



*Marketing et communication*

# SEYOND SRI GLOBAL MINVOL



Au 28/02/2023

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**

Amplifier votre  
pouvoir d'agir



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,
- risque émergent,
- 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.

# FÉVRIER 2023 – POINTS MARQUANTS

## Seeyond SRI Global MinVol

**Performance** : En février le fonds a sous-performé l'indice MSCI AC World NR (-1.0% contre -0.5%). Depuis le début de l'année, le fonds progresse de +0.9% contre +4.8% pour l'indice.

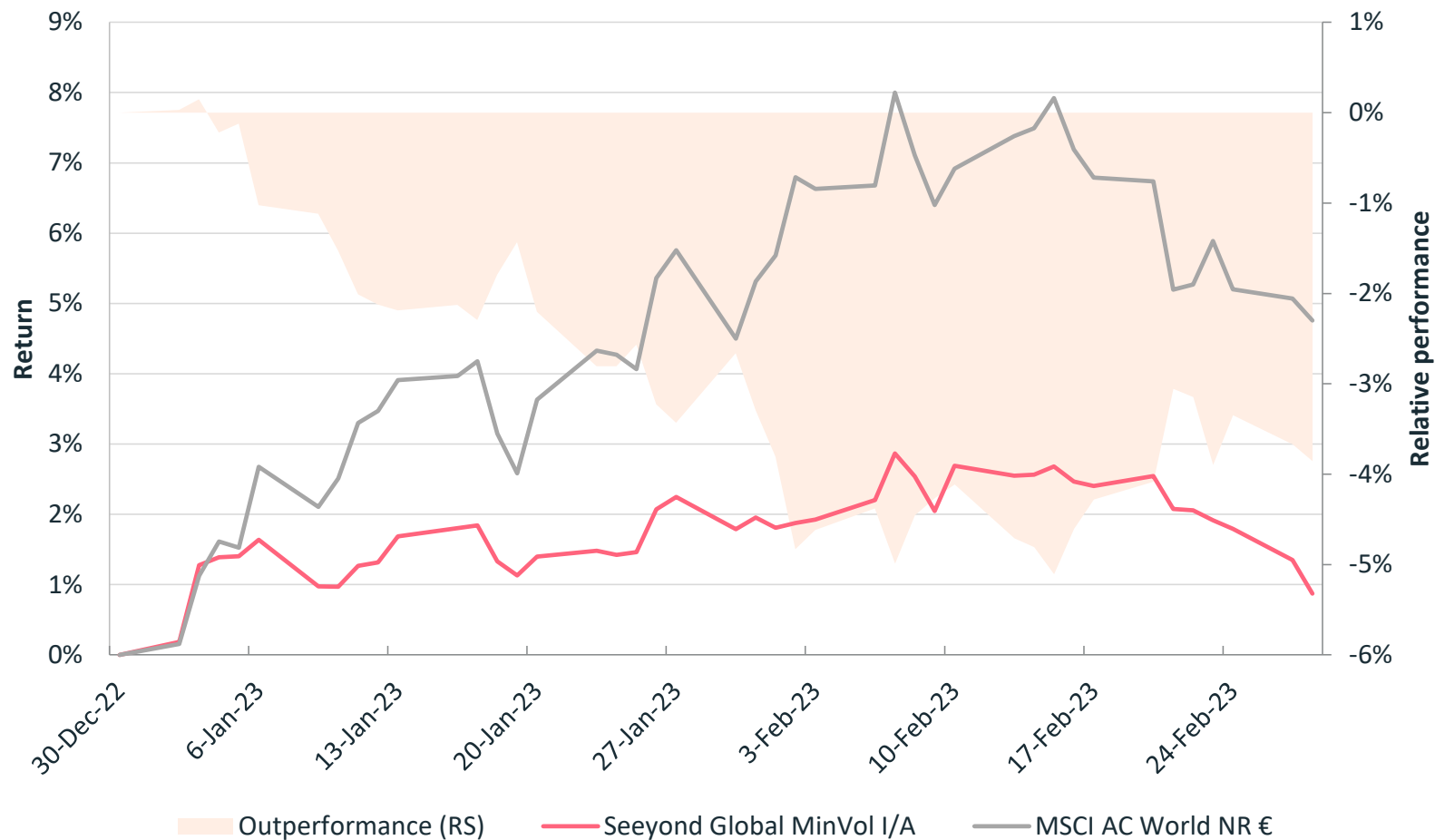
**Marchés** : Après un début d'année en fanfare, les marchés actions se sont révélés plus volatiles en février. Le S&P 500 perd 2.3% en raison des tensions renouvelées sur les taux d'intérêt et des communications prudentes de sociétés du secteur de la Technologie notamment. L'Europe résiste grâce au reflux de l'euro et un redressement palpable des flux vers les fonds européens. La Chine et le Japon restent stables. Les publications économiques témoignent d'une reprise graduelle de l'activité en ce début d'année au regard des chiffres du PIB européen (légèrement positif malgré la crise énergétique) et des enquêtes qui se redressent des deux côtés de l'Atlantique. Mais cette résilience économique vient accompagnée d'une stabilisation aussi de l'inflation sur des niveaux toujours très au-dessus des mandats des Banques Centrales ce qui conduit progressivement à repricer les niveaux des taux à moyen terme. Ce sont les impacts du prolongement de la dynamique de resserrement monétaire que les marchés actions n'anticipent pas pour l'instant.

**Analyse de la performance** : Après un mois de janvier marqué par le retour rapide de l'appétit pour le risque, en février cette dynamique a ralenti, au regard de la dispersion sectorielle beaucoup moins élevée. Sur le mois, la légère sous-performance du fonds s'explique exclusivement par la sous-pondération des Etats-Unis qui surperforment (-0.1% en EUR) et plus spécialement par la sous-pondération de la Technologie qui poursuit son très rapide rattrapage entamé depuis le début de l'année. Au sein des meilleurs contributeurs, nous soulignerons les surperformances de Palo Alto Networks (+21.6%), Shengyi Technology (+11.9%) ou encore Ahold Delhaize (+9.6%).

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 autrement.

# PERFORMANCE YTD

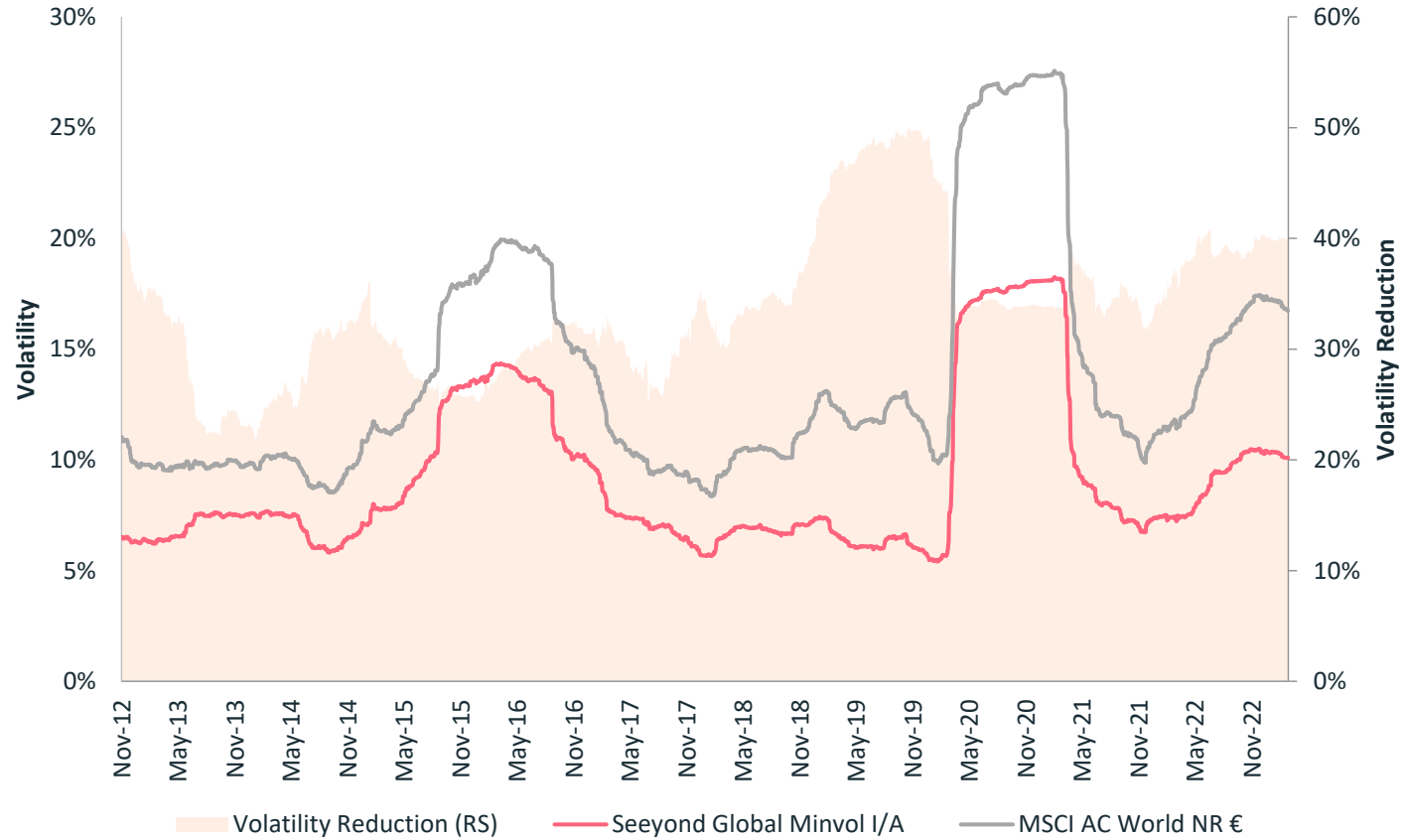
## Seeyond SRI Global MinVol



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 autrement.

# VOLATILITÉ 1 AN

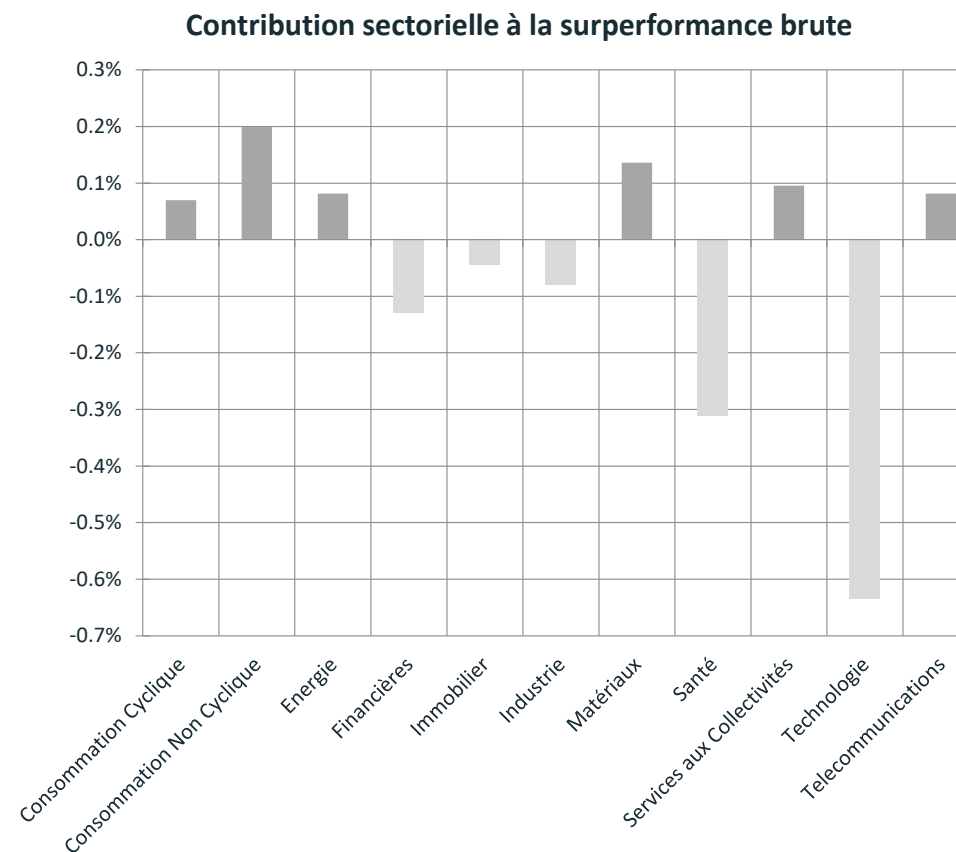
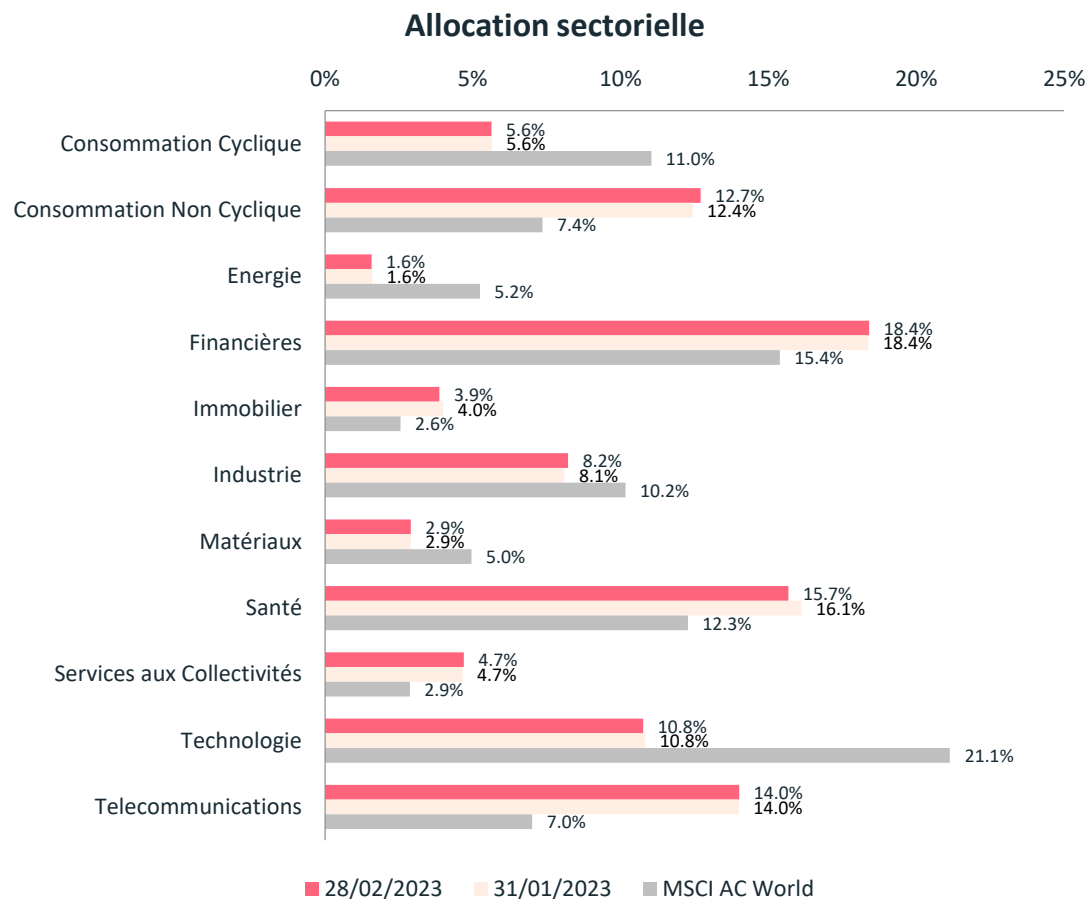
## Seeyond SRI Global MinVol



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. La performance indiquée pour le fonds avant son lancement, pour la période du 17/10/2011 au 19/12/2013, est issue de la performance historique de Seeyond Global MinVariance, FCP de droit français, enregistré auprès de l'Autorité des marchés financiers et géré par la même société de gestion selon un processus d'investissement identique. Cette performance a été ajustée afin de refléter aux mieux les différents frais applicables au fonds.

# FÉVRIER 2023 – ANALYSE SECTORIELLE

## Seeyond SRI Global MinVol



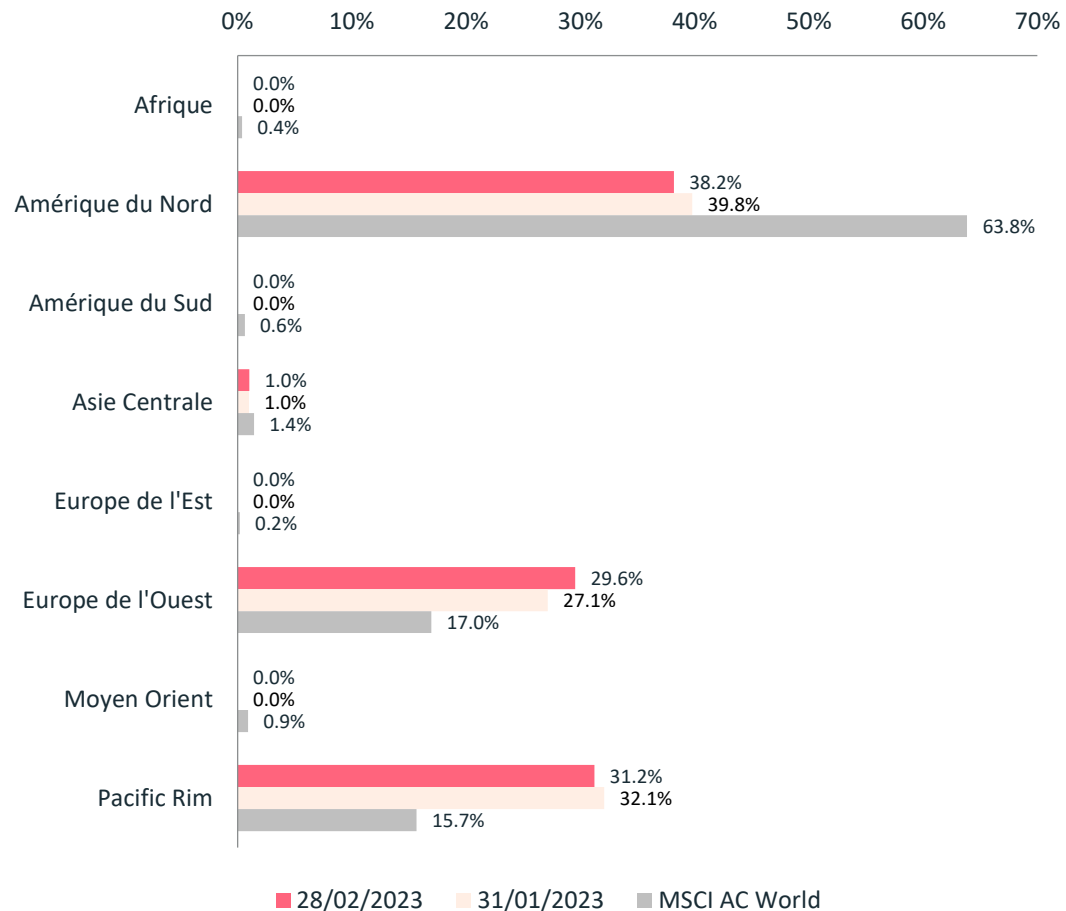
Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EMU NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présentent pas des résultats futurs.



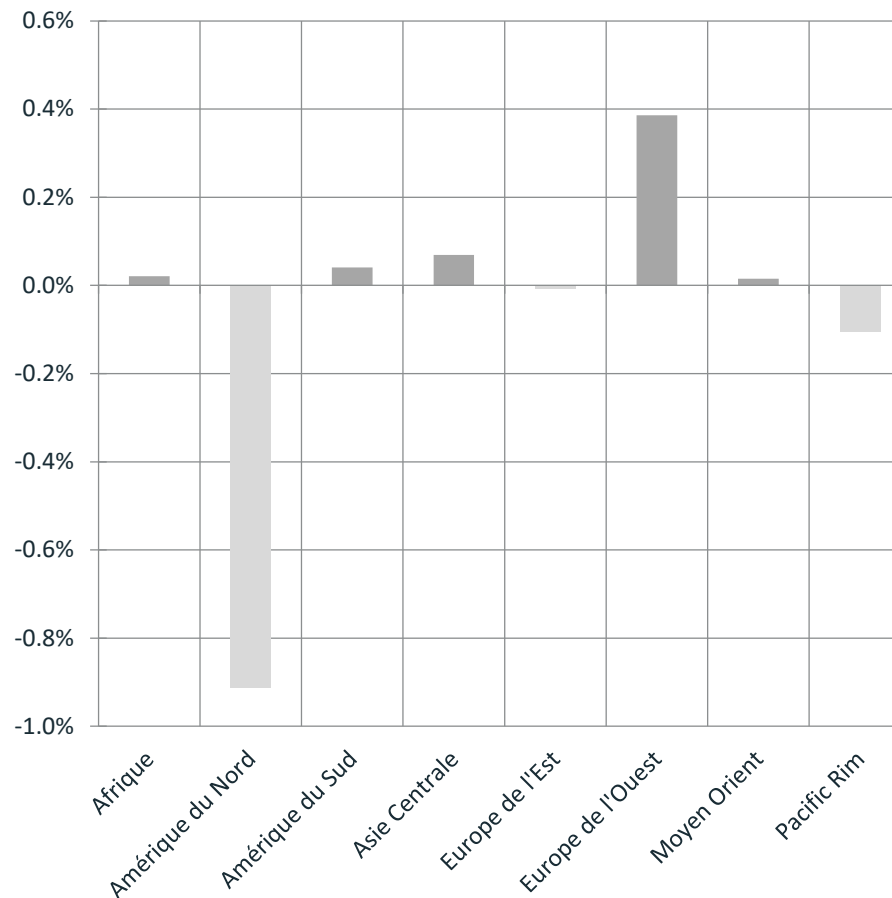
# FÉVRIER 2023 – ANALYSE GÉOGRAPHIQUE

## Seeyond SRI Global MinVol

### Allocation géographique



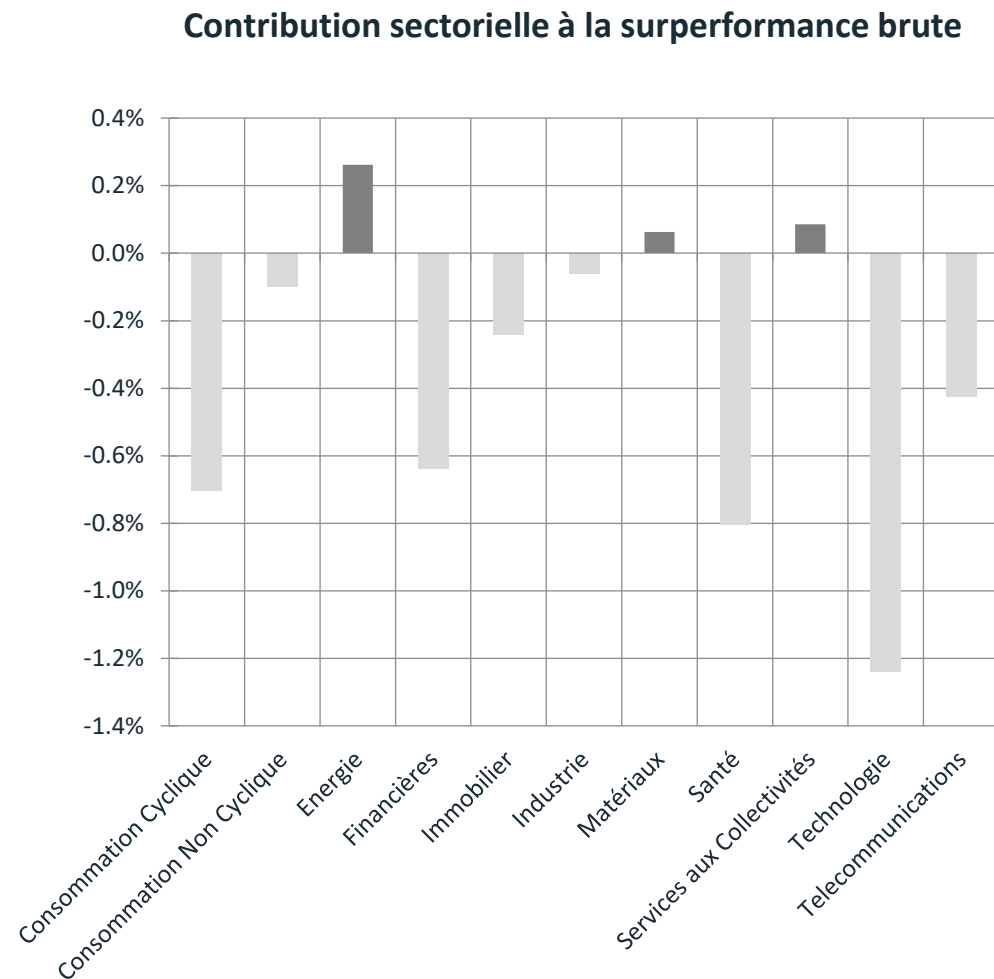
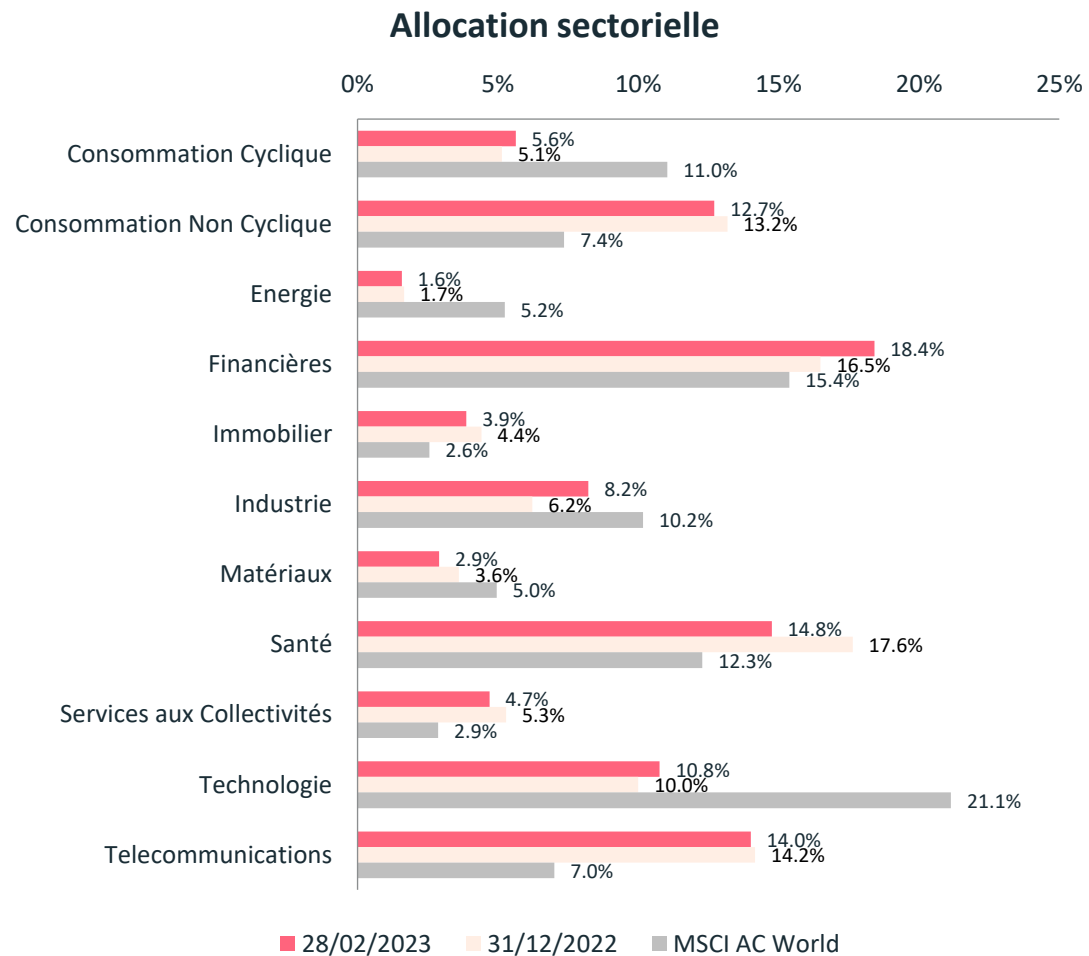
### Contribution géographique à la surperformance brute



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

# YTD – ANALYSE SECTORIELLE

## Seeyond SRI Global MinVol



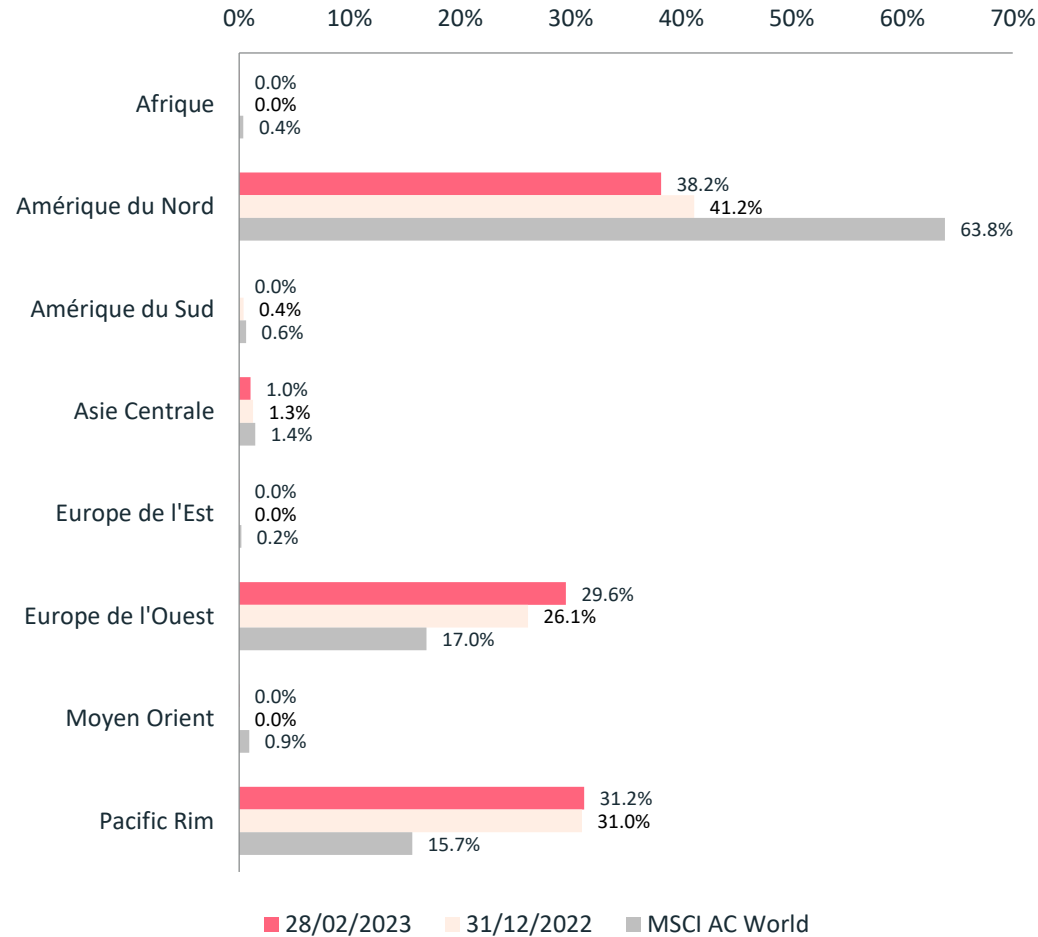
Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EMU NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.



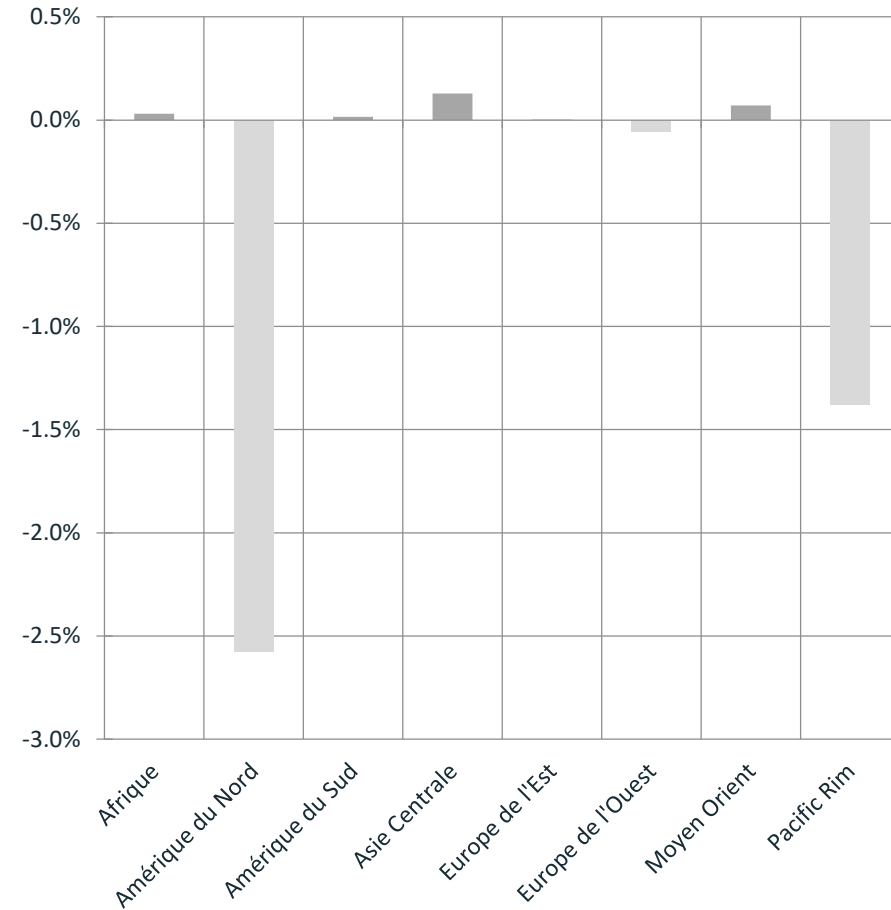
# YTD – ANALYSE GÉOGRAPHIQUE

## Seeyond SRI Global MinVol

### Allocation géographique



### Contribution géographique à la surperformance brute



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

# FÉVRIER 2023 – CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE

Seeyond SRI Global MinVol

	Port Avg Weight	Performance	Total Effect
<b>Amazon.com, Inc.</b>	--	-6.43	0.09
<b>Palo Alto Networks, Inc.</b>	0.51	21.60	0.09
<b>Shengyi Technology Co., Ltd. Class A</b>	0.72	11.94	0.08
<b>Koninklijke Ahold Delhaize N.V.</b>	0.76	9.60	0.07
<b>Alphabet Inc. Class A</b>	--	-6.69	0.06
<b>Gen Digital Inc.</b>	0.97	-12.81	-0.12
<b>Electronic Arts Inc.</b>	1.20	-11.60	-0.14
<b>Tesla, Inc.</b>	--	21.62	-0.17
<b>Apple Inc.</b>	0.53	4.74	-0.17
<b>NVIDIA Corporation</b>	--	21.69	-0.18

Source: Ostrum, Factset au 28/02/2023. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

# YTD – CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE

Seeyond SRI Global MinVol

	Port Avg Weight	Performance YTD	Total Effect
<b>Shengyi Technology Co., Ltd. Class A</b>	0.68	26.84	0.13
<b>Palo Alto Networks, Inc.</b>	0.46	35.85	0.11
<b>Eli Lilly and Company</b>	--	-14.19	0.10
<b>Royal KPN NV</b>	1.39	12.15	0.10
<b>Procter &amp; Gamble Company</b>	--	-8.25	0.08
<b>Electronic Arts Inc.</b>	1.28	-8.51	0.17
<b>Meta Platforms Inc. Class A</b>	--	46.30	0.20
<b>Apple Inc.</b>	0.50	14.30	0.30
<b>NVIDIA Corporation</b>	--	59.87	0.35
<b>Tesla, Inc.</b>	--	68.06	0.36

Source: Ostrum, Factset au 28/02/2023. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

# TOP 10 - POSITIONS

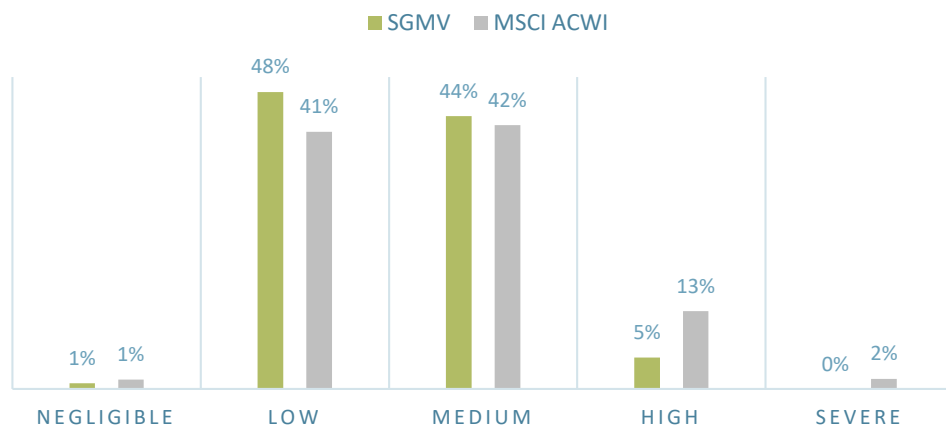
## Seeyond SRI Global MinVol

Royal KPN NV	1.45
Singapore Exchange Ltd.	1.37
Becton, Dickinson and Company	1.26
Malayan Banking Bhd.	1.22
Electronic Arts Inc.	1.20
Venture Corporation Limited	1.19
Telstra Group Limited	1.06
QIAGEN NV	1.01
Euronext NV	0.98
Johnson & Johnson	0.93

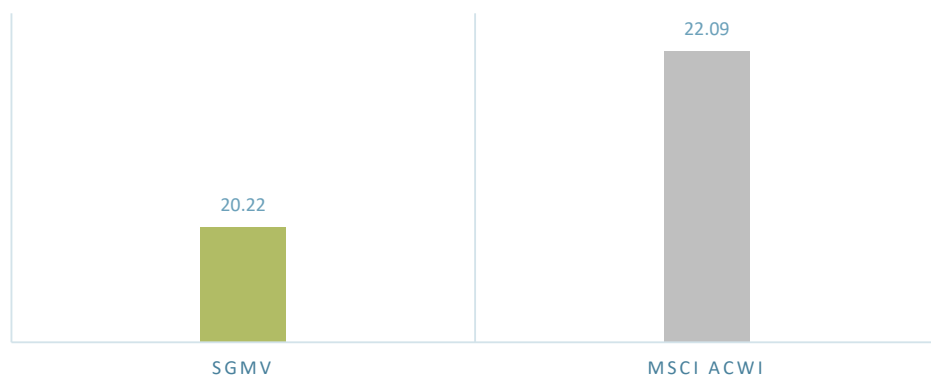
Source: Ostrum au 28/02/2023

## Seeyond SRI Global MinVol

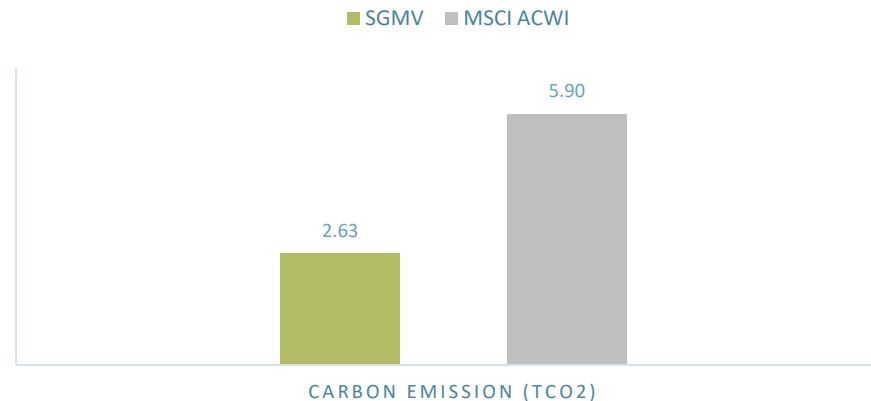
### ESG RISK CATEGORY



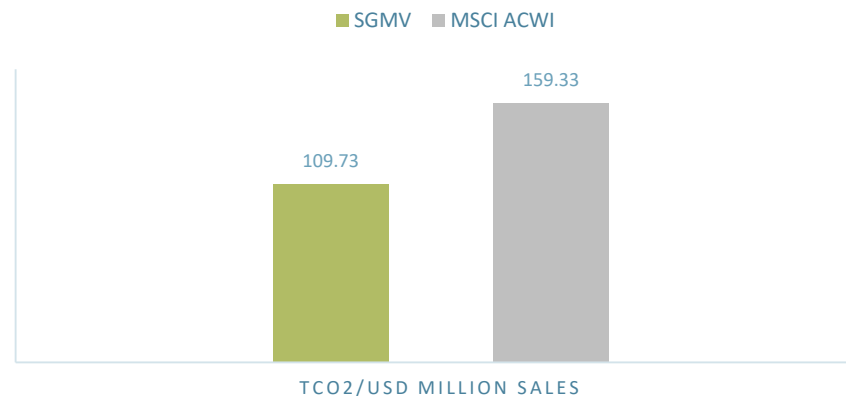
### ESG RISK SCORE



### CARBON EMISSIONS



### CARBON INTENSITY



Source: Ostrum, Sustainalytics, au 28/02/2023. A company's ESG Risk Rating score is assigned to one of five ESG risk categories in the ESG Risk Rating:

**Negligible Risk** (Overall Score of 0-9.99 points): Enterprise value is considered to have a negligible risk of material financial impacts driven by ESG factors - **Low Risk** (10-19.99 points): Enterprise value is considered to have a low risk of material financial impacts driven by ESG factors - **Medium Risk** (20-29.99 points): Enterprise value is considered to have a medium risk of material financial impacts driven by ESG factors - **High Risk** (30-39.99 points): Enterprise value is considered to have a high risk of material financial impacts driven by ESG factors - **Severe Risk** (40 and higher points): Enterprise value is considered to have a severe risk of material financial impacts driven by ESG factors - The higher the score the higher the risk of material financial impacts driven by ESG factors. The carbon data used covers Scope 1 and 2 (Scope 3 is not included).

# CARACTÉRISTIQUES : SEEYOND SRI GLOBAL MINVOL

<b>Société de gestion</b>	<b>Natixis Investment Managers International</b>			
<b>Société de gestion par délégation</b>	<b>Ostrum Asset Management</b>			
<b>Dépositaire</b>	<b>Caceis Bank</b>			
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 <sup>(1)</sup>	17 octobre 2011			
Durée d'investissement recommandée	5 ans			
	Classe d'actions	Classe d'actions	Classe d'actions	Classe d'actions
ISIN	I	R	SI	HI
	LU0935230671	LU0935231216	LU1613089868	LU0935230838
Devise de comptabilité	EUR	EUR	EUR	USD
Affectation des résultats	Capitalisation			
Frais globaux (par an) <sup>(2)</sup>	0.75%	1.8%	0.45%	0.75%
Souscription minimum initiale	50 000 €	Néant	25 000 000 €	50 000 \$
Détention minimale	Une action	Néant	25 000 000 EUR	Néant
Commission de souscription maximum <sup>(3)</sup>	Néant	4%	Néant	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 du compartiment avant son lancement, pour la période du 17 octobre 2011 à la date de lancement, est issue de la performance historique de Seeyond Global 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 Global 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.

## Labels



Le label ISR a été lancé par le Ministère de l'Économie et des Finances en août 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](http://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](http://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](http://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](http://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](http://www.ostrum.com)

**Ostrum**  
ASSET MANAGEMENT

Un affilié de  **NATIXIS**  
INVESTMENT MANAGERS