

# Fructifrance Euro Part N

Code ISIN Part (C) : FR0000029563

Code ISIN Part (D) : FR0000029571



Reporting Mensuel - 31/12/2010

Actions

Le fonds vise à surperformer son indice de référence, le MSCI EMU, en investissant activement dans les grandes valeurs de la zone Euro, sur un horizon minimum de placement de 5 ans.

## Principe d'investissement

FRUCTIFRANCE EURO est le fonds nourricier de NATIXIS ACTIONS EURO lequel est investi à hauteur de 90% minimum en actions de la zone Euro. La stratégie d'investissement résulte de la combinaison d'une approche "top down" des marchés en termes de secteurs d'activité et d'une approche "bottom up" sur la sélections des titres actions.

## Benchmark

100.00% MSCI EMU PI €

## Profil de Risque



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 > 5 ans

## Actif net, Valorisation

en Euro

<b>Actif net</b>		<b>402 428 009.81</b>
<b>Valeur liquidative</b>	<b>Part (C)</b>	<b>71.05</b>
	<b>Part (D)</b>	<b>55.36</b>
<b>Détachement de coupon le</b>	<b>20/04/2010</b>	<b>1.72</b>

## Caractéristiques

Forme juridique	SICAV
Classification AMF	Actions Euro
Qualification du produit	Non complexe
Devise de référence	Euro
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Eligible au PEA	Oui
Date d'agrément AMF	20/07/1978
Affectation des résultats	Capitalisation/Distribution
Société de Gestion :	NATIXIS ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS BANK

## Gérant principal :

Frederic Harriague

## Frais TTC (en %)

Droits d'entrée (max.)	3.00
Droits de sortie (max.)	0.00
Frais de gestion (max.)	0.80
Frais de gestion du fonds maître (max.)	0.80

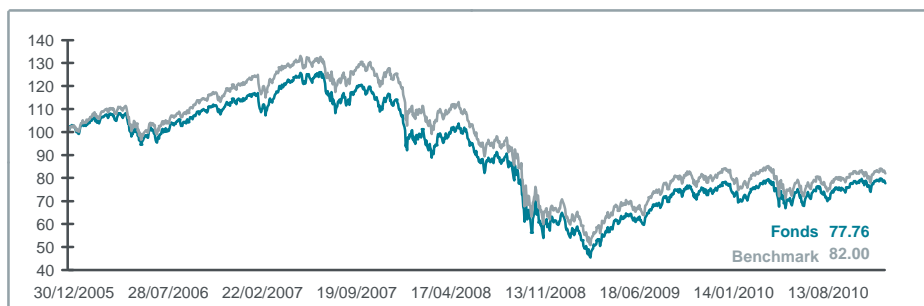
## Souscription / Rachat

Heure de centralisation	11h30
Ordre effectué à	cours inconnu
Centralisateur	CACEIS BANK
	1-3 place Valhubert
	75013 Paris

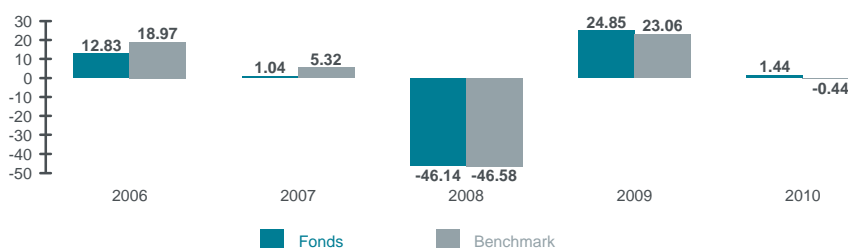
## Performances nettes de frais de gestion (%)

	1 mois	3 mois	1 an	Début année	3 ans	5 ans
<b>Fonds</b>	<b>5.15</b>	<b>4.15</b>	<b>1.44</b>	<b>1.44</b>	<b>-31.79</b>	<b>-22.24</b>
Benchmark	5.26	3.46	-0.44	-0.44	-34.55	-18.00

## Evolution de la performance - Base 100 au 30/12/2005



## Performances annuelles nettes de frais de gestion (en %)



## Indicateurs de risque (%)

Données mensuelles glissantes

	1 an	3 ans	5 ans
<b>Volatilité Fonds</b>	<b>18.40</b>	<b>25.76</b>	<b>20.95</b>
Volatilité Benchmark	17.88	24.29	19.93
Tracking error (ex post)	1.55	3.30	3.03
Ratio de Sharpe du fonds *	0.05	-0.56	-0.35
Ratio d'information	1.20	0.42	-0.35
Alpha	0.16	0.18	-0.08
Bêta	1.03	1.05	1.04

\* Taux sans risque: Performance de l'Eonia Capitalisé Annualisé sur la période

## Structure du portefeuille global

	Montant	% en valeur boursière
NATIXIS ACTIONS € ID	402 393 776.31	99.99
Trésorerie	34 233.50	0.01
<b>TOTAL</b>	<b>402 428 009.81</b>	<b>100.00</b>

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](http://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.

### Analyse de la structure du fonds maître

#### Principales lignes

Libellé	Montant	Ptf Poids	Bench Poids
TOTAL SA	26 419 786	4.50	3.48
TELEFONICA ESPANA	19 469 085	3.31	2.89
BANCO SANTANDER CE	18 108 765	3.08	2.71
BASF	17 041 425	2.90	2.28
ALLIANZ	13 719 231	2.33	1.67
SIEMENS AG	13 125 857	2.23	3.16
BNP-PARIBAS	12 897 692	2.19	1.89
PHILIPS ELECTRONICS	12 002 631	2.04	0.94
BAYER	11 983 123	2.04	1.90
SANOFI-AVENTIS	11 962 500	2.04	2.08

en % de l'actif net

#### Principales surpondérations

Principales surpondérations	Ptf Poids	Bench Poids	Ecart
ARKEMA	1.28	0.00	1.28
SAINT GOBAIN	1.85	0.64	1.21
PEUGEOT	1.36	0.18	1.18
PHILIPS ELECTRONICS	2.04	0.94	1.10
TERNA SPA	1.27	0.17	1.10

en % de l'actif net

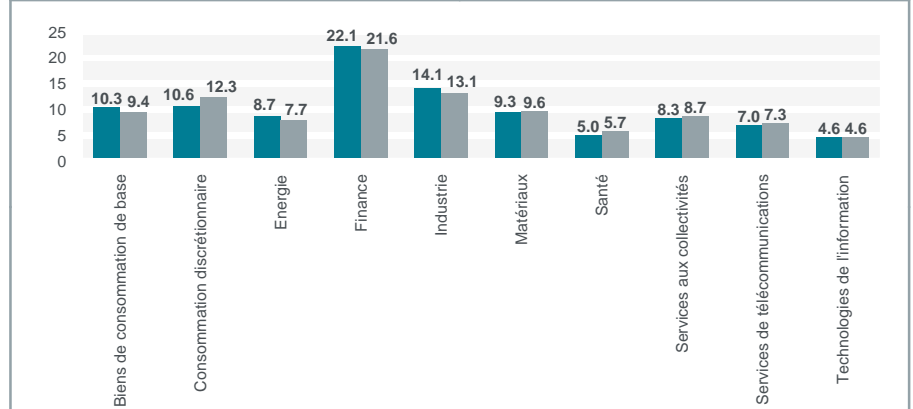
#### Principales sous-pondérations

Principales sous-pondérations	Ptf Poids	Bench Poids	Ecart
ENI SPA	0.00	1.77	-1.77
SIEMENS AG	2.23	3.16	-0.93
BMW	0.00	0.81	-0.81
DAIMLERCHRYSLER-	1.10	1.90	-0.80
LINDE	0.00	0.80	-0.80

en % de l'actif net

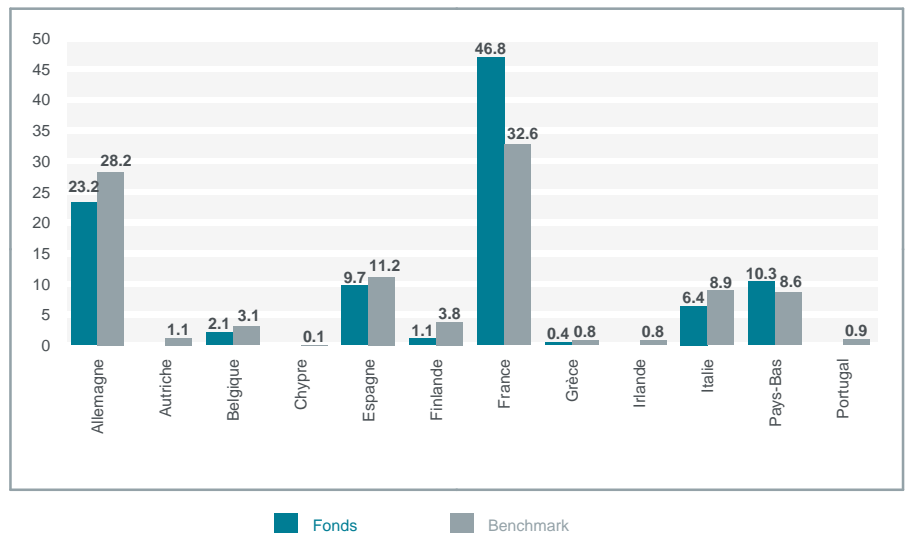
#### Répartition sectorielle en % de l'actif net

Hors trésorerie et OPCVM - Nomenclature MSCI



#### Répartition géographique en % de l'actif net

Hors trésorerie et OPCVM - Y compris les futures et options en exposition



#### Répartition par devise en % de l'actif net

Devise	% en valeur boursière
Euro	100.00
<b>TOTAL</b>	<b>100.00</b>