

OBLIGATIONS

Natixis ABS Plus I (EUR)

C - FR0010227512 D - FR0010978155

Le fonds cherche à tirer parti des opportunités offertes sur le marché des ABS pour délivrer une performance supérieure à l'EURIBOR 3 mois sur un horizon de placement recommandé de 12 mois minimum.

PRINCIPE D'INVESTISSEMENT

Le fonds investit au moins 45 % de son actif net dans des tranches d'ABS ayant au moins une notation BBB (S&P ou équivalent). La stratégie repose sur une approche qualitative du choix des titres, complétée par une analyse des fondamentaux économiques des pays et des classes d'actifs à privilégier (MBS, CMBS, cartes de crédit...).

BENCHMARK

Depuis le 01/09/2005

100,00% EURIBOR 3M MOYEN

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 > 1 an

GÉRANT PRINCIPAL STEPHANE CARON

ACTIF NET ET VALORISATION

| | | |
|-------------------------------------|----------|--------------------|
| Actif net (Euro) | | 221 960 355 |
| Valeur liquidative (EUR) | Part (C) | 110 768,34 |
| | Part (D) | 105 890,05 |
| Détachement de coupon le 10/02/2014 | | 7,29 |

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE GLOBAL

| | |
|--------------------|--------------|
| ABS | 88,6 |
| OPCVM obligataires | 9,8 |
| Liquidités | 1,5 |
| Total | 100,0 |

en % de l'actif net

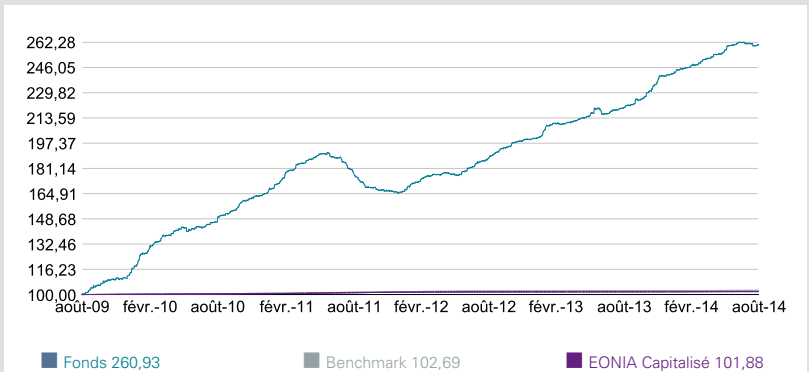
PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION (%)

| | 1 mois | 3 mois | Début année | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|----------------------|--------|--------|-------------|-------|-------|--------|
| Fonds | -0,20 | 1,44 | 8,08 | 18,58 | 45,43 | 160,93 |
| Benchmark | 0,02 | 0,05 | 0,18 | 0,26 | 1,21 | 2,69 |
| Ecart de performance | -0,21 | 1,39 | 7,90 | 18,32 | 44,23 | 158,24 |
| EONIA Capitalisé * | 0,00 | 0,01 | 0,10 | 0,14 | 0,72 | 1,88 |
| Ecart de performance | -0,20 | 1,43 | 7,98 | 18,44 | 44,72 | 159,04 |

(*) Cet indice est transmis à titre indicatif

PERFORMANCES ANNUELLES NETTES DE FRAIS DE GESTION (%)

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|----------------------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds | -13,86 | 46,95 | 0,55 | 21,22 | 20,50 |
| Benchmark | 1,24 | 0,82 | 1,41 | 0,43 | 0,22 |
| Ecart de performance | -15,10 | 46,13 | -0,86 | 20,79 | 20,28 |

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

Sensibilité du fonds 0,25

Données hebdomadaires glissantes

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------------|------|-------|-------|
| Volatilité annualisée Fonds | 2,99 | 3,60 | 4,78 |

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

OBLIGATIONS

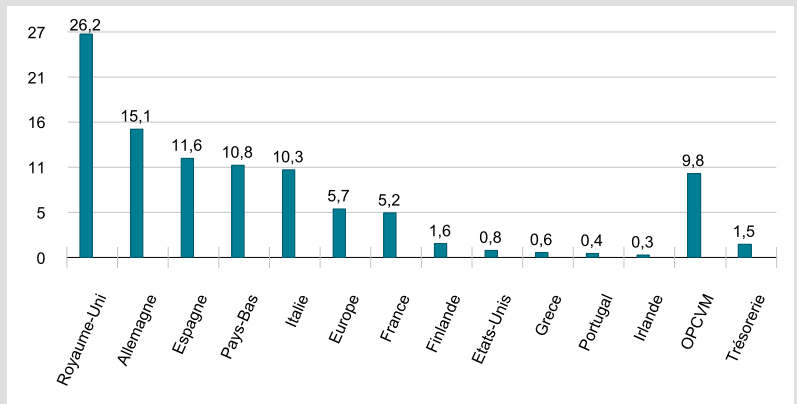
Natixis ABS Plus I (EUR)

PRINCIPALES LIGNES

| Libellé | Fonds |
|---|-------------|
| NAT. PERSPECT 12M IC | 9,8 |
| LOCAT 2006-4 B | 3,9 |
| INFIN CLAS D | 3,1 |
| MCCPF 2013-1 A | 2,9 |
| ECAR TR 03-22 | 2,7 |
| LUNET 2013-1 A1 TR45 | 2,5 |
| STORM 2013-4 A1 | 2,5 |
| GNKGO 2013-1 A TR | 2,3 |
| SCGA 2013-2A 12-23 | 2,2 |
| BRNL 2007-1X C4A | 2,1 |
| Total | 34,2 |
| Nombre de lignes en portefeuille | 149 |

en % de l'actif net
RÉPARTITION PAR TYPE D'INSTRUMENT
Hors trésorerie

| Libellé | Fonds |
|--------------------------------|-------|
| R.M.B.S. | 22,7 |
| RMBS Non Conforming | 19,1 |
| C.M.B.S. | 18,1 |
| OPCVM obligataires | 10,0 |
| ABS - Prêts Automobiles | 8,5 |
| CLO de PME | 6,3 |
| ABS - Créances Crédit-bail | 4,4 |
| ABS - Crédits Consommation | 4,3 |
| ABS - Cartes de crédits | 3,8 |
| RMBS Buy to Let | 2,5 |
| MBS - Mortgage Back Securities | 0,2 |
| C.M.B.S. - Granulaire | 0,0 |

en % de l'actif net
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS

en % de l'actif net
RÉPARTITION PAR NOTATION
Nomenclature NAMS (2e moins bonne note des 3 agences de notation dites de référence)

| Notations | Fonds |
|-----------|-------|
| AAA | 23,0 |
| AA+ | 1,3 |
| AA | 2,3 |
| AA- | 4,1 |
| A+ | 2,1 |
| A | 11,5 |
| A- | 0,9 |
| BBB+ | 1,8 |
| BBB | 9,2 |
| BBB- | 7,1 |
| BB+ | 1,0 |
| BB | 6,2 |
| BB- | 0,2 |
| B+ | 3,9 |
| B | 3,6 |
| B- | 4,6 |
| CCC+ | 3,2 |
| CCC | 5,7 |
| CCC- | 3,2 |
| CC | 2,7 |
| C | 0,4 |
| D | 1,9 |

en % de l'actif net hors trésorerie et OPCVM
Légende : ■ Fonds

OBLIGATIONS

Natixis ABS Plus I (EUR)

CARACTÉRISTIQUES

| | | | |
|------------------------------------|--|---------------------------------------|--------------------|
| Code ISIN : | IC - FR0010227512 ID - FR0010978155 | Dépositaire | CACEIS BANK FRANCE |
| Société de Gestion | NATIXIS ASSET MANAGEMENT | Centralisateur : | CACEIS BANK FRANCE |
| Forme juridique | Fonds Commun de Placement | Heure de centralisation : | 12h30 |
| Classification AMF : | Obligations et titres de créance en euro | Cours de valorisation : | Clôture |
| Devise de référence : | EUR | Ordre effectué à : | cours inconnu |
| Fréquence de valorisation | Quotidienne | Droits d'entrée (max.) % : | 10,00 |
| Affectation des résultats : | Capitalisation/Distribution | Droits de sortie (max.) % : | 0,50 |
| Date de création : | 01/09/2005 | Commission de surperformance % | - |
| Eligible au PEA : | Non | Frais de gestion (max.) % : | 0,30 |

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.