

# Fructi France Small et Mid Cap Part N

Code ISIN Part (C) :

FR0000437741



Reporting Mensuel - 30/11/2010

Actions

Le fonds vise une surperformance de l'indice CAC Mid et Small 190, marché français des petites et moyennes capitalisations, sur un horizon minimum recommandé de 5 ans.

## Principe d'investissement

Fructi France Small et Mid Cap est un fonds nourricier de Natixis Actions Small et Mid Cap France lequel investit dans des sociétés françaises dont la capitalisation boursière est généralement comprise entre 150 millions d'euros et 5 milliards d'euros. Le processus de gestion est fondé sur la sélection de valeurs de croissance au sein de l'univers small caps et mid caps.

## Benchmark

100.00% CAC MID & SMALL190 (C) 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

Actif net	49 304 598.57
Valeur liquidative	Part (C) 74.7004
Détachement de coupon le	16/10/2008 1.01

## Caractéristiques

Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Classification AMF	Actions françaises
Qualification du produit	Non complexe
Devise de référence	Euro
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Eligible au PEA	Oui
Date d'agrément AMF	07/07/1986
Affectation des résultats	Capitalisation/Distribution
Société de Gestion :	NATIXIS ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS BANK

## Gérant principal :

Valerie Lefebvre Rousseau

## Frais TTC (en %)

Droits d'entrée (max.)	3.00
Droits de sortie (max.)	0.00
Frais de gestion (max.)	1.50
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

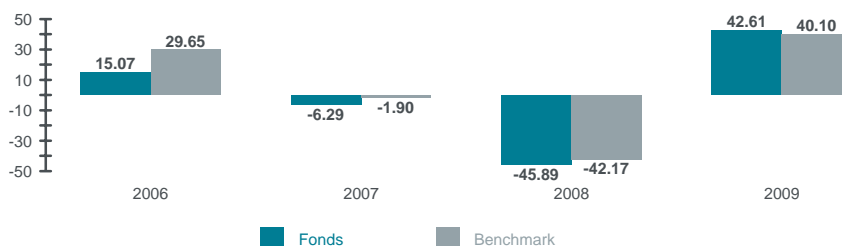
## Performances nettes de frais de gestion (%)

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-3.20	8.71	10.42	15.83	-17.21	-4.70
Benchmark	-2.86	8.40	9.47	14.67	-12.57	16.34

## Evolution de la performance - Base 100 au 30/11/2005



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



## Indicateurs de risque (%)

Données mensuelles glissantes

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds	17.12	25.96	22.05
Volatilité Benchmark	16.57	25.54	21.86
Tracking error (ex post)	1.35	4.06	4.67
Ratio de Sharpe du fonds *	0.83	-0.31	-0.15
Ratio d'information	0.75	-0.45	-0.85
Alpha	0.05	-0.15	-0.33
Bêta	1.03	1.00	0.99

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

## Structure du portefeuille global

	Montant	% en valeur boursière
NAT.ACT.S&M C FRA MC	49 302 787.56	100.00
Trésorerie	1 811.01	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>49 304 598.57</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
BUREAU VERITAS	5 950 840	3.26	3.60
ARKEMA	5 687 515	3.11	2.58
NEOPOST	4 687 860	2.57	2.83
WENDEL INVEST.	4 223 790	2.31	2.55
AEROPORTS DE PARIS	4 131 910	2.26	2.29
BIC	3 919 928	2.15	2.37
TELEPERFORMANCE	3 904 050	2.14	1.53
SEB	3 826 682	2.09	2.09
GECINA SA	3 660 155	2.00	2.31
EUTELSAT COMMUNICATI	3 631 600	1.99	2.99

en % de l'actif net

#### Principales surpondérations

Principales surpondérations	Ptf Poids	Bench Poids	Ecart
INTER PARFUMS	1.40	0.19	1.21
GEMALTO	0.99	0.00	0.99
MANUTAN INTERNAT.	0.91	0.00	0.91
RECYLEX SA	1.00	0.13	0.86
GROUPE STERIA	1.31	0.51	0.80

en % de l'actif net

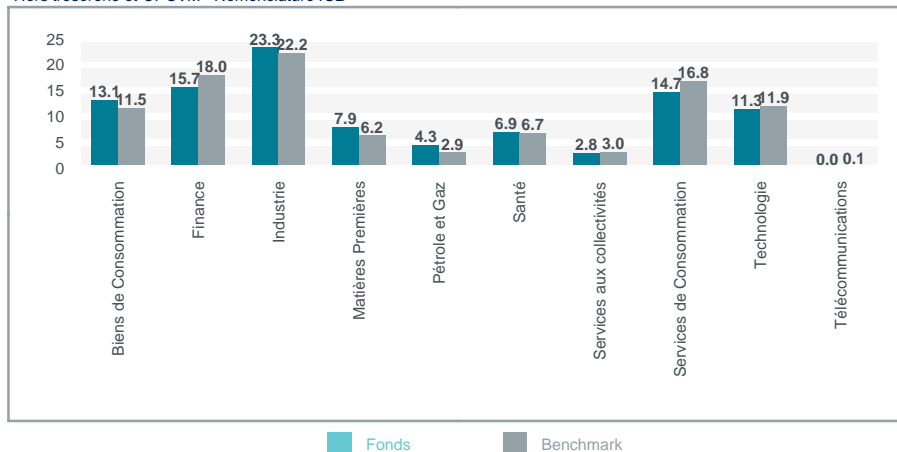
#### Principales sous-pondérations

Principales sous-pondérations	Ptf Poids	Bench Poids	Ecart
EUTELSAT COMMUNICATI	1.99	2.99	-1.00
CFAO	0.50	1.47	-0.97
NEXANS	0.84	1.62	-0.78
ATOS ORIGIN	1.20	1.86	-0.66
SILIC	0.48	1.08	-0.61

en % de l'actif net

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

Hors trésorerie et OPCVM - Nomenclature ICB



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

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

Libellé	Fonds	Benchmark
France	100.00	100.00

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

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