

OSTRUM TRÉSORERIE PLUS

Cherchez à rémunérer
la trésorerie sur un horizon
de 6 mois en investissant dans
des titres d'une durée de vie
moyenne de 12 mois

Ce document à caractère promotionnel est destiné à des clients non professionnels au sens de la directive MIF.

MONETAIRES



Un affilié de :  **NATIXIS**
INVESTMENT MANAGERS



OSTRUM TRÉSORERIE PLUS

- Un placement investi sur un très large panel d'émetteurs des principaux pays industrialisés
- Un accès au marché monétaire pour chercher à rémunérer votre trésorerie sur un horizon de 6 mois
- Une sélection de titres basée sur l'expertise de l'équipe d'analyse crédit de Ostrum AM et de l'équipe de gestion du fonds

PLACEZ VOTRE TRÉSORERIE SUR LE MARCHÉ MONÉTAIRE

Pour optimiser la recherche de performance pour votre trésorerie à 6 mois, l'équipe de gestion utilise diverses possibilités offertes en matière de gestion monétaire.

- D'abord, le gérant sélectionne des titres en fonction de leur maturité (24 mois maximum). Ces titres d'une maturité plus longue sont généralement plus rémunérateurs et permettent à l'équipe de gestion de chercher à capter un potentiel de performance supplémentaire.
- Il sélectionne ensuite les titres en fonction de leurs caractéristiques (taux fixes ou variables). En fonction de ses anticipations sur les politiques monétaires des Banques centrales et les variations des taux d'intérêt, il réalise une allocation entre les titres à taux fixe (397 jours maximum) et les titres à taux variable (indexés sur l'Eonia) ou révisable (indexés sur l'Euribor de 1 à 12 mois⁽¹⁾).

Ostrum Trésorerie Plus vous permet ainsi de placer votre trésorerie ou vos capitaux en attente d'opportunité d'investissement sur un horizon 6 mois, grâce à un large éventail de possibilités offertes par le marché monétaire.

(1) L'Euribor (Euro Interbank Offered Rate) correspond au taux interbancaire offert entre banques de meilleures signatures pour la rémunération de dépôts dans la zone euro. Il est calculé en effectuant une moyenne quotidienne des taux prêteurs sur 13 échéances communiqués par un échantillon de 57 établissements bancaires les plus actifs de la zone euro. Il est disponible sur le site internet www.euribor-rates.eu

À NOTER :

Les Organismes Sans But Lucratif peuvent être exonérés, dans certains cas, de l'imposition sur les plus-values de cession de valeurs mobilières. Pour toute information relative à la fiscalité, contactez votre conseiller habituel.

ACCÉDEZ À UN LARGE UNIVERS DE TITRES DU MARCHÉ MONÉTAIRE ET DE PRODUITS DE TAUX

C'est sur le marché monétaire que les institutions financières (banques, compagnies d'assurance), les entreprises et les états prêtent ou empruntent des liquidités à court terme dans le cadre de l'optimisation de leur trésorerie ou du financement de leur cycle d'exploitation. Du fait de leur poids dans l'économie mondiale, les pays industrialisés représentent le plus important gisement d'instruments financiers du marché monétaire permettant à ces différents intervenants de se refinancer à court terme. Avec Ostrum Trésorerie Plus, vous accédez ainsi à des titres du marché monétaire et à des produits de taux, émis par des émetteurs privés ou publics, dont le siège social se situe dans l'Espace économique européen, mais aussi dans d'autres pays comme la Suisse, les États-Unis, le Canada, l'Australie, le Japon, la Nouvelle-Zélande, etc. Les opportunités d'investissement offertes par ces divers marchés permettent à l'équipe de gestion d'être sélective dans ses choix.

CONFIEZ LA GESTION DE VOTRE INVESTISSEMENT À UNE ÉQUIPE D'EXPERTS DE L'ANALYSE CRÉDIT

Le gérant sélectionne uniquement des titres de haute qualité sur la base de critères quantitatifs (comme par exemple la durée de vie) et qualitatifs (typologie juridique des titres, devises d'émission, etc.).

Il choisit les titres dans un univers défini par le Comité des Risques Monétaires mensuel d'Ostrum Asset Management. Ce comité affecte une limite (durée et montant) à chaque émetteur autorisé, à partir des études réalisées par les analystes crédit, selon leur propre évaluation et leur propre méthodologie. Il prend également en compte les « contre-analyses » menées par la Direction des Risques d'Ostrum Asset Management.

Ostrum Trésorerie Plus vous donne ainsi accès à des titres sélectionnés selon cette double analyse.

2 QUESTIONS AU GÉRANT D'Ostrum Trésorerie Plus



Alain RICHIER

Pourquoi choisir un placement monétaire tel que Ostrum Trésorerie Plus ?

“ Ostrum Trésorerie Plus investit dans des titres du marché monétaire et des produits de taux émis par des émetteurs du secteur privé ou public des principaux pays industrialisés. Ces émetteurs ont une importante activité sur le marché monétaire et proposent donc des opportunités d'investissement. Ensuite, un Fonds monétaire tel que Ostrum Trésorerie Plus procure un potentiel de performance certes moins élevé que des placements actions ou obligataires, mais présente un risque moindre. Ostrum Trésorerie Plus peut donc être une solution adaptée aux clients souhaitant placer leur trésorerie ou leurs capitaux en attente de placement, sur un horizon de 6 mois. ”

Comment sélectionnez-vous les titres du portefeuille ?

“ Nous sélectionnons des titres du marché monétaire et des instruments de taux émis par des émetteurs du secteur privé ou public des principaux pays industrialisés. Nous favorisons la recherche de performance par la sélection de titres ayant une durée de vie plutôt élevée, entre 1 an et 2 ans maximum. En fonction de nos anticipations sur les politiques monétaires notamment, nous décidons ensuite de l'allocation adéquate taux fixe - taux variable. Par ailleurs, nous nous concentrons uniquement sur des titres de haute qualité de crédit que nous sélectionnons en étroite collaboration avec les analystes crédit et la Direction des Risques d'Ostrum Asset Management. Ces derniers assurent un suivi permanent des émetteurs éligibles, afin d'apprécier leur solidité financière : publications des résultats, évolutions stratégiques, changements de notation etc. ”

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion d'Ostrum Trésorerie Plus est de réaliser une performance annualisée supérieure à celle de l'indice EONIA capitalisé, déduction faite des frais de l'OPCVM, sur la durée minimale de placement recommandée, soit 6 mois au minimum. 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.

EN SAVOIR +

Deux indicateurs clés qui déterminent les stratégies de gestion monétaire

- La WAM⁽¹⁾ (maturité moyenne pondérée) dépend de la fréquence de révision des taux.

La WAM d'Ostrum Trésorerie Plus est de 6 mois maximum. Cela signifie que les prochaines révisions de taux des titres en portefeuille sont en moyenne au maximum à échéance 6 mois. Plus cette maturité est élevée, plus le Fonds est sensible aux variations de taux d'intérêt (risque de taux).

- La WAL⁽²⁾ (durée de vie moyenne pondérée) dépend de la durée de vie des titres.

La WAL d'Ostrum Trésorerie Plus est de 12 mois maximum. Cela signifie que le remboursement final des titres en portefeuille est en moyenne au maximum à échéance 12 mois. Plus la date de remboursement des titres est éloignée, plus le risque que l'émetteur ne rembourse pas sa dette à l'échéance fixée est important (risque de crédit) et plus les titres peuvent être plus difficiles à céder en cours de vie (risque de liquidité).

⁽¹⁾ Weighted Average Maturity - ⁽²⁾ Weighted Average Life

PROFIL DE RISQUE

Ostrum Trésorerie n'est pas garanti, il présente un risque de perte en capital. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque de crédit, risque de taux, risque de contrepartie. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Investment Managers International ou sur le site www.im.natixis.com.

Indicateur de risque et de rendement* : **1** 2 3 4 5 6 7

L'indicateur de risque de niveau 1 reflète l'exposition de l'OPCVM aux instruments monétaires de la zone euro. Le risque de crédit et le risque lié aux impacts des techniques de gestion, notamment des instruments financiers à terme ne sont pas pris en compte dans l'indicateur.

* 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 Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

EN SAVOIR TOUJOURS +

Société de gestion	Natixis Investment Managers International
Gestionnaire financier par délégation	Ostrum Asset Management
Nature juridique	FCP de droit français de type OPCVM
Classification AMF	Monétaire
Durée de placement recommandée	6 mois
Devise de référence	Euro
Indice de référence	Eonia capitalisé. L'Eonia (European Overnight Index Average) correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone euro. Il est calculé par la Banque centrale européenne et publié par la Fédération bancaire européenne. Il est disponible sur le site internet www.euribor.org .
Date de création	5 mai 2010
Code ISIN – Part R de capitalisation	FR0010885210
Code ISIN – Part I de capitalisation	FR0010885236
Code ISIN – Part I de distribution	FR0010885251
Éligibilité	Compte-titres ordinaire
Abonnement	Non
Frais d'entrée maximum	Néant
Frais de sortie	Néant
Frais de gestion⁽¹⁾ maximum	0,20 % TTC pour les parts I (C) et I (D) et 0,30 % TTC pour la part R (C) de l'actif net (hors OPCVM/FIA de Natixis Global Asset Management). À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (juin 2017) : 0,05 % TTC pour les parts I (C) et I (D) et 0,06 % TTC pour la part R (C), de l'actif net (hors OPCVM/FIA de Natixis Global Asset Management). Ces frais sont prélevés directement sur l'actif net du Fonds à chaque valeur liquidative (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement).
Commission de surperformance	30% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence, L'EONIA, soit 0,05% pour l'exercice précédent pour les parts I (C) et I (D). 30% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence, L'EONIA, soit 0,06% pour l'exercice précédent pour la part R (C).
Modalités de souscription et de rachat	Un dix-millième de part
Souscription minimale initiale	500 000 euros pour les parts I (C) et I (D) et un dix-millième de part pour la part R (C)
Valeur liquidative d'origine	100 000 euros pour les parts I (C) et I (D) et 10 000 euros pour la part R (C)
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	12h30
Échelle de risque⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7

↗ Une partie de ces frais peut être rétrocédée au Réseau distributeur

Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

⁽¹⁾ 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 Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

MENTIONS LÉGALES Ce document, à caractère promotionnel, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Natixis Investment Managers International. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Natixis Investment Managers International à partir de sources qu'elle estime fiables. Natixis Investment Managers International se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. Natixis Investment Managers International ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Le Fonds cité dans ce document est agréé par l'Autorité des Marchés Financiers et autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un Fonds sont décrits dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de ce dernier. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Le DICI, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de Natixis Investment Managers International ou sur le site www.im.natixis.com. Vous devez prendre connaissance du DICI préalablement à la souscription. Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. Natixis Investment Managers International ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Document non contractuel. Achievé de rédigé en août 2016 et actualisé en octobre 2018.

Ostrum Trésorerie Plus est un OPCVM agréé par l'AMF le 16/04/2010 dont la société de gestion est Natixis Investment Managers International. Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90009.

Ostrum Asset Management - 43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : +33 1 78 40 80 00. Société anonyme au capital de 27 772 359 euros - 525 192 753 RCS Paris - TVA : FR 93 525 192 753. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - www.ostrum.com

Natixis Investment Managers International - 43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : 01 78 40 80 00. Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros - 329 450 738 RCS Paris - APE 6630Z - TVA : FR 203 294 507 38. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - www.im.natixis.com