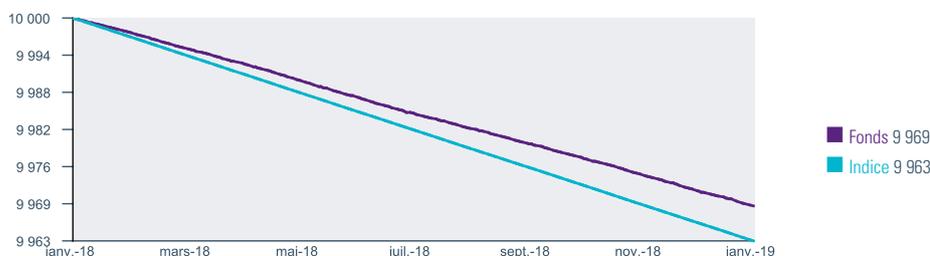


# ECUREUIL TRÉSO 3 MOIS

DÉCEMBRE 2018

## CROISSANCE DE 10 000 (EUR)



| PERFORMANCE        | Fonds % | Indice % |
|--------------------|---------|----------|
| 1 mois             | -0,02   | -0,03    |
| 3 mois             | -0,08   | -0,09    |
| 1 an               | -0,31   | -0,37    |
| Début année        | -0,31   | -0,37    |
| 3 ans              | -0,30   | -1,05    |
| 5 ans              | 0,01    | -1,06    |
| 10 ans             | 3,96    | 3,01     |
| Depuis la création | 28,93   | 30,19    |

| INDICATEURS DE RISQUE  | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|------------------------|------|-------|-------|
| Volatilité du fonds    | 0,01 | 0,18  | 0,14  |
| Volatilité de l'indice | 0,00 | 0,01  | 0,03  |
| Tracking error         | 0,00 | 0,18  | 0,14  |

## PERFORMANCES ANNUALISÉES

| Période     | Date de calcul | VL       | Performance annualisée * |        |       |
|-------------|----------------|----------|--------------------------|--------|-------|
|             |                |          | Portefeuille             | Indice | Écart |
| 1 semaine   | 26/12/2018     | 1 289,32 | -0,28                    | -0,35  | 0,07  |
| 1 mois      | 02/12/2018     | 1 289,58 | -0,30                    | -0,36  | 0,06  |
| 3 mois      | 30/09/2018     | 1 290,3  | -0,31                    | -0,36  | 0,05  |
| 6 mois      | 01/07/2018     | 1 291,25 | -0,30                    | -0,36  | 0,06  |
| 1 an        | 01/01/2018     | 1 293,26 | -0,31                    | -0,37  | 0,06  |
| Début année | 01/01/2018     | 1 293,26 | -0,31                    | -0,37  | 0,06  |
| 3 ans       | 03/01/2016     | 1 293,15 | -0,10                    | -0,35  | 0,25  |
| 5 ans       | 01/01/2014     | 1 289,14 | 0,00                     | -0,21  | 0,21  |

\*Pour les périodes inférieures à 365 jours, les performances annualisées sont calculées selon la méthode linéaire (base 360), et pour les périodes supérieures ou égales à 365 jours, selon la méthode actuarielle (base 365).

Veuillez lire les notes complémentaires fournies en fin de document pour prendre connaissance d'informations importantes.

## CLASSE D' ACTIONS : N (EUR)

### SPÉCIFICITÉS DU FONDS

#### Objectif d'investissement

Le Fonds est nourricier d'Ostrum Sustainable Trésorerie. L'objectif de ce fonds est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de l'OPCVM maître est de chercher à réaliser, sur une durée de placement recommandée de 3 mois, une performance nette supérieure à l'Eonia capitalisé. L'Eonia correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPCVM ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et l'OPCVM verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

#### Indice de comparaison

EONIA Capitalisé

Rating Morningstar <sup>TM</sup>

Catégorie Morningstar <sup>TM</sup>

### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

|  |                           |
|--|---------------------------|
| Forme juridique  | Fonds Commun de Placement |
| Création de la classe d'actions                        | 05/09/2001                |
| Fréquence de valorisation                              | Quotidienne               |
| Dépositaire  | CACEIS BANK               |
| Devises  | EUR                       |
| Heure limite de centralisation (auprès de Caceis Bank) | 12h00 J-1                 |
| Actif net  | EURm 242,5                |
| Horizon d'investissement recommandé                    | -                         |
| Type d'investisseur                                    | Institutionnel            |

### CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

|                  |              |            |
|------------------|--------------|------------|
| Classe d'actions | ISIN         | Bloomberg  |
| N/A (EUR)        | FR0007062435 | EURIBOR FP |

### PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé  
*Rendement généralement inférieur* *Rendement généralement supérieur*

1

2

3

4

5

6

7

Le Fonds se classe dans la 1<sup>ère</sup> catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement, qui repose sur des données historiques. En raison de sa politique d'investissement, le fonds est exposé principalement aux risques suivants :

- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque lié à la surexposition

Veuillez lire la page se référant aux risques spécifiques pour de plus amples renseignements sur les risques.

## Ecureuil Trésor 3 Mois

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 01/01/2019

### Analyse de la structure du fonds maître : Ostrum Sustainable Tresorerie

| RÉPARTITION PAR TYPES D'INSTRUMENTS | Fonds% |
|-------------------------------------|--------|
| Euro commercial paper               | 30,99  |
| Certificats de Dépôt                | 25,56  |
| Obligations                         | 19,67  |
| OPCVM monétaires                    | 8,95   |
| BMTN&EMTN                           | 1,92   |
| Billets de trésorerie               | 0,76   |
| Liquidités & Assimilés              | 12,15  |
| Total                               | 100,00 |
|                                     |        |
| DVMP (Années)                       | 0,43   |
| DVMP (Jours)                        | 159    |
| MMP (Années)                        | 0,06   |
| MMP (Jours)                         | 21     |

| RÉPARTITION SECTORIELLE             | Fonds % |
|-------------------------------------|---------|
| Banques                             | 42,47   |
| Services collectifs                 | 10,29   |
| OPCVM monétaires                    | 8,95    |
| Biens de consommation cycliques     | 7,74    |
| Télécommunications                  | 5,61    |
| Biens d'Equipeement                 | 4,52    |
| Biens de consommation non cycliques | 2,45    |
| Industrie de base                   | 1,85    |
| Energie                             | 1,36    |
| Immobilier                          | 1,30    |
| Technologie et Electronique         | 0,56    |
| Santé                               | 0,34    |
| Services financiers                 | 0,30    |
| Services                            | 0,10    |
| Liquidités & Assimilés              | 12,15   |
| Total                               | 100,00  |

Nomenclature Barclays

| STRUCTURE FINANCIÈRE DU PORTEFEUILLE | Fonds % |
|--------------------------------------|---------|
| Taux fixe                            | 22,89   |
| 1S-1M                                | 6,27    |
| 1-3 M                                | 14,87   |
| 3-6 M                                | 1,51    |
| 6M-397J                              | 0,24    |
| Taux révisable                       | 20,15   |
| Taux variable                        | 35,56   |
| Liquidités & Assimilés               | 12,45   |
| OPCVM monétaires                     | 8,95    |
| 1-3 M                                | 0,47    |
| 6M-397J                              | 8,48    |
| Total                                | 100,00  |

### RÉPARTITION PAR RATINGS LT / DURÉES DE VIE\*

|                        | 1J    | 2J-1 S | 1S-1M | 1-3 M | 3-6 M | 6M-397J | 398J-2A | Total  |
|------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|---------|---------|--------|
| AA-                    | -     | -      | 0,91  | -     | 1,54  | -       | -       | 2,45   |
| A+                     | -     | -      | 5,25  | 1,69  | 0,62  | 6,09    | 5,12    | 18,77  |
| A                      | -     | -      | 0,55  | 0,97  | 3,55  | 8,58    | 0,97    | 14,62  |
| A-                     | -     | -      | 2,26  | 5,32  | 0,55  | 3,71    | 2,29    | 14,13  |
| BBB+                   | -     | 0,43   | 1,97  | 4,94  | 0,08  | 0,60    | 2,11    | 10,11  |
| BBB                    | -     | -      | 3,42  | 5,41  | 2,38  | 0,47    | 0,55    | 12,25  |
| BBB-                   | -     | -      | -     | 2,23  | -     | -       | -       | 2,23   |
| Rating CT uniquement   | -     | -      | 0,44  | 2,86  | 0,81  | 0,23    | -       | 4,35   |
| Liquidités & Assimilés | 12,15 | -      | -     | -     | -     | -       | -       | 12,15  |
| OPCVM monétaires       | -     | -      | -     | 0,47  | -     | 8,48    | -       | 8,95   |
| Total                  | 12,15 | 0,43   | 14,81 | 23,88 | 9,53  | 28,16   | 11,04   | 100,00 |

en % de l'actif net

## CLASSE D' ACTIONS: N (EUR)

### FRAIS ET CODES

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Frais globaux                  | 0,09%        |
| Commission de souscription max | -            |
| Commission de rachat max       | -            |
| Minimum d'investissement       | -            |
| VL (01/01/2019)                | 1 289,26 EUR |

### GESTION

Société de gestion  
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Gestionnaire financier  
OSTRUM ASSET MANAGEMENT

Acteur de premier plan en Europe\*, Ostrum Asset Management propose une gamme performante en gestion obligataire, actions et assurantielle, ainsi que des stratégies alternatives. Expert depuis plus de 30 ans en gestion active fondamentale, Ostrum Asset Management répond aux attentes des clients dans le monde entier.

\*Source : IPE Top 400 Asset Managers 2018 a classé Ostrum Asset Management, précédemment Natixis Asset Management, au 52e rang des plus importants gestionnaires d'actifs au 31/12/2017.

Siège social Paris  
Fondé 1984

Actifs sous gestion (milliards) US \$ 307,9 / € 265,1 (01/10/2018)

### Gérants de portefeuille

MAHE Patrick : a débuté dans la finance en 1981, est entré dans le groupe en 1991 et dans la société en 2007, il est Responsable Adjoint de la Gestion monétaire depuis déc. 2012. DEUTS d'Actuariat

## INFORMATIONS

### Questions sur le prospectus

E-mail ClientServicingAM@natixis.com

Les données de ce reporting sont calculées à partir d'un inventaire en date de règlement.

## Ecureuil Trésor 3 Mois

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 01/01/2019

CLASSE D' ACTIONS: N (EUR)

### RÉPARTITION PAR RATINGS CT / DURÉES DE VIE\*

|                        | 1J           | 2J-1 S      | 1S-1M        | 1-3 M        | 3-6 M       | 6M-397J      | 398J-2A      | Total         |
|------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| A-1+                   | -            | -           | 0,91         | 1,11         | 1,75        | -            | 1,05         | 4,81          |
| A-1                    | -            | -           | 5,36         | 1,55         | 3,96        | 14,43        | 5,04         | 30,34         |
| A-2                    | -            | 0,43        | 7,34         | 16,24        | 3,02        | 4,36         | 3,77         | 35,15         |
| A-3                    | -            | -           | 0,16         | 2,35         | -           | -            | -            | 2,51          |
| ST2                    | -            | -           | -            | 2,17         | 0,60        | 0,23         | -            | 3,00          |
| Rating LT uniquement   | -            | -           | -            | -            | 0,21        | 0,66         | 1,18         | 2,05          |
| Liquidités & Assimilés | 12,15        | -           | -            | -            | -           | -            | -            | 12,15         |
| OPCVM monétaires       | -            | -           | -            | 0,47         | -           | 8,48         | -            | 8,95          |
| NR                     | -            | -           | 1,04         | -            | -           | -            | -            | 1,04          |
| <b>Total</b>           | <b>12,15</b> | <b>0,43</b> | <b>14,81</b> | <b>23,88</b> | <b>9,53</b> | <b>28,16</b> | <b>11,04</b> | <b>100,00</b> |

en % de l'actif net

\*Notation interne

La notation interne utilisée dans le présent document est le fondement des règles d'éligibilité d'Ostrum Asset Management et du système de détermination des autorisations pour les émetteurs. Cette notation est déterminée à partir des notations externes attribuées par les trois grandes agences de notation, dites de référence (Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings).

Cette notation correspond au rating le plus défavorable des notations externes attribuées par les 3 agences.

Pour le présent document, les notations suivantes sont exploitées pour le calcul de la notation interne : Notation émission pour les titrisations. Notation émetteur pour l'ensemble des autres titres.

Les titres ou émetteurs ne faisant l'objet d'aucune notation par les Agences Moody's, S&P ou Fitch, peuvent faire l'objet d'une notation interne court-terme (ST1: risque de défaut et volatilité très faible, ST2: volatilité plus élevée mais risque de défaut très faible, ST3: volatilité plus élevée mais risque de défaut faible, ST4: détérioration attendue) par les équipes de Recherche Crédit de la Société de Gestion.

Seuls sont éligibles aux portefeuilles monétaires les titres ou émetteurs bénéficiant des notations internes ST1 à ST3 et d'une notation long terme interne correspondant aux plus hautes qualités de crédit.



### Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance d'un placement de 10 000 d'un fonds à celle de l'indice. La performance totale n'est pas corrigée des commissions de vente ou des incidences fiscales, mais est ajustée afin de refléter les frais courants effectifs du fonds, et suppose le réinvestissement des dividendes et des plus-values. En cas d'ajustement, les commissions de vente réduiraient la performance indiquée. L'indice est un portefeuille non géré de titres spécifiques dans lequel il est impossible d'investir directement. L'indice ne reflète ni les frais d'entrée ni les frais courants. Le portefeuille d'un fonds peut différer de manière significative des titres de l'indice. L'indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

### Profil de risque

L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un OPCVM par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée de l'OPCVM calculé à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de SRRI indiqué dans ce document est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

### Statistiques sur le portefeuille

#### Volatilité

Amplitude de variation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice sur une période donnée. Une volatilité élevée signifie que le cours du titre varie de façon importante, et donc que le risque associé à la valeur est grand.

#### Tracking Error

Mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence.

#### WAL - ou DVMP (Weighted Average Life - Durée de Vie Moyenne Pondérée) :

la WAL correspond à la moyenne (pondérée par le poids de chaque ligne) de la durée de vie résiduelle jusqu'à la date d'extinction, de l'ensemble des titres composant le portefeuille. Pour les titres munis d'option de remboursement anticipé du principal à l'initiative du porteur (put), on retient la maturité finale du titre, de même que pour les titres à taux révisable. La WAL est utilisée pour évaluer le risque crédit, dans la mesure où celui-ci augmente avec l'allongement de la durée résiduelle jusqu'au remboursement. La WAL permet également d'estimer le risque de liquidité.

#### WAM - ou MMP (Weighted Average Maturity - Maturité Moyenne Pondérée) :

la WAM correspond à la moyenne (pondérée par le poids de chaque ligne) de la durée de vie jusqu'à la date d'échéance, de l'ensemble des titres composant le portefeuille. Toutefois, la date d'échéance retenue pour un titre à taux révisable correspond à la prochaine date de fixation du coupon (date de reset), et non à la date d'échéance légale. Pour les titres munis d'option de remboursement anticipé du principal à l'initiative du porteur (put), on retient la prochaine date de remboursement du principal, dans l'hypothèse où l'option serait exercée, et non la maturité légale des titres. En pratique, la WAM reflète la sensibilité d'un OPCVM monétaire au risque de taux.

© 2018 Morningstar, Inc. Tous droits réservés.

Les informations contenues dans les présentes :

(1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations;

(2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées;

(3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité.

Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données.

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

La notation Morningstar s'applique aux fonds disposant d'au moins 3 ans d'historique. Elle tient compte des frais de souscription, du rendement sans risque et de la volatilité du fonds afin de calculer pour chaque fonds son ratio MRAR (Morningstar Risk Adjust Return). Les fonds sont classés ensuite par ordre décroissant de MRAR : les 10 premiers pourcents reçoivent 5 étoiles, les 22,5% suivants 4 étoiles, les 35% suivants 3 étoiles, les 22,5% suivants 2 étoiles, les 10% derniers reçoivent 1 étoile. Les fonds sont classés au sein de 180 catégories européennes.

## Risques spécifiques

Les risques spécifiques associés à l'investissement dans le fonds sont ceux liés aux éléments suivants :

- Risque de contrepartie
- Risque de crédit
- Risque lié à la surexposition
- Risque de perte en capital
- Risque lié aux opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres et à la gestion des garanties financières

Pour obtenir une description complète de ces risques, veuillez-vous référer au(x) Document(s) d'Informations Clés destiné(s) aux Investisseurs, ainsi qu'au chapitre intitulé « Principaux Risques ». Ce chapitre décrit également les autres risques liés à un investissement dans le Fonds.

Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Ostrum Asset Management, filiale de Natixis Investment Managers, est un gérant d'actifs français agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (N° GP18000014).

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

Le traitement fiscal de la détention, de l'acquisition et de la cession des actions ou parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur, et peut changer. Veuillez consulter votre conseiller financier si vous avez des questions. Il est de la responsabilité de votre conseiller financier de s'assurer que l'offre et la vente des actions du fonds sont conformes aux lois nationales en vigueur.

Le présent document n'est fourni qu'à titre d'information. Les thèmes et processus d'investissement, ainsi que les participations et les caractéristiques du portefeuille, sont valides à la date indiquée et peuvent être modifiés. Les références faites à un classement, une note ou une récompense ne sont pas une garantie des performances futures et fluctuent au fil du temps. Le présent document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations du présent document peuvent être ponctuellement mises à jour et peuvent être différentes des informations des versions antérieures ou futures du présent document.

Pour de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus complet, un document « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter ClientServicingAM@natixis.com.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers International ([www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)) et des agents payeurs/représentants indiqués ci-après.

Allemagne : CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland  
Angleterre : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES CUSTODY LONDON, 9th Floor Exchange House 12 Primrose Street, EC2A 2EG Londres UK

Autriche : RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Autriche  
Belgique : CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles

France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS

Italie : STATE STREET Bank S.P.A., Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano

ALL FUNDS Bank S.A, Via Santa Margherita 7, 20121 Milano

Luxembourg : CACEIS BANK Luxembourg, 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg

Pays-Bas : CACEIS Netherlands N.V., De Ruyterkade 6-i 1013 AA Amsterdam

Singapour : Ostrum Asset Management Asia Limited, One Marina Boulevard #28-00 Singapore 018989 ; Principal place of business: 1 Robinson Road #20-02 AIA Tower Singapore 048542

Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 101, CH-8048 Zurich

En France : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Au Luxembourg et en Belgique : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A. - Société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, société anonyme immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B115843. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

En Suisse Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers, Switzerland Sarl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich. Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Distribué aux clients professionnels dans le centre financier international de Dubaï (DIFC) par Natixis Investment Managers Middle East, succursale de Natixis Investment Managers UK Limited, société réglementée par la DFSA. Les produits et services financiers associés ne sont proposés qu'aux personnes disposant d'une expérience et de connaissances financières suffisantes pour intervenir sur les marchés financiers du DIFC et appartenant à la catégorie des « clients professionnels » définie par la DFSA.

Singapour : Les fonds sélectionnés sont enregistrés à des fins de distribution conformément aux articles 304 et 305 du Chapitre 289 du Securities and Futures Act de Singapour, et le prospectus ainsi que le document intitulé « Informations importantes à l'intention des investisseurs de Singapour » doivent systématiquement accompagner le présent document. Émis par Natixis Investment Managers Singapour (nom enregistré sous le No 53102724D), une division d'Ostrum Asset Management Asia Limited (société enregistrée sous le No 199801044D), autorisée par l'autorité monétaire de Singapour à fournir des services de gestion de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4R 2YA), société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.