

# FRUCTIFONDS PROFIL 3

## FR0000437881

### Identité

Nature	<b>FCP</b>
Devise comptable	<b>EUR</b>
Zone géographique prépondérante	<b>Monde entier</b>

### Caractéristiques financières

Classification AMF	<b>Diversifiée</b>
Degré minimum d'exposition au risque action	
Durée minimum de placement recommandée	<b>Supérieure à 36 mois</b>

### Indice de référence

Libellé de l'indice de référence	<b>MSCIEN EUROPE (10%)</b> <b>MSCIEN WORLD EX EUROPE (5%)</b> <b>EUROMTS 1-3 YEARS (38%)</b> <b>EUROMTS 3-5 YEARS (37%)</b> <b>REFERENCE EONIA CAPITALISE (10%)</b>
----------------------------------	---

### Charges & Frais

Frais de gestion	<b>Directs Maximum 1,794 % TTC</b> <b>Indirects Maximum 0,50 % TTC</b>
Taux de Frais réel sur Encours	<b>30/06/2009 : 1,65%</b>

### Informations temporelles

Date du calcul de la Performance	<b>31/12/2009</b>
Nombre de parts	<b>1 710 989,00</b>
Actif net (million devise)	<b>377,8877</b>
Date du dernier actif net	<b>31/12/2009</b>
Catégorie de la notation	<b>Diversifiés international</b>
Notation EuroPerformance-Edhec	<b>R</b>
Exposant de Hurst	<b>0,49</b>
Alpha	<b>-1,99</b>
Fréquence	<b>Quotidien</b>

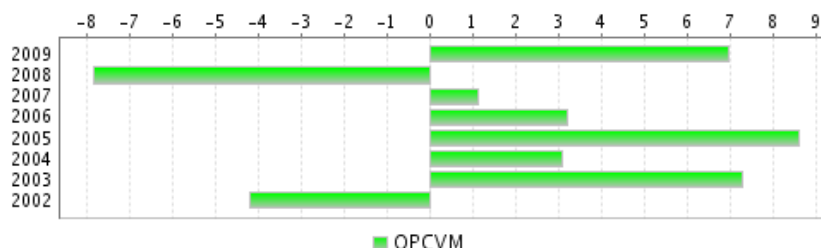
### Organismes

Société de gestion	<b>NATIXIS ASSET MANAGEMENT</b> <b>21 QUAI D AUSTERLITZ 75013 PARIS</b>
--------------------	--

## Performances

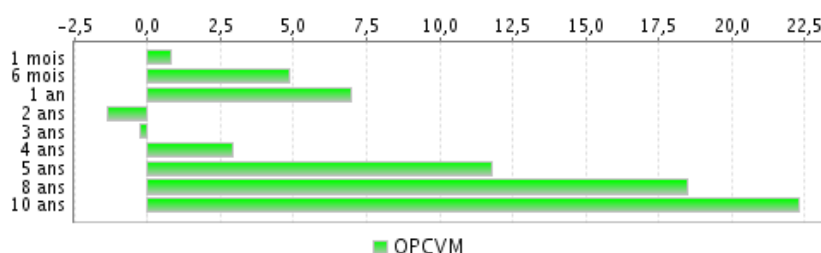
### Performances annuelles (en %)

Année	OPCVM	Indice
2009	6,98	
2008	-7,82	
2007	1,14	
2006	3,20	
2005	8,61	
2004	3,11	
2003	7,29	
2002	-4,18	



### Performances glissantes (en %)

Année	OPCVM	Indice
1 mois	0,78	
6 mois	4,87	
YTD	6,98	
1 an	6,98	
2 ans	-1,39	-1,39
3 ans	-0,26	
4 ans	2,93	
5 ans	11,79	
8 ans	18,49	
10 ans	22,33	



## Volatilités

### Volatilités annuelles (en %)

Année	OPCVM
2009	3,57
2008	5,26
2007	3,14
2006	3,12
2005	2,98
2004	2,91
2003	3,37
2002	3,45

### Volatilités mensuelles (en %)

Année	OPCVM
1 an	3,57
2 ans	4,37
3 ans	3,78
4 ans	3,58
5 ans	3,77
8 ans	3,57
10 ans	3,74

## Informations complémentaires

### Objectif de gestion

Le Fonds est un Fonds nourricier du Fonds maître NATIXIS PROFIL SERENITE (part C) (ex-NATIXIS PROFIL 3). Son objectif est identique à celui de son maître, à savoir, « de maximiser la performance par le biais d'une gestion active et discrétionnaire fondée sur les trois principales classes d'actifs financiers : monétaire, obligataire et actions, sur une durée de placement recommandée minimale de trois ans. » Sa performance sera inférieure à celle de son maître, du fait notamment des frais de gestion propres au nourricier.

FRUCTIFONDS PROFIL 3 - PROSPECTUS SIMPLIFIE A-2

**INDICATEUR DE REFERENCE** Le FCP formule la même observation à propos de l'indicateur de référence que le Fonds maître NATIXIS PROFIL SERENITE, à savoir "la recherche de l'optimisation du couple rendement/risque sur la durée de placement recommandée de 3 ans minimum en utilisant l'ensemble des classes d'actifs et des zones géographiques, ne rend pas pertinente la définition d'un indicateur de référence. En effet, la variabilité des évolutions de ces différentes classes d'actifs peut conduire à modifier les répartitions entre elles afin de respecter l'objectif de gestion.

Toutefois, la performance des fonds peut être appréciée a posteriori par rapport à l'indice composite suivant : 10,5% MSCI Europe + 4,5% MSCI All Countries World ex Europe + 37,5% Euro MTS 1-3 ans + 37,5% Euro MTS 3-5 ans + 10% EONIA capitalisé. L'ensemble des indices sont dividendes nets réinvestis.

L'indice MSCI Europe peut être défini comme l'indice action exprimé en euro composé de 600 valeurs européennes. Cet indice est représentatif de l'évolution des principales valeurs boursières européennes. Il est publié dans les journaux suivants : les Echos, le Figaro. Il est également disponible sur le site Internet « www.msci.com ».

L'indice MSCI All countries World ex Europe est composé de grandes sociétés des pays développés et émergents, hors Europe. Il est publié par MSCI et disponible sur le site Internet « www.msci.com ».

L'indice Euro MTS 1-3 ans est un indice obligataire qui mesure la performance du marché des emprunts d'Etat de la zone euro dont la maturité résiduelle est comprise entre 1 et 3 ans. Cet indice est publié par MTS Group et disponible sur le site internet « www.euromtsindex.com ».

L'indice Euro MTS 3-5 ans est un indice obligataire qui mesure la performance du marché des emprunts d'Etat de la zone euro dont la maturité résiduelle est comprise entre 3 et 5 ans. Cet indice est publié par MTS Group et disponible sur le site internet « www.euromtsindex.com ».

L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) est le taux au jour le jour moyen pondéré, calculé par la Banque Centrale Européenne à partir de données quotidiennes fournies par un échantillon de banques. Il est disponible sur le site internet « www.euribor.org ».

### Orientation de placement

Le FCP est un fonds nourricier du FCP maître NATIXIS PROFIL SERENITE. L'investissement sera réalisé au travers de l'OPCVM maître et à titre accessoire en liquidités.

Rappel de l'objectif de gestion du Fonds maître : « L'objectif du FCP est de maximiser la performance par le biais d'une gestion active et discrétionnaire fondée sur les trois principales classes d'actifs financiers : monétaire, obligataire et actions, sur une durée de placement recommandée minimale de trois ans. » Rappel de la stratégie d'investissement du fonds maître: "La gestion financière du FCP est une gestion active et discrétionnaire fondée sur les trois principales classes d'actifs financiers : monétaire, obligataire et actions.

En fonction des évolutions de marché, la gestion peut s'opérer soit par investissements directs soit au travers d'OPCVM.

Les actifs investis sont principalement libellés en euros mais le risque de change peut représenter jusqu'à 30 % de l'actif.

Le gérant du FCP a en charge : - la gestion du risque global du portefeuille titres, - la gestion active des expositions aux différentes classes d'actifs. Il s'appuie, pour ce faire, sur le processus d'investissement global de NATIXIS ASSET MANAGEMENT de type « top down » (étude des critères économiques puis sélection des valeurs) qui définit des anticipations, aussi bien sur les variables macro économiques que financières.

- la gestion du risque de change sur les actifs hors zone euro, - la gestion de trésorerie du FCP.

La gestion quotidienne de chacune des classes d'actifs est confiée aux gérants spécialistes de NATIXIS ASSET MANAGEMENT. La gestion financière des OPCVM et OPC de droit étranger est déléguée aux multigérants de Natexis Mutlimanager qui ont développé des compétences spécifiques dans ce domaine. Chaque gérant spécialiste de NATIXIS ASSET MANAGEMENT ou de Natexis Mutlimanager applique sur la classe d'actif dont il a la responsabilité le processus de gestion défini par la société de gestion qu'il représente.

Dans le cadre de la réalisation de son objectif de gestion, et en fonction des évolutions de marchés, le FCP pourra investir jusqu'à 100% de son actif dans des OPCVM de droit français et européens conformes à la Directive pouvant investir jusqu'à 10% de leur actif en OPCVM ou fonds d'investissements.

Le FCP peut détenir dans la limite de 10% des OPCVM français non-conformes à la Directive et des fonds d'investissement étrangers non conformes à la Directive.

Dans le but de maximiser la performance du FCP, le portefeuille peut être investi : - en actions et valeurs assimilées (certificat d'investissement, etc.) et/ou en OPCVM actions entre 0% et 40% de l'actif net, avec une allocation cible moyenne de 15%. Ces actions sont principalement cotées sur des marchés des pays de l'OCDE mais le gérant a la possibilité d'investir sur des marchés de pays émergents dans la limite de 10 %. Le gérant pourra également effectuer à titre accessoire des investissements en small caps (petites capitalisations).

- en titres négociables émis par des structures de titrisation de crédit (ABS, RMBS, parts de FCC, etc.) appartenant aux tranches présentant la meilleure qualité de crédit (AAA source S&P/Fitch, Aaa source Moody's) et/ou en OPCVM investis dans ce type d'instruments financiers. L'exposition à cette catégorie d'actifs, en direct ou via les OPCVM, est limitée à 10% de l'actif net.

- en titres de créances et instruments du marché monétaire, en titres de taux (taux fixes, taux variables, indexés, convertibles à caractère obligataire), principalement d'émetteurs de pays de l'OCDE et/ou en OPCVM monétaires et obligataires, jusqu'à 100% de l'actif net. Les émetteurs de pays émergents ne peuvent représenter plus de 10% de l'actif total du FCP. La fourchette de sensibilité globale du FCP est de 0 à 5.

Le FCP pourra investir sur des instruments financiers à terme (dérivés) négociés sur des marchés réglementés ou organisés, français et étrangers ou de gré à gré afin de couvrir les risques de marché (risque taux, actions change), de reconstituer une exposition synthétique, d'augmenter l'exposition à un indice actions, de taux ou à un titre. Le FCP pourra également intervenir sur des titres intégrant des dérivés à savoir warrants, EMTN, BMTN, Obligations convertibles, OBSA, ORA, bons de souscription. Le FCP pourra être exposé sur ces instruments dérivés dans la limite de 100% de l'actif net.

Le FCP peut effectuer, dans la limite de 20 % de l'actif, des dépôts permettant de gérer tout ou partie de la trésorerie du FCP.

Le FCP peut procéder à des opérations de cession temporaire d'instruments financiers (prêts de titres, mises en pension) et à des opérations d'acquisition temporaire d'instruments financiers (emprunts de titres, prises en pension), l'objectif de ces opérations étant la gestion de sa trésorerie, et l'optimisation de ses revenus et de sa performance.

### Profil de risque

Le FCP a le même profil de risque que l'OPCVM maître NATIXIS PROFIL SERENITE tel que repris ci-après : "Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés. La valeur liquidative est susceptible de connaître une variation élevée du fait des instruments financiers qui composent son portefeuille.

Ces différents risques sont susceptibles de provoquer une baisse de la valeur liquidative du FCP.

Risque de perte en capital : Le FCP n'offre pas de garantie ni de protection du capital. Dans ces conditions, le capital investi pourrait ne pas être intégralement restitué y compris pour un investissement réalisé sur la durée de placement recommandée.

Risque actions : Il s'agit du risque de baisse des actions et/ou des indices, lié à l'investissement et/ou à l'exposition du portefeuille en actions ou à des indices.

En raison de sa stratégie d'investissement, le FCP est soumis à un risque actions modéré, le niveau d'exposition du portefeuille du FCP pouvant atteindre 40% de l'actif.

Risque de taux : Il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations des taux d'intérêt.

En raison de sa stratégie d'investissement, le FCP est soumis à un risque de taux modéré à important, le portefeuille du FCP étant, en particulier, géré à l'intérieur d'une fourchette de sensibilité comprise entre 0 et 5.

Une sensibilité de 3 se traduit de la façon suivante : une variation de 1% des taux d'intérêt génère une variation d'environ 3% de la valeur liquidative de l'OPCVM dans le sens opposé.

Risque de crédit : Il s'agit du risque de défaillance de l'émetteur et du risque de dépréciation pouvant affecter les titres en portefeuille résultant de l'évolution des marges émetteurs ou « spreads » de crédit de toutes les catégories de titres de créances en portefeuille, y compris les véhicules de titrisation.

En raison de sa stratégie d'investissement, le FCP est soumis à un risque de crédit faible à modéré.

Risques liés à l'utilisation de véhicules de titrisation : le FCP peut utiliser des structures de titrisation de crédit (ABS, RMBS, parts de FCC, etc.) appartenant aux tranches présentant la meilleure qualité de crédit (AAA source S&P/Fitch, Aaa source Moody's). Toutefois ces instruments résultent de montages complexes pouvant comporter des risques spécifiques. La réalisation de ces risques peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

Risque de change : il s'agit du risque de baisse des devises de cotation - hors euro - des instruments financiers sur lesquels est investi le FCP par rapport à la devise de référence du portefeuille, l'euro.

En raison de sa stratégie d'investissement, le FCP est soumis à un risque de change modéré à important, le niveau d'exposition du portefeuille du FCP aux titres dont la devise de cotation ou de valorisation n'est pas l'euro pouvant atteindre 30% de l'actif.

Risque pays émergents : Le FCP peut investir dans des instruments financiers exposés sur les pays émergents (pays hors OCDE, conformément à la réglementation AMF).

Les principaux risques liés aux investissements dans des pays émergents peuvent être le fait du fort mouvement des cours des titres et des devises dans ces pays, d'une éventuelle instabilité politique et de l'existence de pratiques comptables et financières moins rigoureuses que celles des pays développés.

En raison de sa stratégie d'investissement, le FCP est soumis à un risque pays émergents modéré.

A titre accessoire, le FCP pourra être soumis à un risque de contrepartie.

Il est à noter qu'en raison de la nature des titres détenus, un risque étranger à la gestion peut exister tel que l'évolution de la fiscalité applicable aux instruments financiers émis dans des pays étrangers.

---

#### Souscripteurs concernés

Tous souscripteurs. Le FCP est dédié plus particulièrement aux investisseurs personnes physiques privilégiant une gestion diversifiée et recherchant une exposition modérée aux marchés actions sur le moyen terme.

Durée minimale de placement recommandée : 3 ans.

---

#### Lieu de publication de la VL

La valeur liquidative est disponible auprès :

- de la société de gestion, NATIXIS EPARGNE FINANCIERE GESTION, 21 quai d'Austerlitz - 75634 PARIS Cedex 13.
- Site Internet : [www.opcvm.natixis.fr](http://www.opcvm.natixis.fr)
- des guichets des Banques Populaires régionales et de NATIXIS.
- Serveur vocal (0.34€/minute TTC : 08.92.68.22.00).

---

#### Detail de la garantie

Néant

Les données chiffrées n'ont qu'une valeur indicative et informative. Natixis Assurances décline toute responsabilité quant à la pertinence, l'exactitude ou l'opportunité des informations contenues, ces dernières ne préjugent pas des performances futures.

Pour de plus amples informations, le prospectus est disponible auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) pour les OPCVM de droit français

Cette fiche est purement commerciale et ne remplace en aucun cas la notice AMF ou le prospectus du support.