

Fructi Oblivariable

Code ISIN Part (C) :

FR0010602797



Reporting Mensuel - 30/11/2010

Obligations

Le fonds s'adresse aux investisseurs qui recherchent une gestion obligataire non benchmarkée sur un horizon de 18 mois.

Principe d'investissement

FRUCTI Oblivariable est un fonds nourricier de Natixis Oblivariable lequel a pour but d'offrir un rendement net de frais le plus élevé possible entre l'EONIA et l'EuroMTS 1-3 ans. Il est investi en obligations à taux variable monétaire et obligataire, obligations indexées sur l'inflation et à taux fixes tout en maintenant une fourchette de sensibilité comprise entre -2 et +2.

Benchmark

100.00% EONIA Capitalisé

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 > 18 mois

Actif net et valorisation

en Euro

Actif net (en devise de réf.) 3 946 066.29

Valeur liquidative Part (C) 94.03

Caractéristiques

Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Classification AMF	Obligations et TCN Euro
Qualification du produit	Non complexe
Devise de référence	Euro
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Eligible au PEA	Non
Date d'agrément AMF	03/09/2004
Affectation des résultats	Capitalisation
Société de Gestion :	NATIXIS ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS BANK

Gérant principal :

Abdel-rani Guermat

Frais TTC (en %)

Droits d'entrée (max.)	1.00
Droits de sortie (max.)	0.00
Frais de gestion (max.)	0.30
Frais de gestion du fonds maître (max.)	0.50

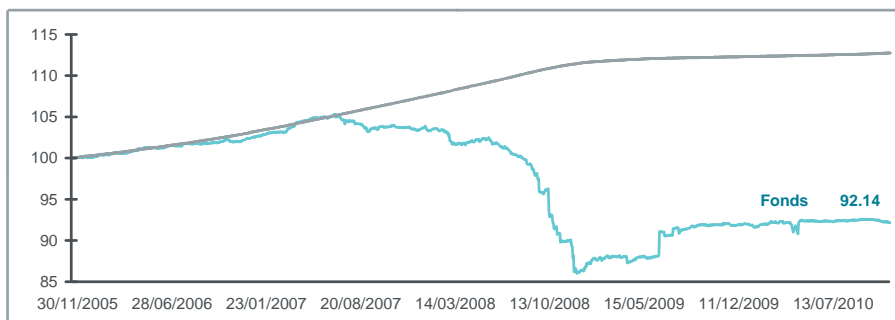
Souscription / Rachat

Heure de centralisation	11h00
Ordre effectué à	cours inconnu
Centralisateur	CACEIS BANK
	1-3 place Valhubert
	75013 Paris

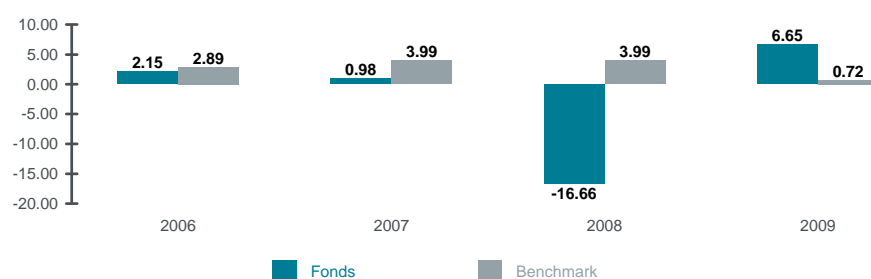
Performances nettes de frais de gestion (%)

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0.35	-0.27	0.27	0.13	-11.14	-7.86
Benchmark	0.05	0.15	0.40	0.43	5.52	12.78

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



Performances annuelles nettes de frais de gestion (en %)



Indicateurs de risque (%)

Sensibilité du fonds 0.64

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	1.55	5.17	4.11
Volatilité Benchmark	0.03	0.49	0.45
Tracking error ex-post	1.56	5.41	4.27
Ratio de Sharpe *	-0.19	-1.11	-0.98
Ratio d'information	-0.19	-1.06	-0.95

Données mensuelles glissantes

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

Structure du portefeuille global

	Montant	% en valeur boursière
NATIXIS OBLIVARIABLE	3 923 585.44	99.43
Trésorerie	22 480.85	0.57
TOTAL	3 946 066.29	100.00

Analyse de la structure du fonds maître

Contribution à la sensibilité des produits dérivés

Libellé	% en exposition	Contribution à la sensibilité
Futures sur obligations		
EURO-SCHATZ 1012	-14.47 %	-0.25

Répartition par catégorie d'émetteurs

Hors trésorerie et OPCVM - Nomenclature Barclays

Secteur	Sous-secteur	Fonds	Indice
Obligations d'entreprise	Institutions Financières	21.54	0.00
	Souverain	47.86	0.00
Obligations d'Etat	Agences	18.68	0.00
Inconnu	Inconnu	11.91	0.00

en % de l'actif net

Répartition par devise

Devise	Fonds
Euro	100.00

en % de l'actif net

Principales lignes

Libellé	Montant	Poids
BTPS 3.75% 02/11	7 109 198.04	10.94
CADESi 3.15% 07/13	4 318 960.09	6.65
BTPS 2% 06/13	3 396 959.62	5.23
OBL 4 % 2013	3 265 101.81	5.03
ALLEMAGNE 3.75% 7/13	3 257 219.82	5.01

en % de l'actif net

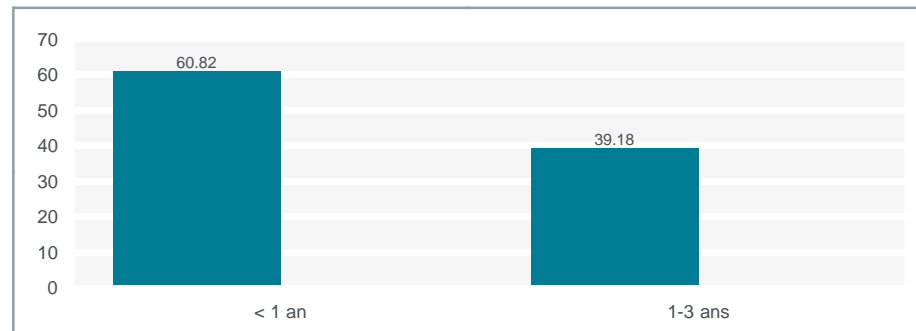
Contribution à la sensibilité par tranche de maturité

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



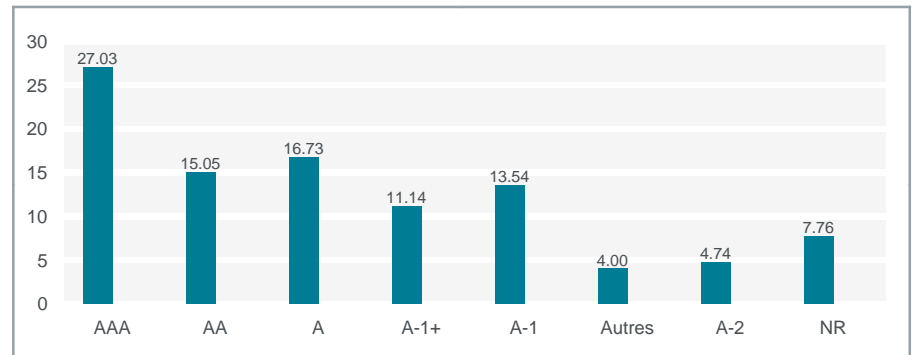
Répartition par maturité en % de l'actif net

Y compris trésorerie



Répartition par notation en % de l'actif net

Hors trésorerie et OPCVM - Nomenclature S&P



Répartition par pays en % de l'actif net

Hors trésorerie et OPCVM

