Ostrum ASSET MANAGEMENT

Un affilié de NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Communication à caractère publicitaire

- Amplifier votre pouvoir d'agir

SEEYOND SRI EUROPE MINVOL*

Au 29/02/2024

Compartiment de la SICAV Natixis AM Funds agréée par la CSSF. Natixis Investment Managers International est la société de gestion du fonds et Ostrum AM est le délégataire de la gestion financière.
Communication à caractère publicitaire. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement. **Document destiné exclusivement aux investisseurs professionnels**

RISQUES DU FONDS SEEYOND SRI EUROPE MINVOL

Investir dans le fonds induit potentiellement les risques suivants :

- Perte en capital,
- actions,
- modèle,
- risques liés aux sociétés de petites et moyennes capitalisations,
- gestion discrétionnaire,
- taux de change,
- concentration géographique et de portefeuille,
- contrepartie,
- liquidité,
- durabilité,
- modifications des lois et/ou des régimes fiscaux.

La valeur liquidative peut varier substantiellement à la hausse comme à la baisse du fait des instruments financiers détenus dans le portefeuille. Par conséquent, le capital investi peut ne pas être totalement récupéré même si la période d'investissement est respectée.

APERÇU DE L'APPROCHE ESG DU FONDS SEEYOND SRI EUROPE MINVOL

CARACTÉRISTIQUES ENVIRONNEMENTALES ET SOCIALES

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Il contiendra une proportion minimale de 0 % d'investissements durables.

INDICATEURS DE DURABILITÉ Caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance

- Maintenir une **Intensité carbone du fonds inférieure** à l'Intensité carbone de l'univers d'investissement initial
- Maintenir un **niveau moyen d'indépendance du Conseil d'Administration** supérieur à celui de l'univers d'investissement initial
- 20% des valeurs moins bien notées d'un point de vue ESG sont exclues de l'univers d'investissement

ALIGNEMENT TAXONOMIE

La société de gestion estime préférable, par mesure de prudence, d'indiquer que **le pourcentage d'investissements du fonds dans des activités alignées sur les objectifs environnementaux et sociaux de la Taxonomie représente 0%** de l'actif net du fonds, à la date du présent document.
Toutefois, la position sera réexaminée au fur et à mesure que les règles sous-jacentes seront finalisées et que la disponibilité de données fiables augmentera au fil du temps.

Pour plus d'information concernant les aspects liés à la durabilité du fonds, veuillez vous référer au document prévu par l'article 10 de la réglementation SFDR intitulé "Publication d'informations en matière de durabilité" disponible sur le site internet https://www.im.natixis.com/fr/accueil

FÉVRIER 2024: POINTS MARQUANTS

Performance : En février le fonds progresse de 0.5%, en sous-performance par rapport à l'indice MSCI Europe qui finit le mois à +1.9%. Depuis le début de l'année, le fonds affiche une performance de 2.9% contre 3.5% pour l'indice.

Marchés : Encore un autre bon mois pour les marchés d'actifs risqués, notamment pour les indices boursiers qui ont atteint des plus hauts historiques, à l'image de l'indice S&P 500 dépassant les 5000 points et l'indice Nikkei atteignant un plus haut depuis 1989. Les indicateurs conjoncturels publiés tout au long du mois de février ont indiqué une nette reprise de l'activité mondiale, malgré le fort resserrement monétaire des années passées. L'activité manufacturière mondiale montre des signaux de reprise, liés notamment à la reprise des pays développés, tirée par les Etats-Unis. En Zone euro, malgré la croissance atone de 2023, les enquêtes se stabilisent indiquant aussi une résilience de la dynamique économique. Cette résilience, couplée d'un discours de la part des Banques Centrales qui se projette de moins en moins restrictif, a continué de servir de support pour la surperformance du momentum et des segments Croissance, entamée depuis l'accélération des marchés à la hausse le dernier trimestre de l'année dernière.

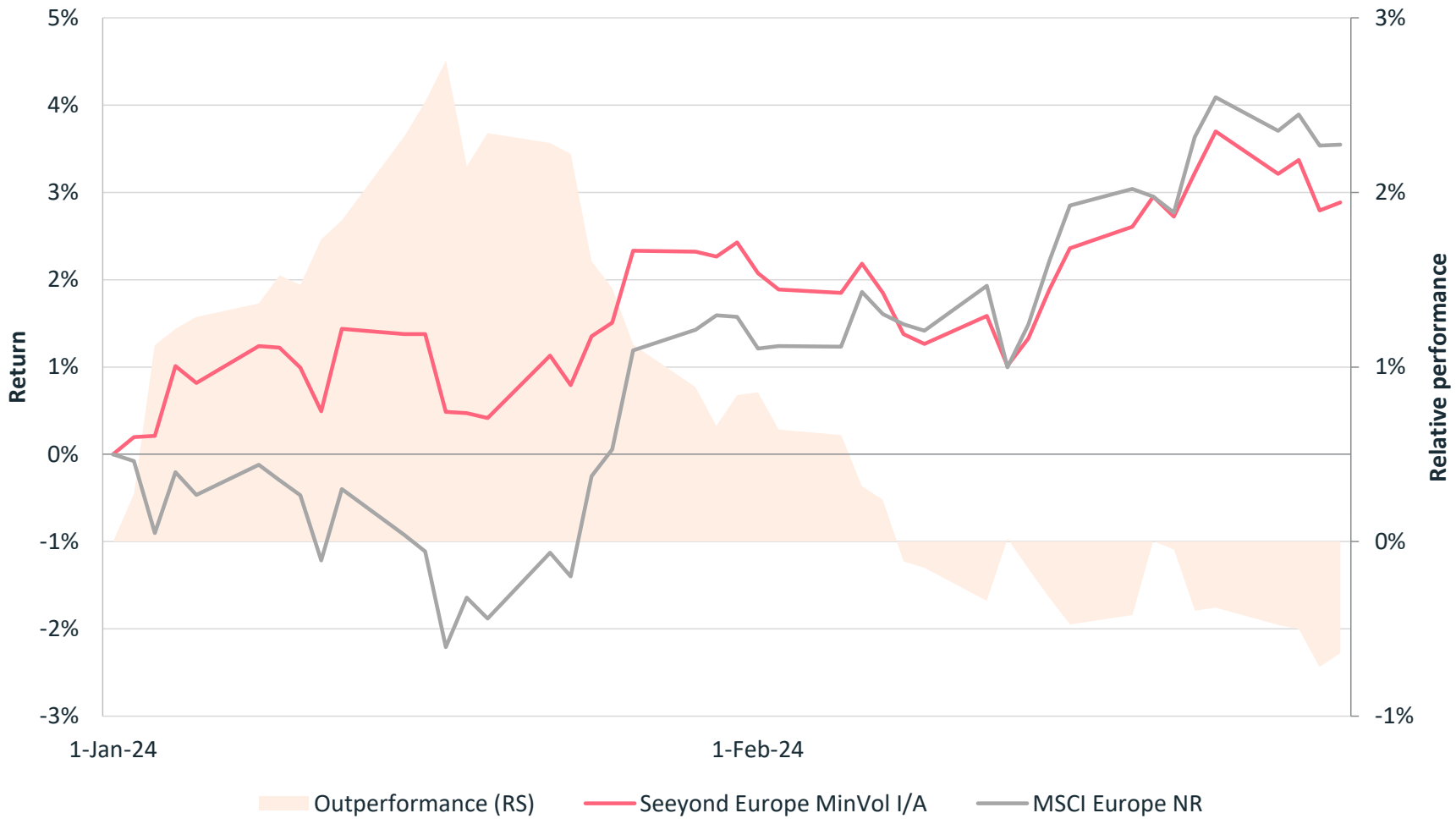
Analyse de la performance : Les performances sur le mois ont été marqués par le très net contraste entre les secteurs Cycliques qui surperforment et finissent tous en territoire positif (Matériaux, Technologie, Consommation Cyclique, Industrie) et les secteurs Défensifs qui sous-performent et terminent tous le mois en territoire négatif (Santé, Consommation de Base, Utilities, Communications). Dans ce contexte, la sous-performance sur le mois s'explique majoritairement par la contribution négative de l'allocation sectorielle. La contribution de l'effet sélection est plus contrastée grâce notamment aux contributions positives de UCB (+22.0% sur le mois), GTT (+9.9%), KPN (+7.5%), Wolters Kluwer (+6.9%) ou encore Prysmian (+12.3%).

Source: Ostrum, Bloomberg, Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances sont nettes de frais sauf si mentionné.

Document exclusivement destiné à des investisseurs professionnels au sens de la Directive MIF II

PERFORMANCE YTD

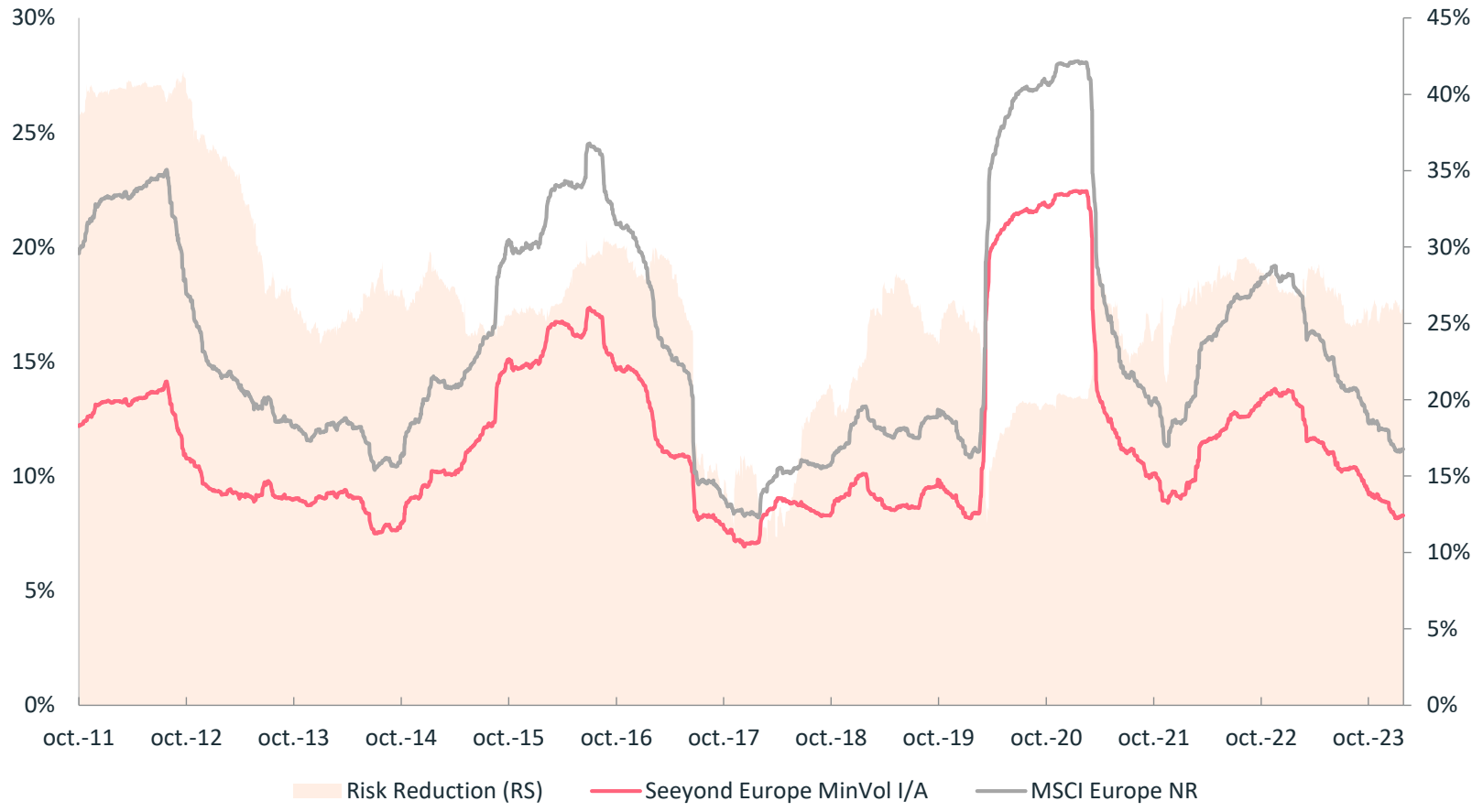
Seeyond SRI Europe MinVol



Source: Ostrum, Bloomberg. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

VOLATILITÉ 1 AN

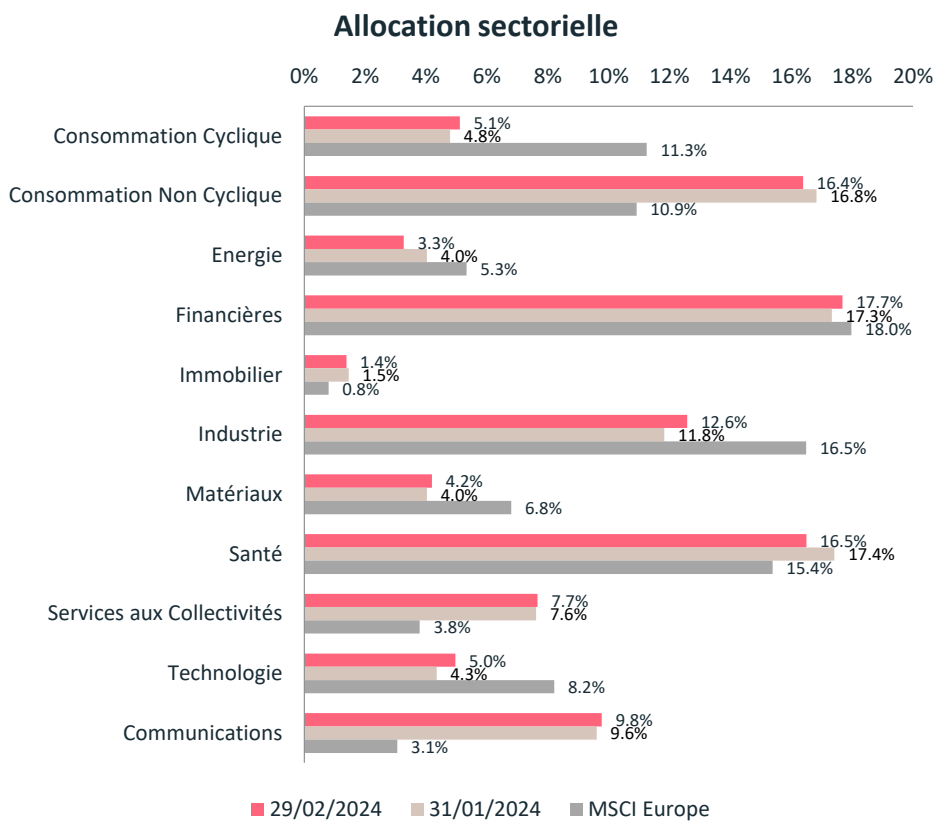
Seeyond SRI Europe MinVol

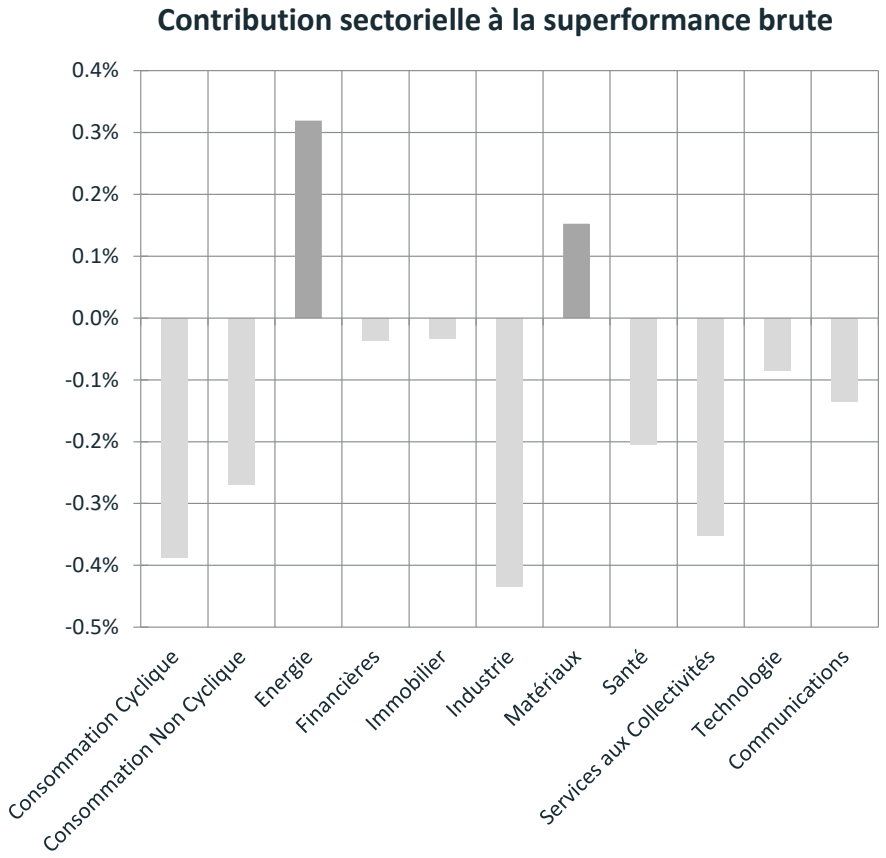


Source: Ostrum, Bloomberg. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

FÉVRIER 2024 – ANALYSE SECTORIELLE

Seeyond SRI Europe MinVol

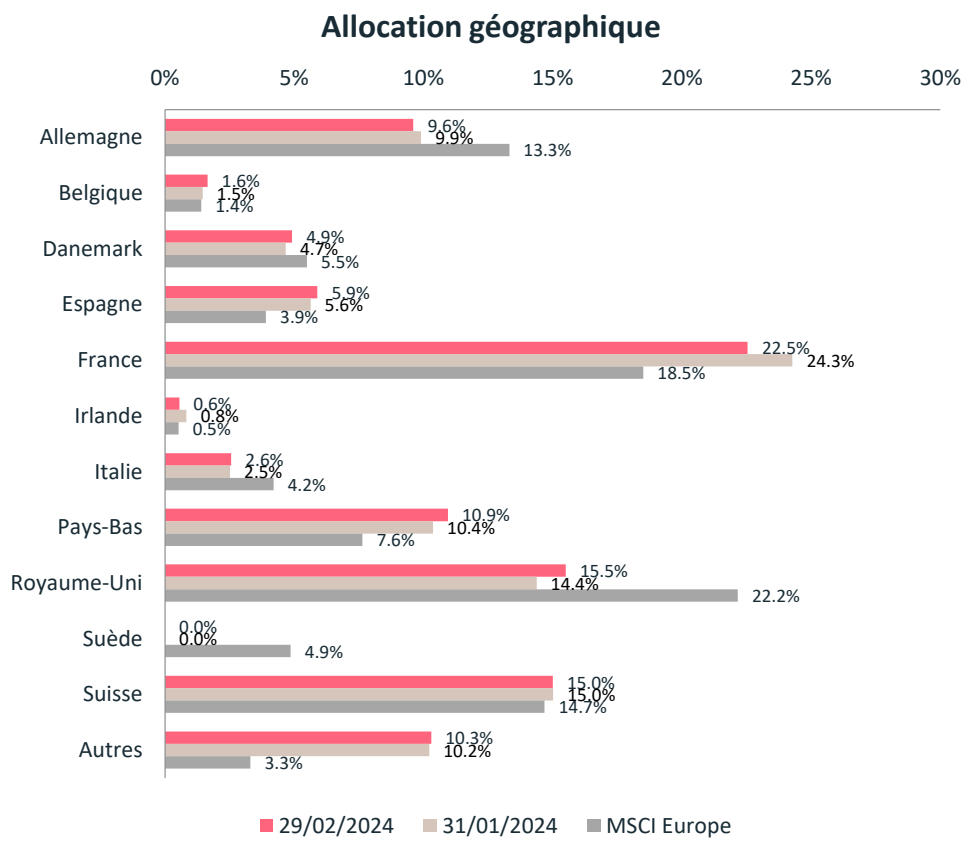


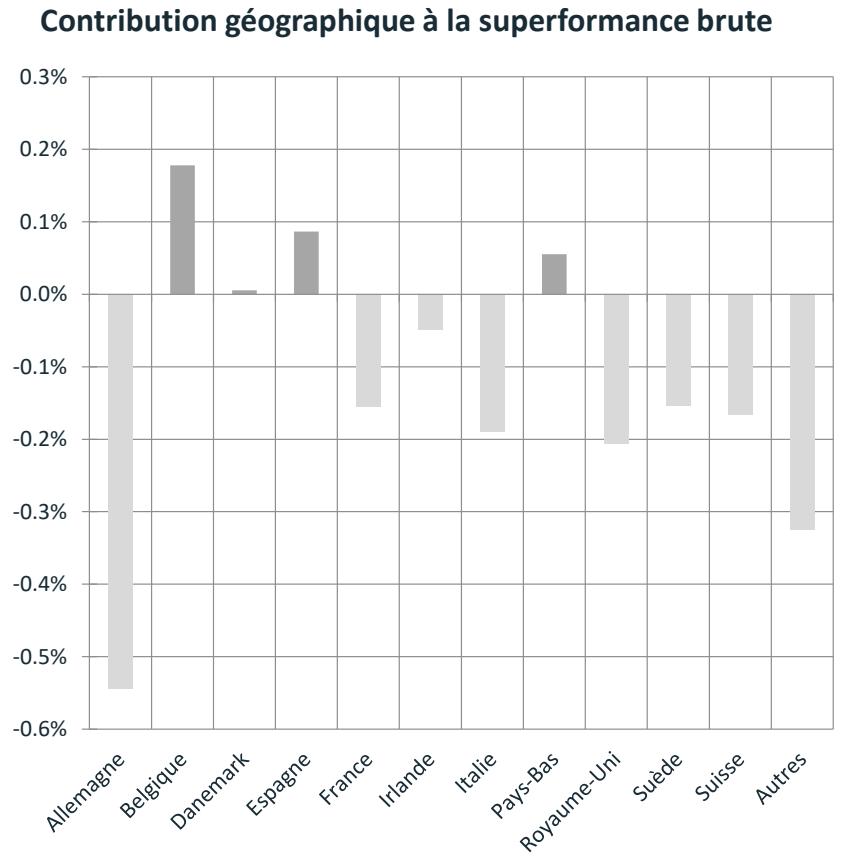


Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EUROPE NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

FÉVRIER 2024 – ANALYSE GÉOGRAPHIQUE

Seeyond SRI Europe MinVol

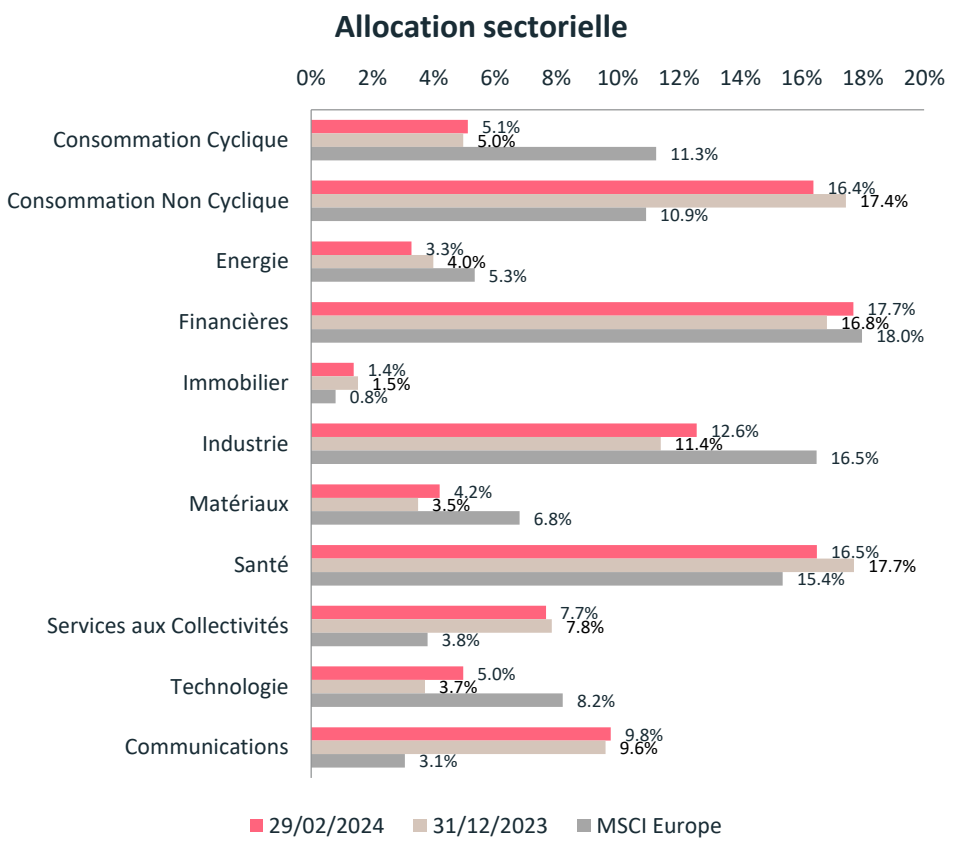


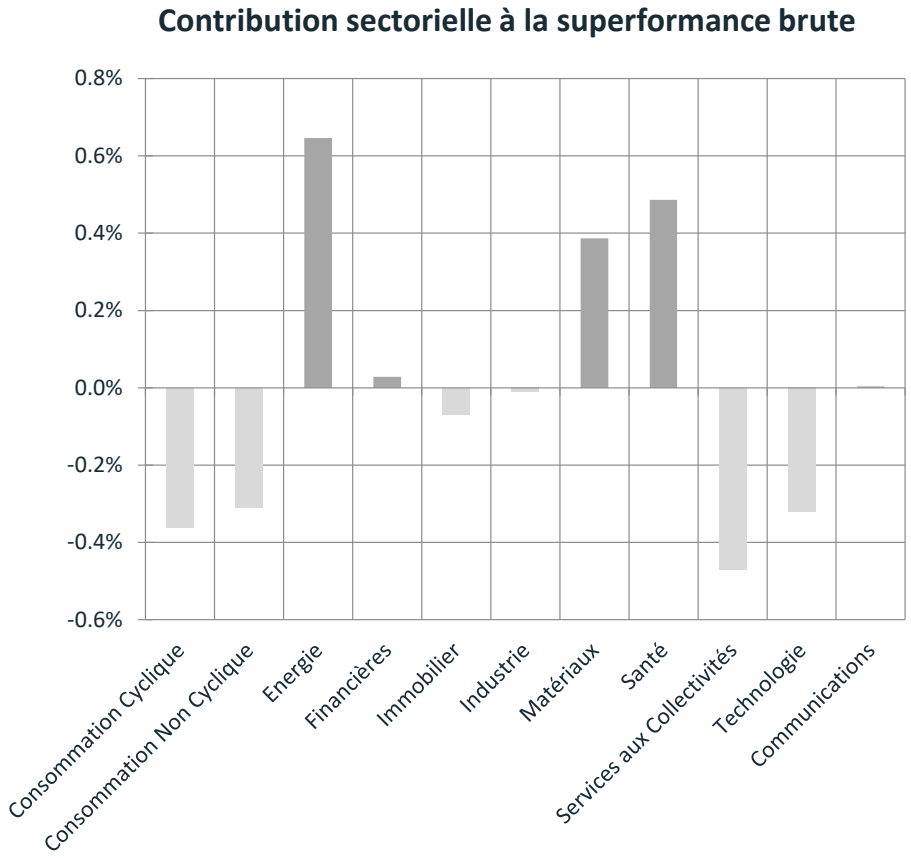


Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EUROPE NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

YTD – ANALYSE SECTORIELLE

Seeyond SRI Europe MinVol

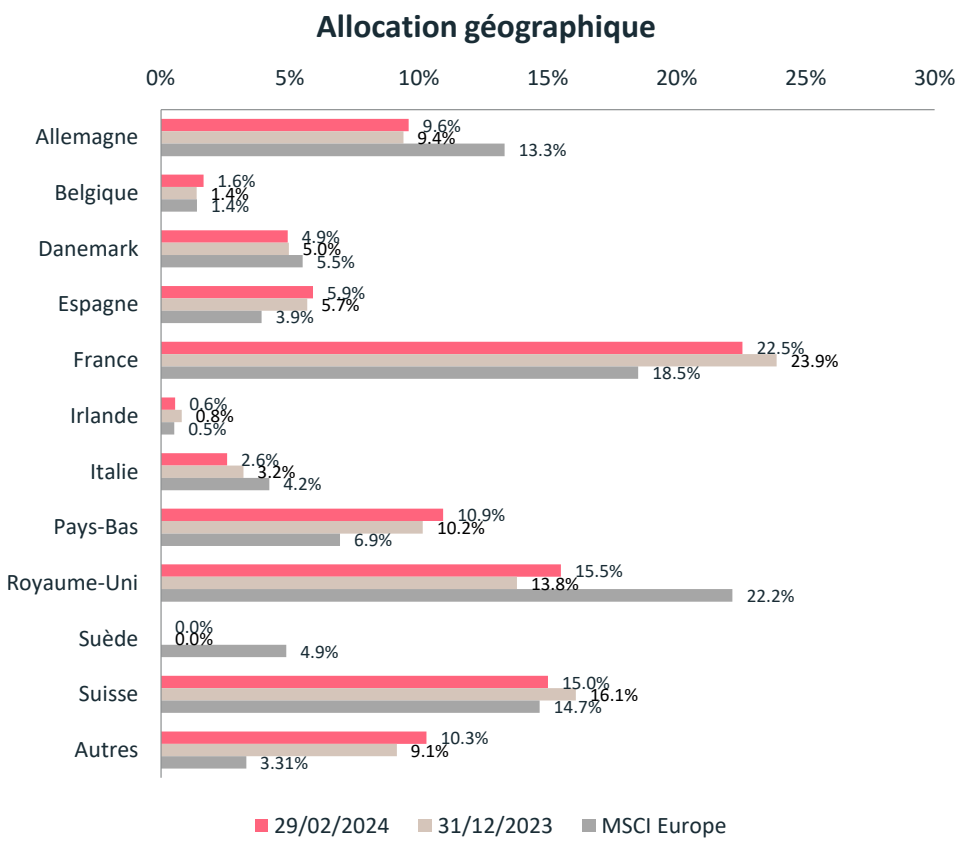


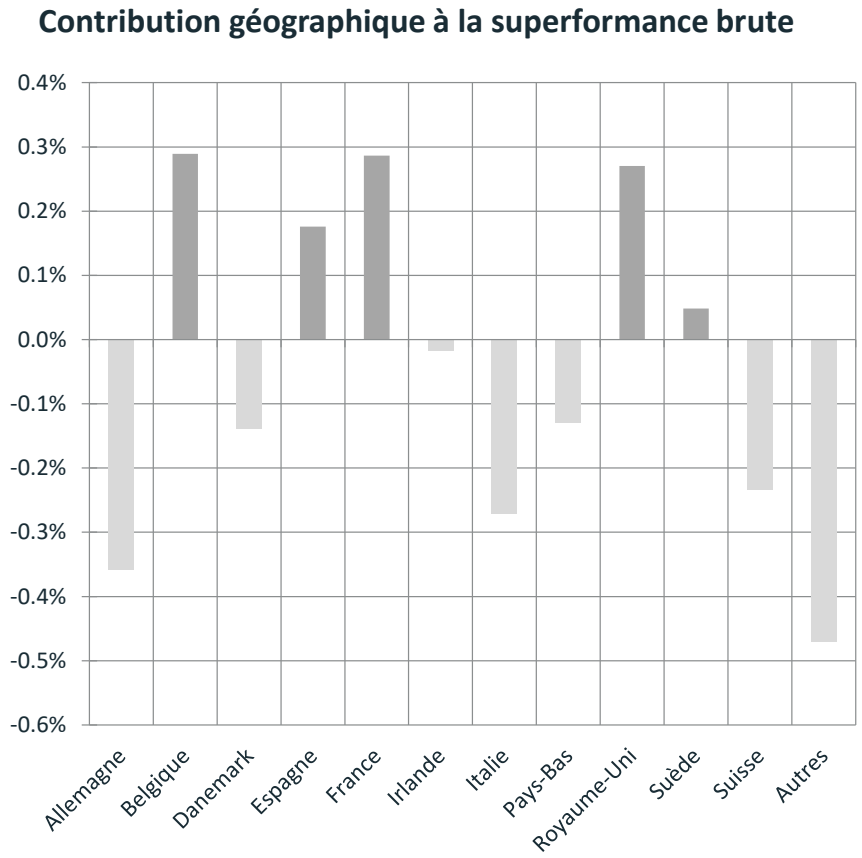


Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EUROPE NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

YTD – ANALYSE GÉOGRAPHIQUE

Seeyond SRI Europe MinVol





Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EUROPE NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

FÉVRIER 2024 - CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE

Seeyond SRI Europe MinVol

	Poids moyen en ptf	Performance	Contribution à la perf. relative
UCB S.A.	0.93	21.99	0.15
Gaztransport & Technigaz SA	1.69	9.92	0.14
Royal KPN NV	1.88	7.47	0.09
Rio Tinto plc	--	-7.97	0.07
Glencore plc	--	-11.03	0.07
Orion Oyj Class B	0.77	-14.79	-0.13
Schneider Electric SE	--	14.71	-0.13
ASML Holding NV	1.39	9.22	-0.15
EDP-Energias de Portugal SA	1.17	-11.18	-0.15
Reckitt Benckiser Group plc	1.70	-12.69	-0.18

Source: Ostrum, Factset au 29/02/2024. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

YTD - CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE

Seeyond SRI Europe MinVol

	Poids moyen en ptf	Performance YTD	Contribution à la perf. relative
Gaztransport & Technigaz SA	1.67	19.27	0.25
UCB S.A.	0.88	34.98	0.22
QinetiQ Group plc	0.87	22.48	0.15
Glencore plc	--	-19.51	0.14
Wolters Kluwer N.V.	1.71	13.33	0.13
Swiss Prime Site AG	1.46	-8.24	-0.17
SAP SE	0.54	23.95	-0.22
Novo Nordisk A/S Class B	1.73	17.42	-0.23
EDP-Energias de Portugal SA	1.26	-19.23	-0.29
ASML Holding NV	1.26	27.89	-0.44

Source: Ostrum, Factset au 29/02/2024. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

TOP 10 - POSITIONS

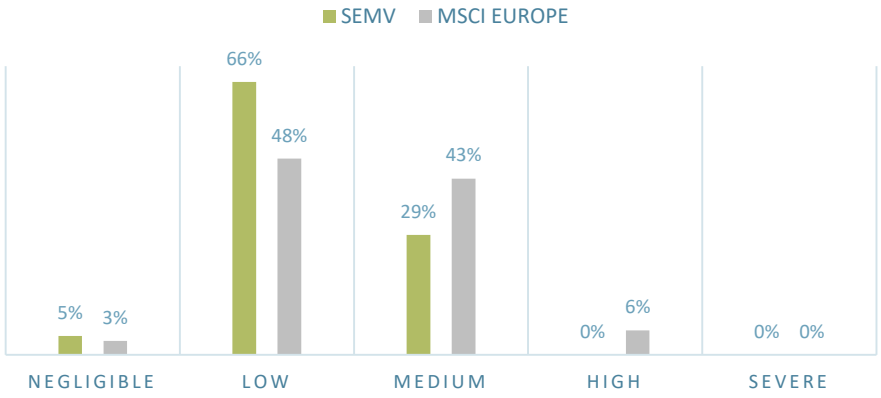
Seeyond SRI Europe MinVol

Novartis AG	2.28
Nestle S.A.	2.13
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	2.09
Royal KPN NV	2.08
Deutsche Telekom AG	2.01
Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.	1.93
Unilever PLC	1.90
AstraZeneca PLC	1.86
Gaztransport & Technigaz SA	1.85
Novo Nordisk A/S Class B	1.83

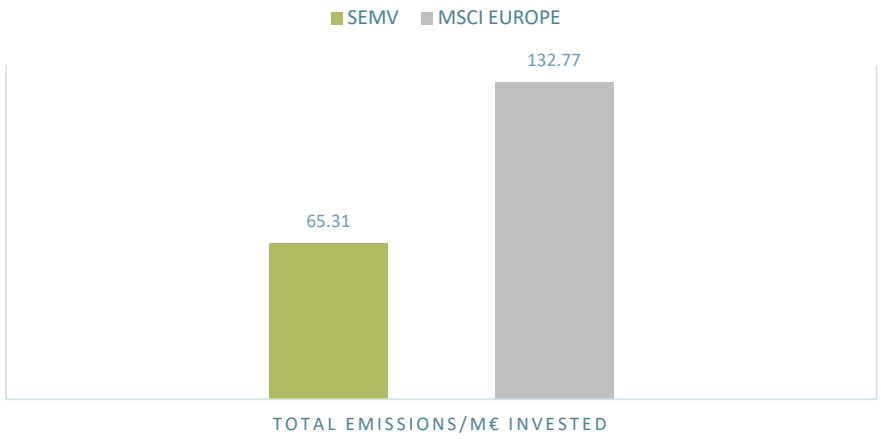
RAPPORT ESG

Seeyond SRI Europe MinVol

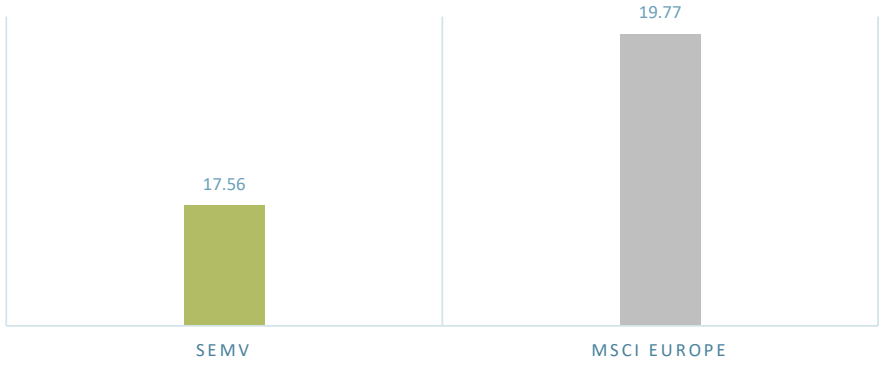
ESG RISK CATEGORY



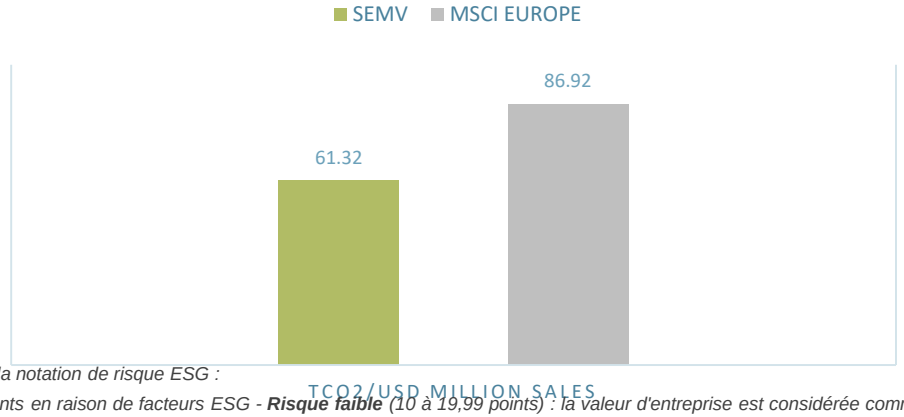
CARBON EMISSIONS/M€ INVESTED



ESG RISK SCORE



CARBON INTENSITY



Source: Ostrum, Sustainalytics, au 29/02/2024. Le score de notation de risque ESG d'une entreprise est attribué à l'une des cinq catégories de risque ESG dans la notation de risque ESG :

***Risque négligeable** (score global de 0 à 9,99 points) : la valeur d'entreprise est considérée comme présentant un risque négligeable d'impacts financiers importants en raison de facteurs ESG - **Risque faible** (10 à 19,99 points) : la valeur d'entreprise est considérée comme présentant un faible risque de impacts financiers liés aux facteurs ESG - **Risque moyen** (20-29,99 points) : la valeur d'entreprise est considérée comme présentant un risque moyen d'impacts financiers significatifs liés aux facteurs ESG - **Risque élevé** (30-39,99 points) : la valeur d'entreprise est considérée comme présentant un risque élevé d'impacts financiers importants en raison de facteurs ESG - **Risque grave** (40 points et plus) : la valeur de l'entreprise est considérée comme présentant un risque élevé d'impacts financiers importants en raison de facteurs ESG - Plus le score est élevé, plus le risque d'impacts financiers importants est élevé guidés par les facteurs ESG. Les données carbone utilisées couvrent les Scope 1 et 2 (le Scope 3 n'est pas inclus). Données provenant de sources externes et informations non auditées et pouvant nécessiter des modifications ultérieures. Aucune responsabilité n'est acceptée par (l'affilié) quant à l'adéquation, l'exactitude, l'exhaustivité ou le caractère raisonnable de ces informations.*

CARACTÉRISTIQUES : SEEYOND SRI EUROPE MINVOL

Société de gestion	**Natixis Investment Managers International**		
Société de gestion par délégation	**Ostrum Asset Management**		
Dépositaire	**Brown Brothers Harriman**		
Nature juridique	Compartiment de la sicav de droit luxembourgeois Natixis AM Funds		
UCITS/FIA	UCITS		
Date de création du compartiment	17 juin 2013		
Date de début d'historique de performance [1]	30 septembre 2010		
Durée d'investissement recommandée	5 ans		
	Classe d'actions I	Classe d'actions R	Classe d'actions SI
ISIN	LU0935229152	LU0935229400	LU0935229079
Devise de comptabilité	EUR		
Affectation des résultats	Capitalisation	Capitalisation	Distribution
Frais globaux (par an) [2]	0.75%	1.8%	0.45%
Souscription minimum initiale	50 000 EUR	Néant	25 000 000 EUR
Détention minimale	Une action	Néant	25 000 000 EUR
Commission de souscription maximum [3]	Néant	4%	Néant
Commission de rachat maximum	Néant		
Commission de surperformance, taxes comprises	Néant		
Décimalisation en nombre d'action	Un dix-millième		
Valorisation	Chaque jour ouvrable au Luxembourg et en France		
Heure de centralisation	J 13h30 (heure du Luxembourg)		

Extrait du prospectus du compartiment. 1. La performance présentée pour le compartiment avant son lancement, pour la période du 30 Septembre 2010 à la date de lancement, est issue de la performance historique de Seeyond Europe Minvariance, fonds commun de placement de droit français, enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, ayant une politique d'investissement identique et géré par la même Société de Gestion selon un processus d'investissement identique. Cette performance a été ajustée afin de refléter au mieux les différents frais applicables au Compartiment Seeyond Europe MinVariance. 2. Les « Frais Globaux » représentent la somme des « Frais de Gestion » et des « Frais d'Administration ». 3. Non acquis à l'OPCVM. Base : actif net. D'autres classes d'actions sont disponibles à la souscription. Merci de vous référer au prospectus du compartiment.

DISCLAIMER

Labels

Le label ISR a été lancé par le Ministère de l'Économie et des Finances en janvier 2016. Il résulte d'un processus strict de labélisation mené par deux organismes indépendants (Afnor Certification et EY France).

Le label vise à offrir une meilleure visibilité aux épargnants sur les produits ISR, tout en garantissant que leur gestion s'appuie sur des méthodologies solides avec une exigence de transparence forte et une information de qualité.

Pour plus d'informations sur le label ISR, rendez-vous sur *www.lelabelisr.fr*.

Mentions légales

Ce document est destiné à des investisseurs professionnels, au sens de la Directive MIF 2. 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 Ostrum Asset Management.

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 Ostrum Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables.

Ostrum Asset Management se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis et notamment en ce qui concerne la description des processus de gestion et ne constitue en aucun cas un engagement de la part de Ostrum Asset Management. Ostrum Asset Management 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 chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les références à un classement, un prix ou à une notation d'un OPCVM/FIA ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier.

Le fonds mentionné dans le présent document a reçu l'agrément de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et est autorisé à la commercialisation en France, ou est autorisé par la Commission de Surveillance et de Sécurité Financière du Luxembourg (CSSF) et/ou est autorisé à la commercialisation au Luxembourg. Préalablement à tout investissement, il vous appartient de vérifier si le fonds est autorisé à la commercialisation dans les autres pays concernés et si l'investisseur est légalement autorisé à souscrire dans ce fonds. 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 caractéristiques, le profil de risque/rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un OPCVM/FIA sont décrits dans le DICI. Le DICI et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de Ostrum Asset Management. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. Dans l'hypothèse où un OPCVM/FIA fait l'objet d'un traitement fiscal particulier, il est précisé que ce traitement dépend de la situation individuelle de chaque client et qu'il est susceptible d'être modifié ultérieurement.

Pour obtenir un résumé des droits des investisseurs dans la langue officielle de votre juridiction, veuillez consulter la documentation légale disponible sur notre site internet www.ostrum.com.

Dans le cadre de sa politique de responsabilité sociétale et conformément aux conventions signées par la France, Ostrum Asset Management exclut des fonds qu'elle gère directement toute entreprise impliquée dans la fabrication, le commerce et le stockage de mines anti-personnel et de bombes à sous munitions.

La politique de vote par procuration et d'engagement, ainsi que le code de transparence, sont disponibles au lien suivant: www.ostrum.com/fr

Ostrum Asset Management
Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP-18000014, en date du 7 août 2018 – Société anonyme au capital de 50 938 997 euros – 525 192 753 RCS Paris - TVA : FR 93 525 192 753 – Siège social : 43, avenue Pierre Mendès-France - 75013 Paris - www.ostrum.com.

Ostrum Asset Management

Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP-18000014 du 7 août 2018

Société anonyme au capital de 50 938 997 euros

525 192 753 RCS Paris – TVA : FR 93 525 192 753

Siège social : 43, avenue Pierre Mendès-France – 75013 Paris – www.ostrum.com

Ostrum ASSET MANAGEMENT

Un affilié de NATIXIS INVESTMENT MANAGERS