

Communication à caractère publicitaire produite à titre purement indicatif et à destination des investisseurs professionnels. Veuillez-vous référer au prospectus et au Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Principaux risques du fonds : perte en capital, crédit, taux, liquidité, contrepartie, liés aux prises et mises en pension de titres et à la gestion des garanties financières, durabilité.

Paris, le 7 octobre 2025

Ostrum Asset Management présente le fonds Ostrum Euro Liquidity LVNAV, une solution monétaire visant à sécuriser la trésorerie des investisseurs

Dans un contexte de marché incertain, Ostrum Asset Management (Ostrum AM), affiliée de Natixis Investment Managers, étoffe sa gamme de produits monétaires pour proposer aux investisseurs le fonds Ostrum Euro Liquidity LVNAV (*Low Volatility Net Asset Value*), un fonds dont la valeur liquidative suit une progression linéaire, et n'est ajustée qu'en cas d'écart significatif de la valorisation des actifs sous-jacents. Ce fonds court terme conjuguant faible volatilité et liquidité élevée est le premier fonds LVNAV de droit français.

Ostrum Euro Liquidity LVNAV : une nouvelle offre monétaire pour une stabilité & une sécurité encore amplifiées

Dans un environnement de fluctuations constantes sur les marchés risqués et d'incertitudes géopolitiques persistantes, les investisseurs, professionnels ou particuliers, recherchent activement des solutions capables de préserver un haut niveau de liquidité et de limiter la volatilité de leurs valeurs liquidatives. Dans ce contexte, les stratégies monétaires, qui font preuve d'une bonne résilience sur un marché caractérisé par des taux d'intérêt plus élevés qu'auparavant, présentent un réel attrait.

Afin de répondre pleinement aux enjeux de ses clients, Ostrum AM propose désormais le fonds Ostrum Euro Liquidity LVNAV, premier fonds LVNAV de droit français conçu pour leur permettre de combiner stabilité de la valeur liquidative et liquidité optimisée, tout en investissant dans une liste plus restreinte d'actifs de « haute qualité de crédit ».

- **La stabilité de la valeur liquidative** est assurée par l'adoption d'une structure de valeur liquidative à faible volatilité, dite *Low Volatility Net Asset Value* (LVNAV). Celle-ci suit une progression linéaire sauf si l'écart par rapport à sa valeur de marché dépasse 20 points de base, conformément à la réglementation européenne. Ce mécanisme permet ainsi de limiter l'impact de la volatilité des marchés sur la valeur liquidative.
- **Le fonds bénéficie d'un niveau de liquidité supérieur aux fonds monétaires traditionnels à valeur liquidative variable**, dite *Variable Net Asset Value* (VNAV), avec un ratio de liquidité journalier de 10% minimum et hebdomadaire de 30% minimum, contre 7,5% et 15% respectivement pour un fonds appartenant aux autres catégories monétaires.
- **A leur acquisition dans le fonds, les instruments monétaires et obligataires sont de « haute qualité de crédit »** et bénéficient, à minima, d'une notation crédit F1¹ (Fitch Ratings), A-1¹ (S&P) ou P-1¹ (Moody's).

Issu de la transformation du fonds Ostrum Cash A1P1 créé en 2004, Ostrum Euro Liquidity LVNAV bénéficie d'un encours de 1,6 milliard d'euros², le positionnant d'emblée comme une solution de référence sur le segment des fonds monétaires court terme.

Alain Richier, directeur de la gestion monétaire chez Ostrum AM, précise : « *Le lancement d'Ostrum Euro Liquidity LVNAV traduit notre engagement à proposer à nos clients des solutions de gestion monétaire toujours plus robustes. Ce fonds a pour objectif de générer un rendement conforme à l'€STR capitalisé, tout en offrant une liquidité supérieure et une volatilité inférieure à celles d'un fonds appartenant aux autres catégories monétaires. Nous visons ainsi à maintenir un niveau de liquidité élevé pour nos clients et leur offrir une alternative de placement que nous jugeons la plus sûre possible dans un environnement de marché complexe.* »

Une gestion rigoureuse et active dans un univers de crédit « haute qualité »

Ostrum Euro Liquidity LVNAV bénéficie de la notation *AAAmf* par Fitch Ratings³, la plus élevée pour un fonds monétaire, reflétant ainsi la solidité du processus de gestion et de suivi des risques mis en œuvre.

La stratégie d'investissement du fonds Ostrum Euro Liquidity LVNAV se déploie dans un univers rigoureusement défini, composé de titres de créance négociables et/ou d'obligations à court terme émis exclusivement par des entités privées ou publiques de la zone OCDE, de haute qualité de crédit selon la méthodologie propriétaire d'Ostrum AM. Classé article 8 selon la réglementation européenne SFDR⁴, le fonds intègre par ailleurs l'analyse des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans ses décisions de gestion.

La gestion est assurée de manière active, avec des ajustements continus de la sensibilité taux (WAM)⁵ et crédit (WAL)⁶ afin de saisir les opportunités de marché et de viser une optimisation du couple rendement/risque. Le pilotage des allocations entre taux fixe et taux variable s'effectue également de manière dynamique, en tenant compte des évolutions de marché et des anticipations sur les taux directeurs. L'objectif est ainsi d'obtenir une performance égale à l'€STR capitalisé après déduction des frais applicables à chaque part de produit.

Ostrum AM : une expertise de référence portée par une équipe hautement expérimentée

Forte d'une solide expertise en gestions obligataire et monétaire, Ostrum AM s'est imposée comme un acteur incontournable en Europe sur ces classes d'actifs. Classée parmi les cinq principaux acteurs de la gestion monétaire en Europe⁷, la société dispose d'un large accès au marché et d'une capacité d'absorber d'importants flux de souscriptions et rachats.

L'équipe de gestion monétaire, dirigée par Alain Richier, dispose de 22 années d'expérience en moyenne et gère une gamme totalisant plus de 54 milliards d'euros d'encours⁸. Comme l'ensemble des gérants Ostrum AM spécialistes des marchés crédit et monétaire, Thibault Michelangeli et Didier Lacombe, gérants du fonds Ostrum Euro Liquidity LVNAV, s'appuient sur les travaux de 22 analystes Crédit & Durabilité couvrant plus de 1 200 émetteurs à l'échelle mondiale.

Ce socle de compétences permet à Ostrum AM de proposer des solutions construites selon des processus rigoureux, adaptées aux attentes des investisseurs. C'est dans cette logique que s'inscrit Ostrum Euro Liquidity LVNAV : proposer une réponse fiable et agile aux besoins actuels de gestion de trésorerie de ses clients.

Le fonds Ostrum Euro Liquidity LVNAV est disponible à la souscription depuis le 20 juin 2025.

Le lancement de cette nouvelle solution a été réalisé avec le soutien des équipes de Natixis Investment Managers International et de la plateforme opérationnelle et technologique de Natixis IM, Natixis IM Operating Services Europe.

1. Notation crédit correspondant à une « qualité moyenne supérieure » pour les instruments de dette à court terme.
2. Source : chiffres Ostrum Asset Management au 29 septembre 2025.
3. Le fonds Ostrum Euro Liquidity LVNAV est noté par l'agence Fitch Ratings. Cette notation a été demandée et financée par la société de gestion. Les détails sur la méthodologie de notation sont disponibles sur www.fitchratings.com.
4. Les fonds classés dans l'article 8 SFDR promeuvent des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais n'ont pas pour objectif un investissement durable. Ils peuvent investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.
5. WAM (Weighted Average Maturity) : Maturité Moyenne Pondérée.

6. WAL (Weighted Average Life) : Durée de Vie Moyenne Pondérée.
7. Source : Morningstar, 31/12/2024.
8. Source : chiffres Ostrum Asset Management au 29 septembre 2025.

Ostrum Euro Liquidity LVNAV est un fonds commun de placement français établi en France, agréé par l'Autorité des marchés financiers française. Natixis Investment Managers International est la société de gestion et a délégué la gestion financière à Ostrum AM.

Un fonds monétaire n'est pas un investissement garanti ; un investissement dans un fonds monétaire diffère d'un investissement dans des dépôts ; risque que le capital investi dans un fonds monétaire puisse fluctuer ; un fonds monétaire ne s'appuie pas sur un soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative par part ou par action ; le risque de perte en capital doit être supporté par l'investisseur. En cas de très faible niveau des taux d'intérêts du marché monétaire, le rendement dégagé par le fonds pourrait ne pas suffire à couvrir ses frais de gestion. Le fonds pourrait voir sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur(s) référencé(s). Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Les références à un classement, prix, label et / ou notation ne préjugent pas des résultats futurs des fonds.

À propos d'Ostrum Asset Management

Ostrum Asset Management a pour mission de prolonger les engagements de ses clients par l'investissement et de contribuer, à leurs côtés, à assurer les projets de vie, la santé et la retraite des citoyens européens.

Parmi les leaders européens¹ de la gestion institutionnelle, Ostrum Asset Management accompagne ses clients opérant avec des contraintes de passif sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'investissement avec une offre de gestions assurantielles (actions, obligations, multi-actifs), obligataires, actions et quantitatives, associées à un ensemble de prestations de services dédiées.

Acteur engagé de longue date dans l'investissement responsable², Ostrum Asset Management gère 386 Mds € d'encours^{3/4} pour le compte de grands clients institutionnels (assureurs, fonds de pension, mutuelles, entreprises).

Ostrum Asset Management est un affilié de Natixis Investment Managers.

1. Ostrum AM est une des premières sociétés de gestion françaises signataire des PRI en 2008. En savoir plus : www.unpri.org.
2. IPE Top 500 Asset Managers (Investment & Pensions Europe) 2025 a classé Ostrum AM au 9^e rang des plus importants gestionnaires d'actifs institutionnels européens au 31/12/2024. Les références à un classement ne préjugent pas des résultats futurs de la société de gestion.
3. Source : Ostrum Asset Management, données consolidées à fin juin 2025. Les prestations de services pour un client donné peuvent porter sur certains services uniquement.
4. Changement méthodologique de comptabilisation des encours au 01/01/2025.

www.ostrum.com



A propos de Natixis Investment Managers

L'approche multi-affiliés de Natixis Investment Managers permet à ses clients de bénéficier de la réflexion indépendante et de l'expertise ciblée de plus de 15 sociétés de gestion actives. Classé parmi les plus grands gestionnaires d'actifs¹ au monde avec 1 497 milliards de dollars d'actifs sous gestion² (1 275 milliards d'euros), Natixis Investment Managers est un expert en gestion active à forte conviction, solutions d'assurance et de retraite, et actifs privés. La société offre à ses clients une gamme complète de stratégies couvrant diverses classes d'actifs, styles de gestion et véhicules d'investissement. Natixis Investment Managers travaille en partenariat avec ses clients afin de comprendre leurs besoins spécifiques et leur fournir des analyses et des solutions d'investissement adaptées à leurs objectifs de long terme. Basé à Paris et à Boston, Natixis Investment Managers fait partie du Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France à travers les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Epargne. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site Internet de Natixis Investment Managers à l'adresse im.natixis.com | LinkedIn: [linkedin.com/company/natixis-investment-managers](https://www.linkedin.com/company/natixis-investment-managers).

Les groupes de distribution et de services de Natixis Investment Managers comprennent Natixis Distribution, LLC, une société de courtage à vocation limitée et le distributeur de diverses sociétés d'investissement enregistrées aux États-Unis pour lesquelles des services de conseil sont fournis par des sociétés affiliées de Natixis Investment Managers, Natixis Investment Managers International (France), et leurs entités de distribution et de services affiliées en Europe et en Asie.

¹ L'enquête réalisée par Investment & Pensions Europe/Top 500 Asset Managers 2025, menée auprès des sondés et basée sur des données publiques, a classé Natixis Investment Managers à la 20ème place des plus grands gestionnaires d'actifs au monde, sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2024.

² Les actifs sous gestion (AUM) au 30 juin 2025 des entités affiliées sont de 1 497,7 milliards de dollars (1 275,8 milliards d'euros). Les actifs sous gestion, tels que déclarés, peuvent inclure des actifs notionnels, des actifs gérés, des actifs bruts, des actifs d'entités affiliées détenues par des minorités et d'autres types d'actifs sous gestion non réglementaires gérés ou gérés par des sociétés affiliées à Natixis Investment Managers.

Contacts Presse

OSTRUM ASSET MANAGEMENT

Clément Bénétreau – clement.benetreau@ostrum.com - +33 (0) 1 78 40 87 68

SHAN

Alexandre Daudin – alexandre.daudin@shan.fr – Tél : +33 (0) 1 44 50 51 76

Marion Duchêne – marion.duchene@shan.fr – Tél : +33 (0)6 46 47 09 79