

Livret Bourse Investissements (EUR)

FR0000287955
La SICAV est destinée à tous souscripteurs qui souhaitent :

- valoriser leur épargne par le biais du marché des actions françaises tout en étant conscients des risques encourus. Le profil est de type « offensif » ;
- investir dans un OPCVM éligible au PEA.

PRINCIPE D'INVESTISSEMENT

Gestion active à base indicielle SBF 120, combinant une approche globale pour la répartition et sélection des titres en fonction de leurs qualités fondamentales.

BENCHMARK

Depuis le 03/07/2012

100,00% SBF 120 PI (C) €

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



L'échelle (le profil) de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

Durée minimum de placement recommandée > 5 ans

GÉRANT PRINCIPAL BERTRAND LE DIVELEC



ACTIF NET ET VALORISATION

Actif net (Euro) 465 280 681

Valeur liquidative (EUR) 176,38

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE GLOBAL

Actif net	
Actions	99,6
Options sur actions	-0,2
Liquidités	0,5
Total	100,0
Hors-bilan	
Options sur actions	0,6
Total	0,6

en % de l'actif net

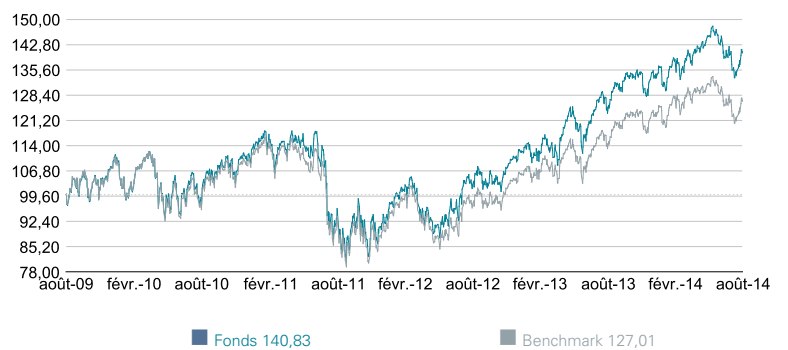
PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION (%)

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	2,62	-3,02	3,99	14,24	51,08	40,83
Benchmark	2,53	-3,48	2,37	12,24	39,30	27,01
Ecart de performance	0,10	0,46	1,62	2,00	11,77	13,82

PERFORMANCES ANNUELLES NETTES DE FRAIS DE GESTION (%)

	2009	2010	2011	2012	2013
Fonds	30,14	1,87	-16,58	19,98	23,10
Benchmark	23,44	0,84	-17,69	16,36	19,49
Ecart de performance	6,70	1,03	1,11	3,62	3,61

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE - (base 100 au 31/08/2009)



Les chiffres des performances cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

INDICATEURS DE RISQUE (%)

Données hebdomadaires glissantes

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée Fonds	12,72	18,82	20,65
Volatilité annualisée Benchmark	12,55	18,05	19,95
Tracking error	1,28	1,75	1,90
Ratio de Sharpe du fonds *	1,04	0,72	0,31
Ratio d'Information	1,38	1,55	1,08
Alpha	1,67	2,27	1,92
Bêta	1,01	1,04	1,03

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

Livret Bourse Investissements (EUR)

■ PRINCIPALES LIGNES

Libellé	Fonds
SANOFI-AVENTIS	9,6
TOTAL SA	9,4
BNP-PARIBAS	6,3
AXA	3,9
AIR LIQUIDE	3,8
SCHNEIDER ELECTRIC	3,5
DANONE	3,3
LVMH MOET HENNESSY	3,0
L'OREAL	2,8
SOCIETE GENERALE A	2,8
Total	48,4
Nombre de lignes en portefeuille	59

en % de l'actif net

■ PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS

Libellé	Fonds	Benchmark	Écart
BNP-PARIBAS	6,3	4,9	1,4
GEMALTO	1,6	0,5	1,1
TECHNIP-COFLEXIP	1,5	0,7	0,8
ESSILOR INTERNAT	2,2	1,5	0,7
ACCOR	1,2	0,6	0,6

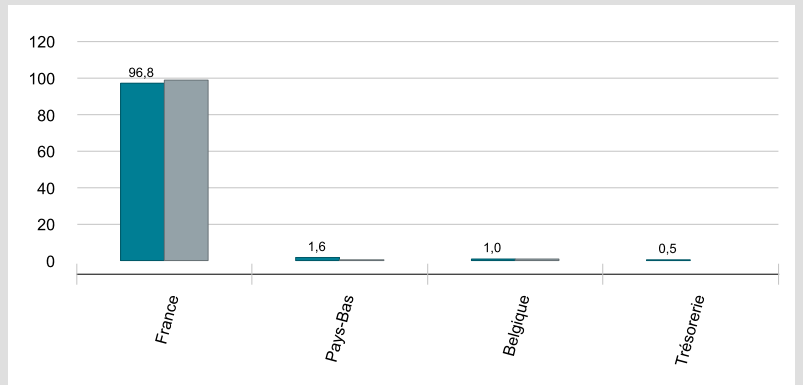
en % de l'actif net

■ PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS

Libellé	Fonds	Benchmark	Écart
SES GLOBAL FDR	0,0	0,9	-0,9
TOTAL SA	9,4	10,2	-0,8
SODEXO	0,0	0,7	-0,7
UNIBAIL RODAMCO SE	1,3	1,9	-0,6
LVMH MOET HENNESSY	3,0	3,5	-0,5

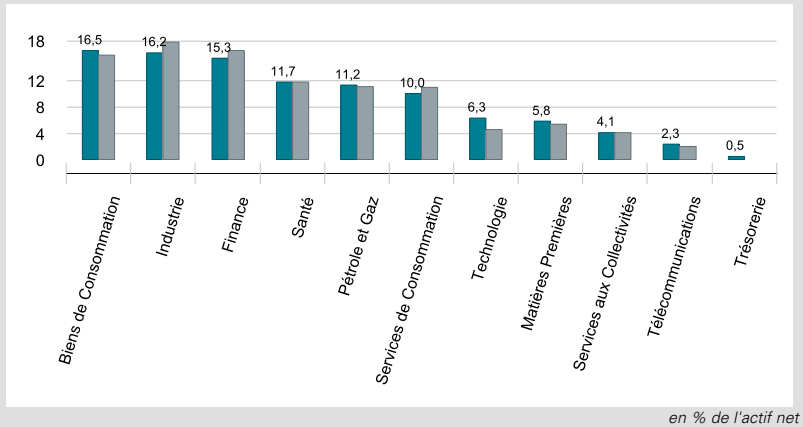
en % de l'actif net

■ RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS



■ RÉPARTITION SECTORIELLE

Nomenclature ICB



Légende : ■ Fonds ■ Benchmark

Livret Bourse Investissements (EUR)

■ COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois d'août, l'indice SBF 120 (c) a réalisé une performance de 2.53%.

On note parmi les secteurs ayant le mieux performés, la Santé (+8.3%), l'Assurance (+7.7%), la Pharmacie (+6.0%). A l'inverse, les services commerciaux (-3.7%), le secteur Financier diversifié (-2.6%), les Matériaux (-0.5%) ont souffert.

Les principaux mouvements sur le mois sont des achats d'Iliad et d'Alcatel-Lucent. Inversement nous avons allégé Sanofi, Dassault Systèmes, Renault ou encore Essilor International.

Les titres Iliad (-18.8%), Arkema (-17.7%), Essilor International (+10.6%) contribuent en relatif positivement à la performance, alors que notre exposition à Safran (+13.6%), Bouygues (-5.4%), CGG (-11.9%) pénalisent le portefeuille.

En fin de période, nous sommes surexposés aux secteurs les Télécommunications, la Technologie, ou encore les Matériaux. En revanche, nous sommes sous exposés aux secteurs l'Immobilier, le Transport, ou encore les Média.

Livret Bourse Investissements (EUR)

■ CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN :	FR0000287955	Dépositaire	CACEIS BANK FRANCE
Société de Gestion	NATIXIS ASSET MANAGEMENT	Centralisateur :	CACEIS BANK FRANCE
Forme juridique	SICAV	Heure de centralisation :	13h00
Classification AMF :	Actions françaises	Cours de valorisation :	Clôture
Devise de référence :	EUR	Ordre effectué à :	cours inconnu
Fréquence de valorisation	Quotidienne	Droits d'entrée (max.) % :	4,00
Affectation des résultats :	Capitalisation et/ou Distribution	Droits de sortie (max.) % :	0,00
Date de création :	01/07/2003	Commission de surperformance%	-
Eligible au PEA :	Oui	Frais de gestion (max.) % :	1,20

■ MENTIONS LÉGALES

Document destiné exclusivement aux clients professionnels au sens de la Directive MIF (Marchés d'Instruments Financiers).

Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées à tout moment sans préavis.

Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Le contenu de ce document est issu de sources considérées comme fiables par Natixis Asset Management. Néanmoins, Natixis Asset Management ne saurait garantir la parfaite fiabilité, exhaustivité et exactitude des informations provenant notamment de sources extérieures et figurant dans ce document.

Les informations relatives à l'OPCVM ne se substituent pas à celles mentionnées dans la documentation légale de l'OPCVM tel que le "Document d'Information Clé pour l'Investisseur" (DICI) disponible sur le site internet; pour plus d'information sur les frais, il est conseillé à l'investisseur de se reporter à la rubrique « frais » du prospectus de ce Fonds disponible aussi sur le site internet : www.am.natixis.com

Concernant la rubrique « profil de risque » de ce reporting, il est indiqué que les données historiques, utilisées pour calculer le niveau de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de cet OPCVM. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Certains risques relatifs à la gestion de cet OPCVM peuvent ne pas être pris en compte dans cet indicateur. Les politiques générales en matière de gestion des conflits d'intérêt, sélection des contreparties et d'exécution des ordres sont disponibles sur le site internet de NAM : <http://www.am.natixis.com/fr-FR/A-propos-de-Natixis/Engagements/Engagements-de-gouvernance-et-de-compliance>.

Le présent document ne peut pas être utilisé, reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers sans le consentement préalable et écrit de Natixis Asset Management. Natixis Asset Management – Société de gestion de portefeuille – RCS Paris 329450738 – 21 quai d'Austerlitz, 75013 Paris – Agrément AMF n°GP 90-009 en date du 22/05/1990 – Société Anonyme au capital de 50 434 604,76 euros.