

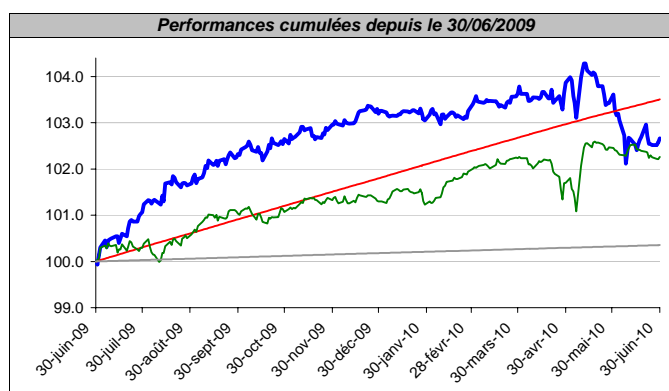
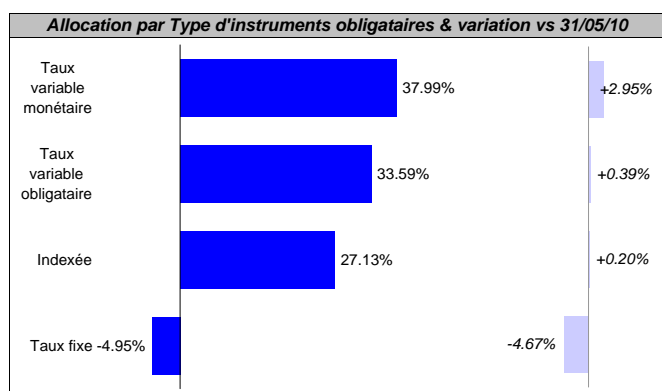
MEDI Obligations Variables

Rapport de gestion mensuel au 30/06/2010



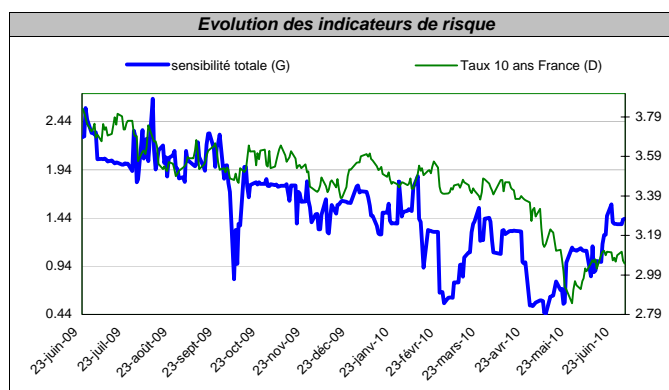
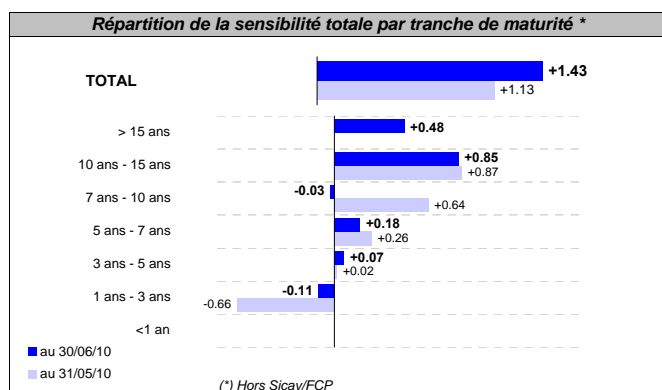
Performances au 30/06/2010								Volatilité sur 52 sem.
A partir du	Cumulées			Annualisées				
	31/05/2010	31/03/2010	année 2010 31/12/2009	1 an 30/06/2009	2 ans 30/06/2008	année 2010 31/12/2009	Création 17/10/2005	
MEDI Obligations Variables	-0.91%	-1.08%	-0.58%	2.66%	0.62%	-1.17%	1.27%	1.88%
T.M.E.	0.25%	0.80%	1.67%	3.50%	3.77%	3.39%	3.95%	0.02%
EuroMTS 1-3 ans (clôt depuis 30/11/09)	-0.20%	-0.01%	0.94%	2.26%	5.60%	1.91%	3.71%	1.90%
EONIA Capi.	0.03%	0.09%	0.17%	0.35%	1.40%	0.35%	2.60%	0.00%

Analyse des rendements
Gain maximal : 9.35% du 04/04/2006 au 12/05/2010
Perte maximale : -7.01% du 25/08/2008 au 11/03/2009
Meilleur mois : 1.28% sur mai-09
Moins bon mois : -2.41% sur octobre-08



Principales lignes en portefeuille hors monétaire

Oati 1.30 % 25/07/2019	18.59%
Etat Français 4.25 % 25/10/2018	15.00%
Swap Leg Cms 25.10.18	13.55%
Btpi 2.15% 15/09/2014	12.98%
Oblei 2.25 % 15/04/2013	12.58%
Asw Btpei14 Rec Leg 20.01.10 E6M	11.16%
Asw Oati 19 Rec Leg 28.05.10	11.04%
Etat Français 3,00 % 25/10/2015	8.92%
Swap Leg Cms Jpm 25.10.15	8.55%
Oatei 1.10 % 25/07/2022	7.89%
Asw Oati 19 Rec Leg 03.06.10 Bz	6.60%
Kfw 4.63 % 04/01/2023	6.15%
Swap Leg Cms +0.17% Sg 05.02.13	5.93%



Informations générales

Valeur liquidative au 30/06/2010 : 106.13 €

Actif net : 76.71 M€

Nbre de parts : 722 769

Frais de gestion (TTC) : 0.30 %

Code : FR0010231027

Valorisation : Quotidienne

Souscriptions : Quotidienne avant 10 heures

Promoteur : MACSF FINANCEMENT

Gestionnaire : LFP

Gérant : F. Collet

Dépositaire : BPSS Paris

Valorisateur : BNP Paribas Funds Services