actifs fait l'objet d'une indexation Eonia. Le choix des titres répond ainsi, d'une part à des contraintes qualitatives de notation minimale à l'acquisition, et d'autre part à des critères de type quantitatif (durée de vie, indexation, devise, etc.).

Le fonds maître n'effectue aucun investissement en titrisation.

Benchmark

100.00% EONIA Capitalisé

Profil de Risque

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Le profil de risque est le résultat d'une méthodologie strictement interne. Les OPCVM sont notés selon leur niveau de risque entre 1 et 10. Le niveau de risque est fonction de la volatilité annualisée calculée sur 5 ans.

Durée minimum de placement recommandée Jour le jour

Actif net, Valorisation

en Euro

Actif net 726 025 449.48

Valeur liquidative Part (C) 1 220.76

Caractéristiques

Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Classification AMF	Monétaires euro
Qualification du produit	Non complexe
Devise de référence	Euro
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Eligible au PEA	Non
Date d'agrément AMF	22/09/1986
Affectation des résultats	Capitalisation
Société de Gestion :	NATIXIS ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS BANK

Gérant principal :

Emmanuel Schatz

Frais TTC (en %)

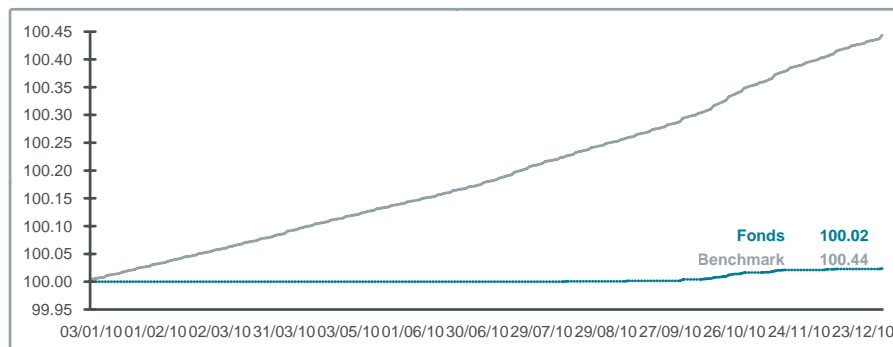
Droits d'entrée (max.)	0
Droits de sortie (max.)	0.00
Frais de gestion (max.)	0.75
Frais de gestion du fonds maître (max.)	0.12

Souscription / Rachat

Heure de centralisation	12h00
Ordre effectué à	cours connu
Centralisateur	CACEIS BANK
	1-3 place Valhubert 75013 Paris
	(33) 1 58 57 56 55

Performances nettes de frais de gestion (%)

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.00	0.02	0.02	0.02	4.33	10.19
Benchmark	0.05	0.15	0.44	0.44	5.20	12.60



Performances annualisées nettes de frais de gestion (%)

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.03	0.08	0.02	0.02	1.42	1.96
Benchmark	0.51	0.59	0.43	0.43	1.70	2.40

(Les performances annualisées sont calculées selon la méthode linéaire, Base 360, pour les périodicités inférieures à 365 jours, et selon la méthode actuarielle, Base 365, pour les périodicités supérieures ou égales à 365 jours.)

Indicateurs de risque (%)

Données hebdomadaires glissantes

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	0.01	0.23	0.21
Volatilité Benchmark	0.02	0.23	0.22
Tracking error ex-post	0.01	0.03	0.04

Analyse de la structure du fonds maître

Répartition par types d'instruments

Instruments	Poids
Certificats de Dépôt	59.08 %
Euro commercial paper	18.81 %
Prises en pension	12.36 %
Bons du Trésor	6.59 %
Liquidités comptant	2.35 %
Billets de trésorerie	0.82 %
Swaps	-0.02 %
Total	100.00 %

en % de l'actif net

Répartition sectorielle

Secteurs	Poids
Banque	75.25 %
États	18.95 %
Obligations foncières	2.14 %
Assurance	1.32 %
Liquidités et autres	2.34 %
Total	100.00 %

en % de l'actif net

Répartition par Rating LT / Durées de vie (*)

	0-1 mois	1-2 mois	2-3 mois	Total
AAA	4.27 %	0.33 %	0.00 %	4.60 %
AA	1.65 %			1.65 %
AA-	22.45 %	6.94 %		29.38 %
A+	26.67 %	13.54 %	6.27 %	46.47 %
A	8.05 %	5.86 %	1.65 %	15.56 %
Liquidités et autres	2.34 %			2.34 %
Total	65.42 %	26.66 %	7.92 %	100.00 %

en % de l'actif net

Répartition par Rating CT / Durées de vie (*)

	0-1 mois	1-2 mois	2-3 mois	Total
A-1+	32.83%	9.74%	1.32%	43.88 %
A-1	30.26%	16.92%	6.60%	53.78 %
Liquidités et autres	2.34%			2.34 %
Total	65.42 %	26.66 %	7.92 %	100.00 %

en % de l'actif net

Durée de vie moyenne (ans)

0.07

Durée de vie moyenne (jours)

25

(*) Notation interne composite NAM

a) La notation interne composite NAM est le fondement des règles d'éligibilité de NATIXIS ASSET MANAGEMENT et du système de détermination des autorisations pour les émetteurs.

b) Cette notation NAM est déterminée à partir des notations externes attribuées par les trois grandes agences de notation, dites de référence (Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings).

c) La notation interne composite NAM correspond normalement à la plus défavorable des notations externes attribuées, en devise étrangère quand celle-ci est disponible, par les trois agences ci-dessus..

d) La notation interne composite NAM est exprimée selon l'échelle Standard & Poor's.

e) La mise sous surveillance avec implication négative par une agence de notation ("negative watch") entraîne une dégradation systématique d'un cran de la notation interne composite NAM de l'émetteur concerné. La mise sous surveillance avec implication négative ("negative watch") est distincte de la mise en perspective négative ("negative outlook"), qui elle n'entraîne pas de dégradation de la notation interne composite NAM.

f) La notation interne composite NAM est actualisée à chaque action de notation.

Les données de ce reporting sont calculées à partir d'un inventaire en date de règlement.

Ce document est produit à titre d'information seulement. Les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées à tout moment sans préavis.

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

Les éventuelles références à un classement, un prix et/ou à une notation de l'OPCVM ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier.

Les risques et les frais liés à l'investissement dans l'OPCVM sont décrits dans le prospectus de l'OPCVM qui est disponible sur le site internet : www.am.natixis.com. L'indicateur profil de risque, élaboré par Natixis Asset Management, informe sur le niveau de risque encouru par l'investisseur. Le présent document ne peut pas être utilisé, reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers sans le consentement préalable et écrit de Natixis Asset Management.