



Un affilié de



Communication à caractère publicitaire

SEYYOND SRI GLOBAL MINVOL *



Au 29/03/2024

* 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**

- 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.

APERÇU DE L'APPROCHE ESG DU FONDS SEEYOND SRI GLOBAL 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>

MARS 2024: POINTS MARQUANTS

Performance: En mars le fonds progresse de 1.9% en sous-performance par rapport à l'indice MSCI AC World € qui finit le mois à +3.3%. Depuis le début de l'année la performance du fonds s'élève à 4.4% contre 10.6% pour l'indice.

Marchés : Les marchés d'actifs risqués ont continué de progresser en mars malgré des prises de profit à l'approche de la fin de l'exercice trimestriel. En particulier, les indices actions ont affiché des performances particulièrement robustes, soutenus par la surperformance de l'Europe où le secteur bancaire enregistre une performance impressionnante de 14% sur le mois. En parallèle, les indices américains et asiatiques ont également enregistré des gains, bien que de moindre ampleur alors que les grandes valeurs des FANG+ sous-performent légèrement.

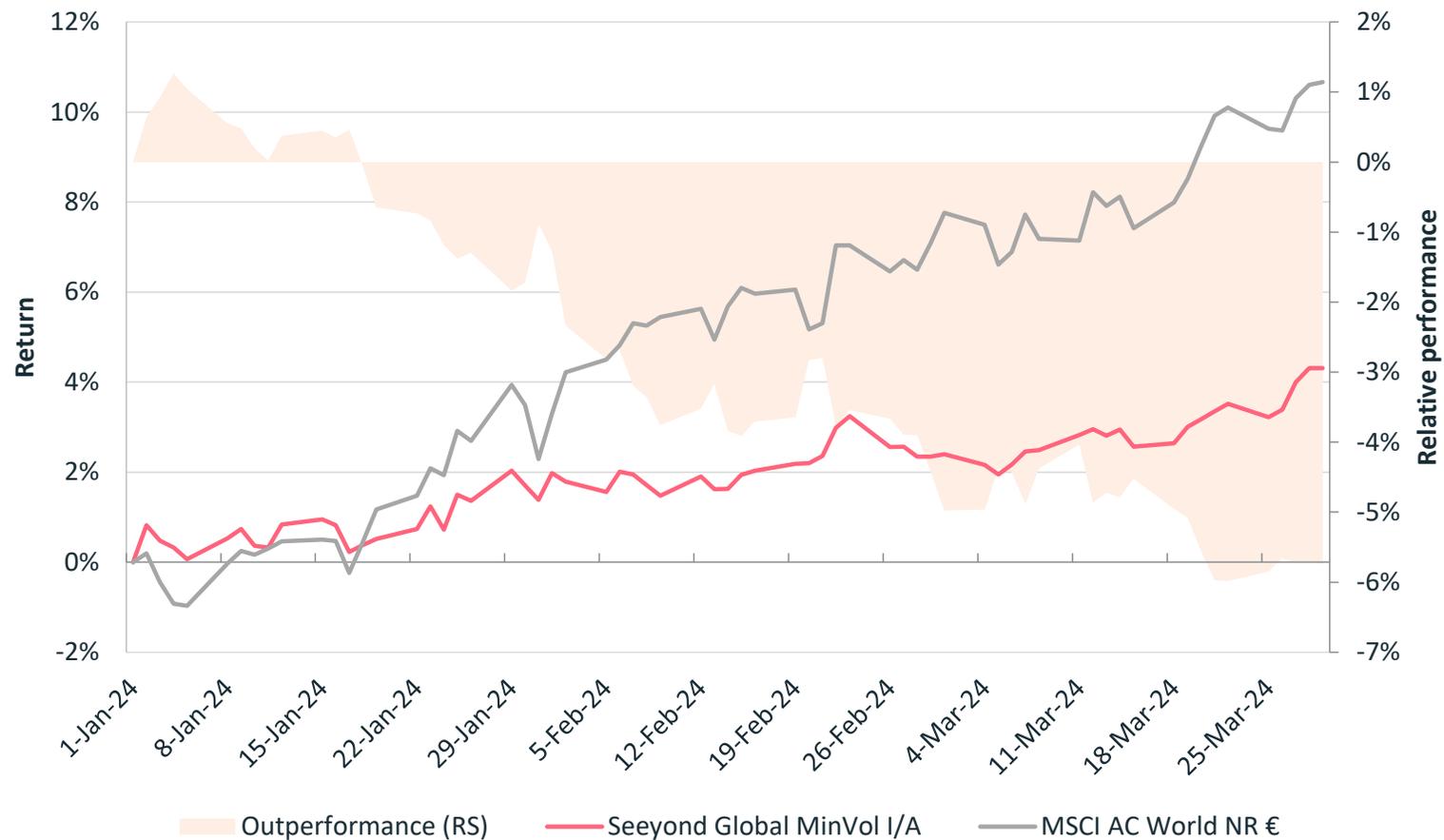
Sur l'aspect économique, la dynamique américaine reste bien orientée toujours grâce à une consommation des ménages résiliente malgré les nouvelles tensions sur l'inflation. En zone euro, les enquêtes sont mitigées. Les sondages nationaux (INSEE, IFO) rapportent une situation conjoncturelle plus favorable que les PMI. En Chine, les données de production industrielle et d'investissement s'avèrent meilleures qu'attendu et permettent de confirmer pour l'instant les attentes du gouvernement qui vise une croissance annuelle de 5%.

Analyse de la performance : Sur le mois, la totalité de la sous-performance s'explique par un effet sélection négatif, concentré au sein de la Finance (sous-pondération des Banques) et des Communications (surpondération des Télécoms qui sous-performent). Sur l'aspect purement sectoriel, malgré la forte hausse sur le mois, la contribution relative est neutre, grâce à notre sous-pondération de la Technologie et de la Consommation Cyclique qui sous-performent. Enfin, au niveau de meilleurs contributeurs sur le mois, nous soulignerons les bonnes performances de Caixabank (+15.4% sur le mois), Newmont (+15.5%), Inditex (+13.8%) ou encore General Mills (+9.2%).

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

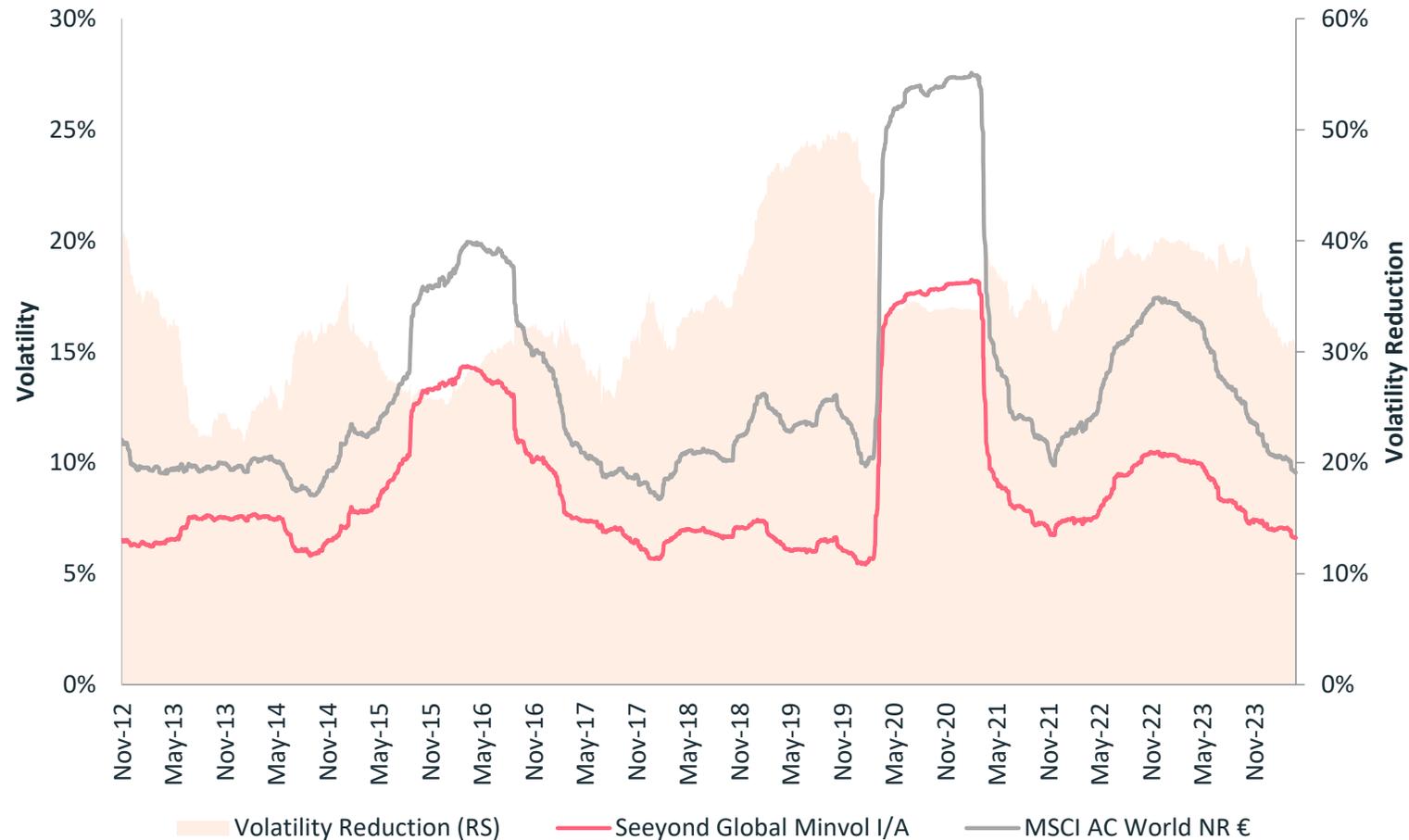
Seeyond SRI Global MinVol



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

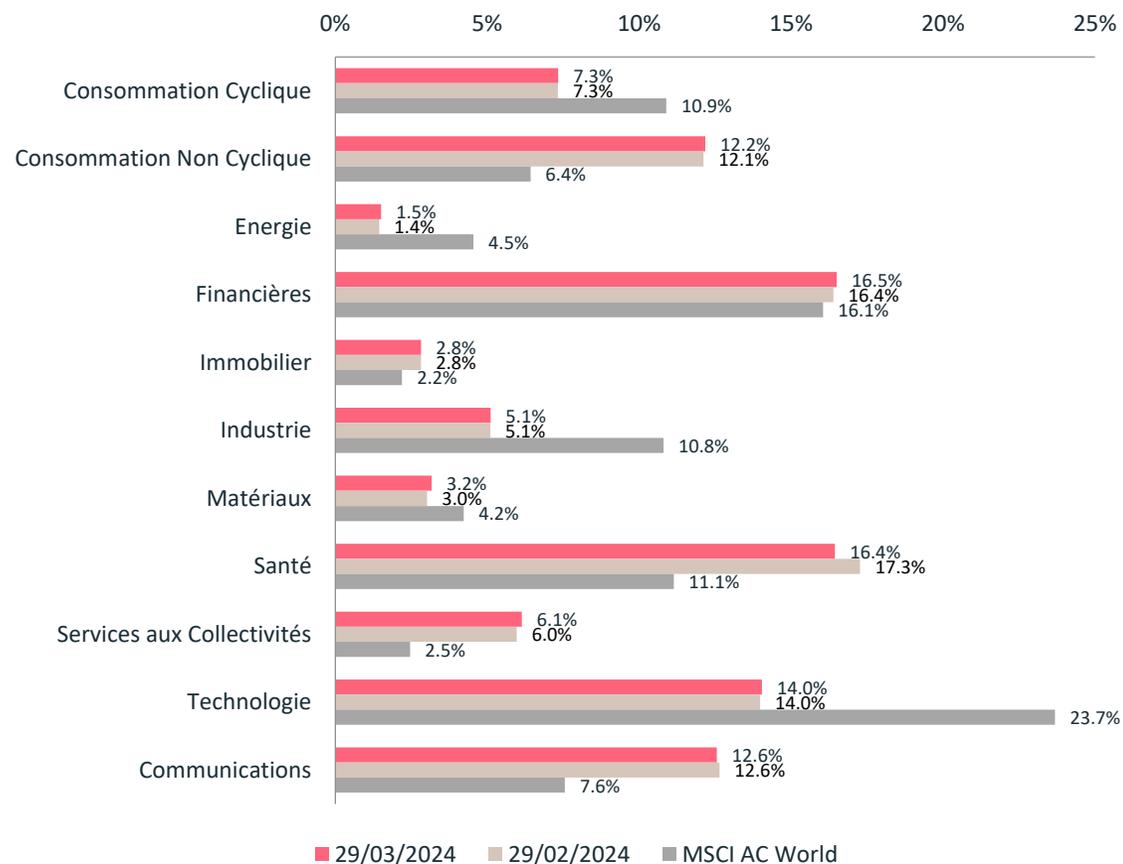


Source: Ostrum, Bloomberg, Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs. Les performances sont nettes de frais sauf si mentionné. La performance indiquée pour le fonds avant son lancement, pour la période du 17/10/2011 au 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.

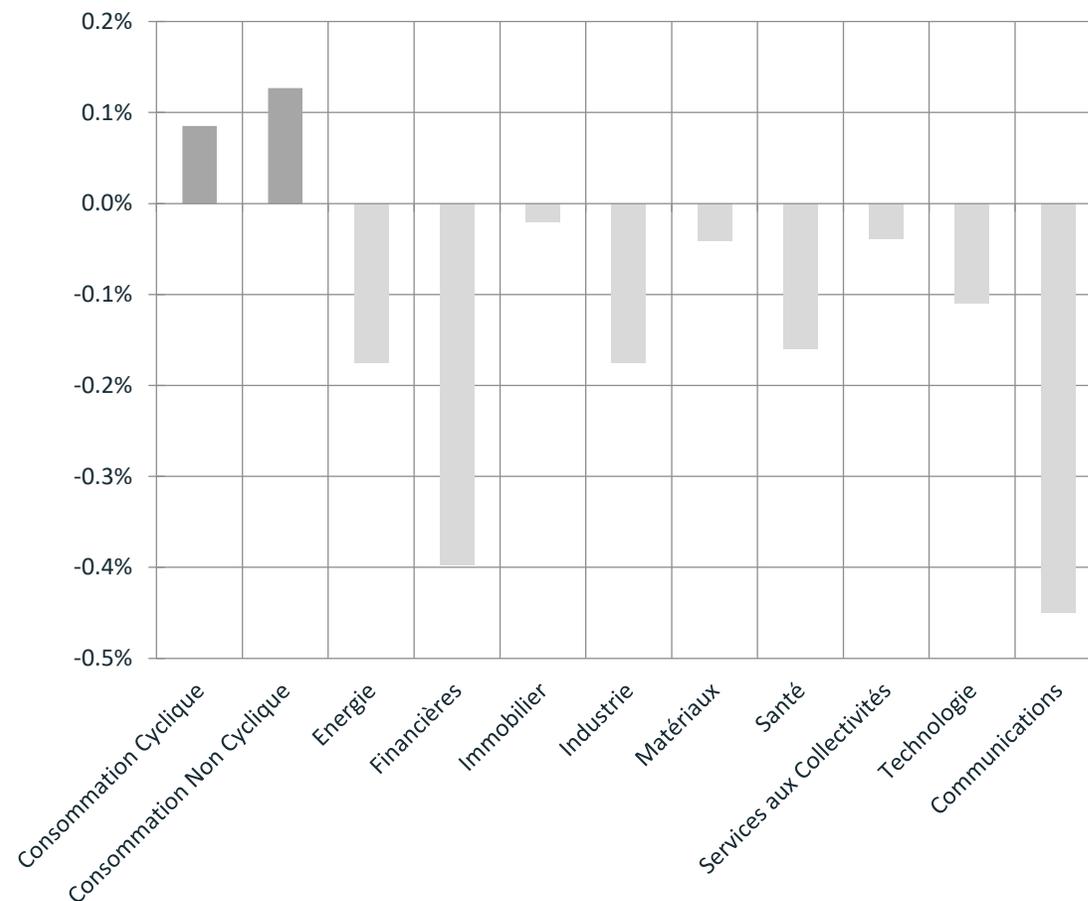
MARS 2024 – ANALYSE SECTORIELLE

Seeyond SRI Global MinVol

Allocation sectorielle



Contribution sectorielle à la surperformance brute

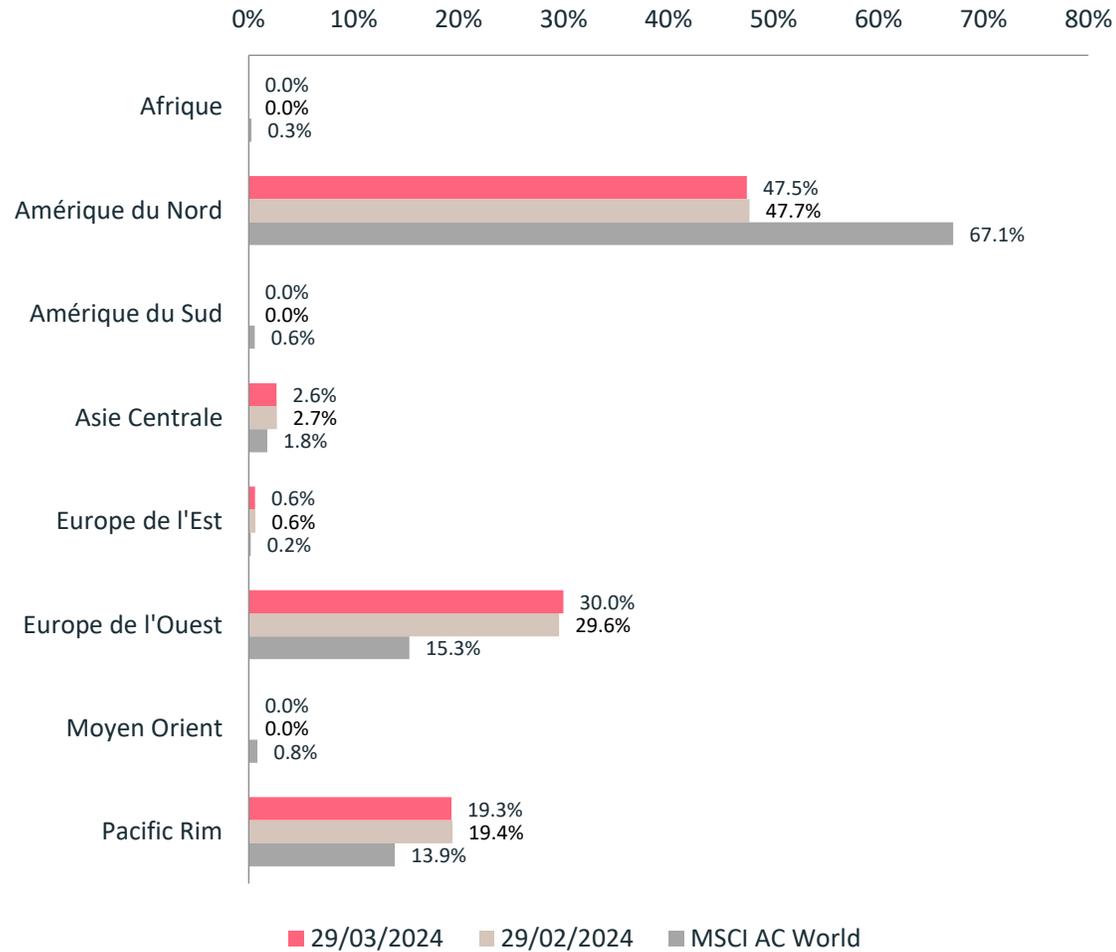


Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI AC World NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présentent pas des résultats futurs.

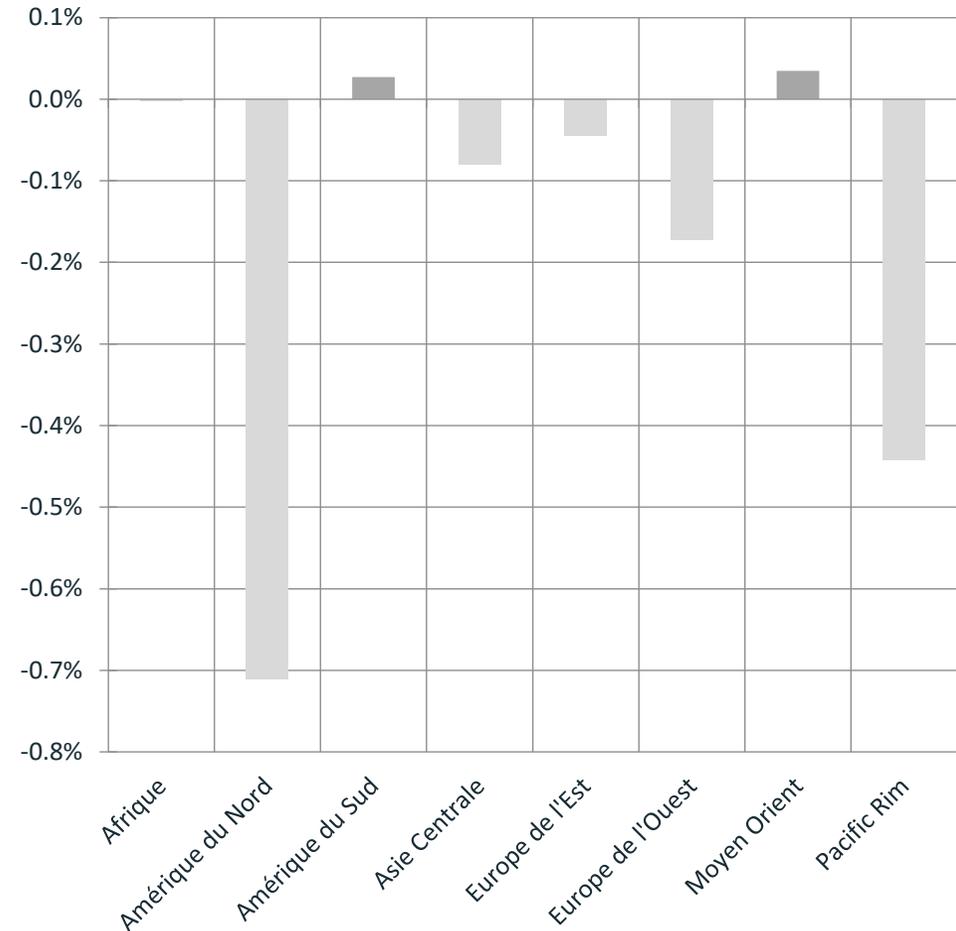
MARS 2024 – ANALYSE GÉOGRAPHIQUE

Seeyond SRI Global MinVol

Allocation géographique



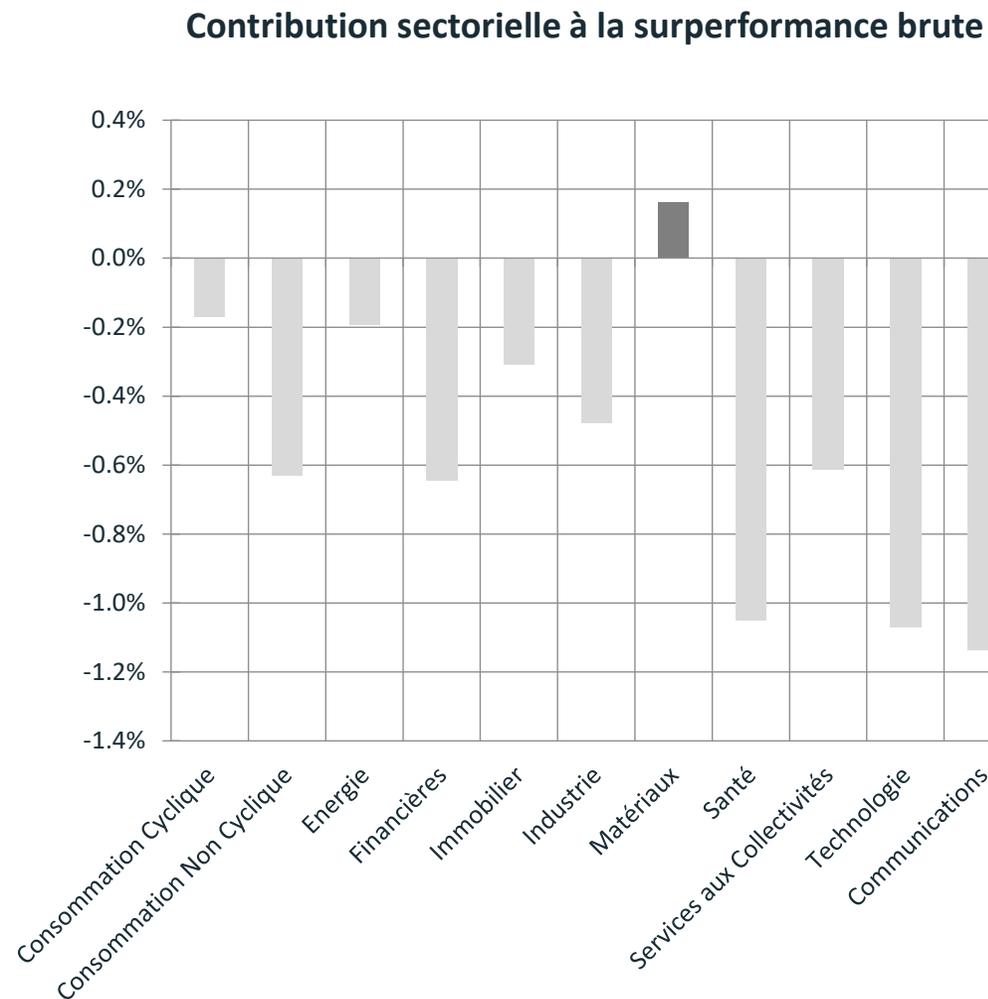
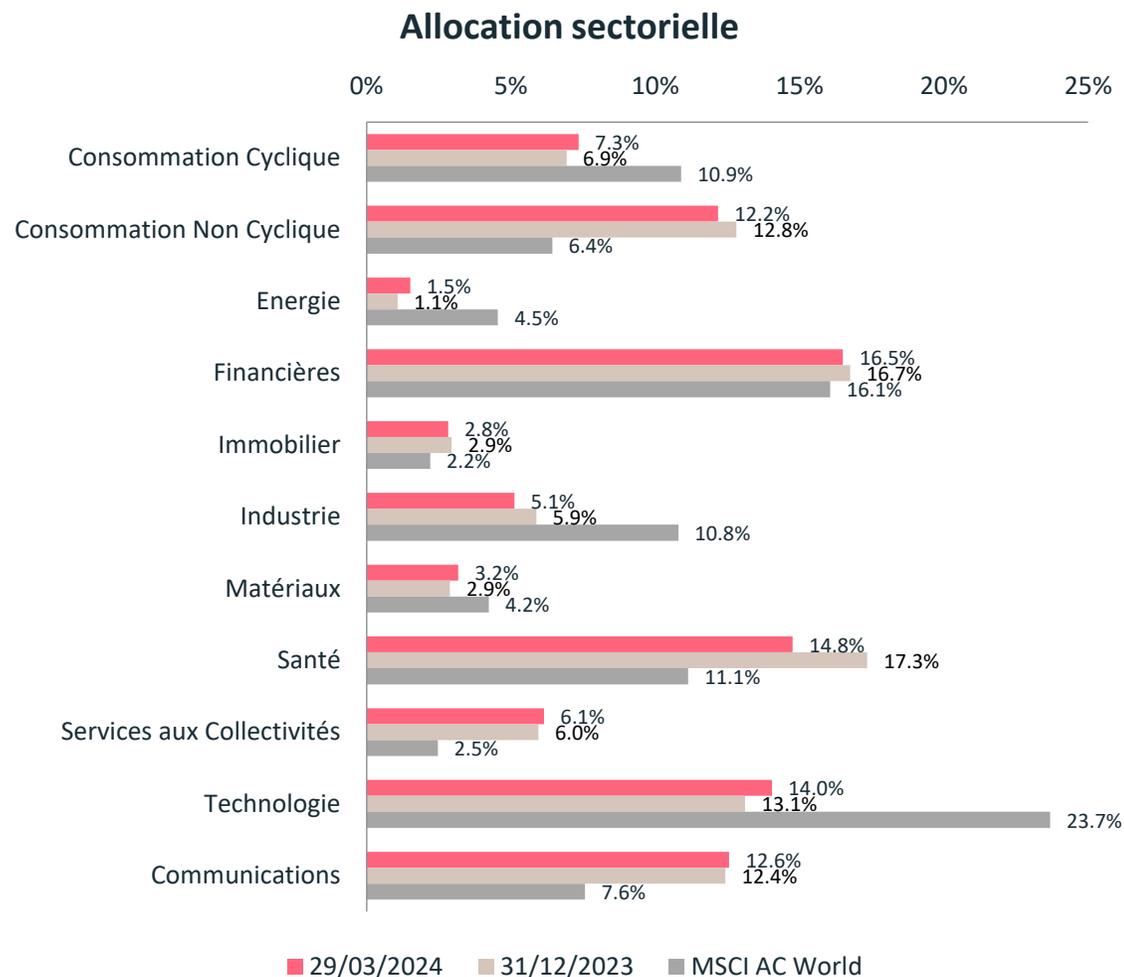
Contribution géographique à la surperformance brute



Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI AC World 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

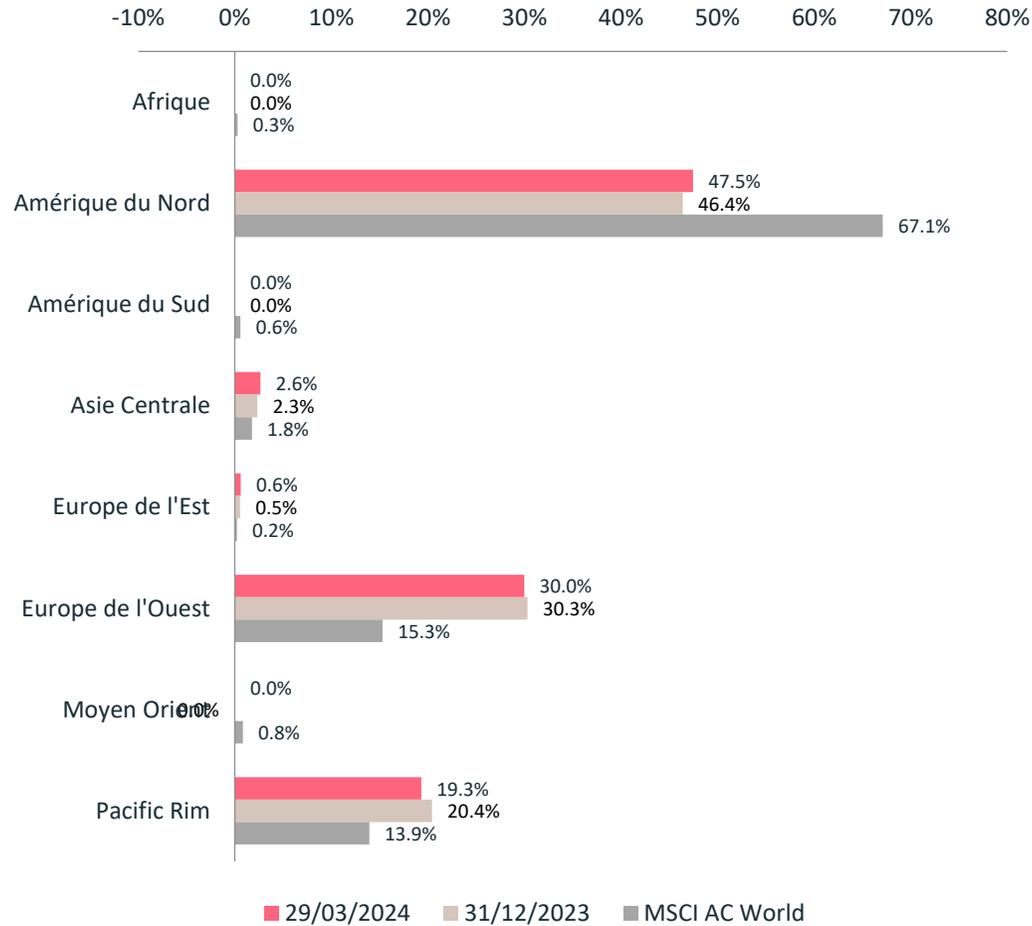


Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI AC World NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présentent pas des résultats futurs.

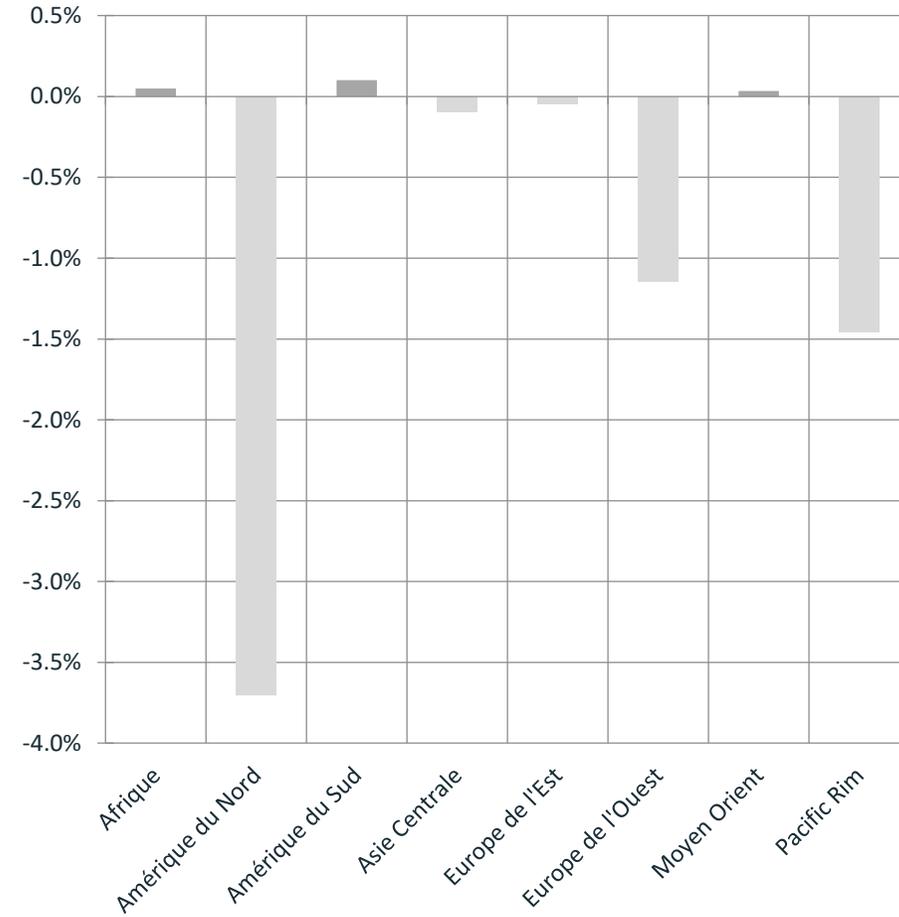
YTD – ANALYSE GÉOGRAPHIQUE

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 AC World NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présentent pas des résultats futurs.

MARS 2024 – CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE

Seeyond SRI Global MinVol

	Poids moyen en ptf	Performance	Contribution à la perf. relative	
Apple Inc.	0.79	-4.94		0.24
Tesla, Inc.	--	-12.75		0.13
CaixaBank SA	1.09	15.36		0.12
Newmont Corporation	0.91	15.52		0.10
Meta Platforms Inc Class A	--	-0.73		0.06
Electronic Arts Inc.	1.09	-4.69		-0.09
PT Telkom Indonesia (Persero) Tbk Clas	0.53	-13.84		-0.09
Cboe Global Markets Inc	1.23	-4.12		-0.09
Zoetis, Inc. Class A	0.62	-14.51		-0.10
NVIDIA Corporation	--	14.44		-0.31

Source: Ostrum, Factset au 29/03/2024. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

YTD – CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE

Seeyond SRI Global MinVol

	Poids moyen en ptf	Performance YTD	Contribution à la perf. relative
Apple Inc.	0.79	-8.82	0.65
Tesla, Inc.	--	-27.64	0.40
CaixaBank SA	0.96	29.10	0.17
Adobe Inc.	--	-13.49	0.09
Bureau Veritas SA	0.73	23.66	0.09
Newmont Corporation	0.88	-10.97	-0.20
EDP-Energias de Portugal SA	0.58	-20.75	-0.22
Amazon.com, Inc.	0.37	21.43	-0.23
Meta Platforms Inc Class A	--	40.42	-0.35
NVIDIA Corporation	--	86.63	-1.36

Source: Ostrum, Factset au 29/03/2024. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

TOP 10 - POSITIONS

Seeyond SRI Global MinVol

International Business Machines Corporation	1.38
Microsoft Corporation	1.25
Royal KPN NV	1.23
Cboe Global Markets Inc	1.22
Vivendi SE	1.21
Deutsche Boerse AG	1.16
Laboratory Corporation of America Holdings	1.12
CaixaBank SA	1.08
Electronic Arts Inc.	1.08
Johnson & Johnson	1.07

Source: Ostrum, Factset au 29/03/2024. Les références à des titres, secteurs ou marchés spécifiques faites dans cette présentation ne constituent ni un conseil en investissement, ni une recommandation d'achat ou de vente ni une proposition d'activité financière régulée.

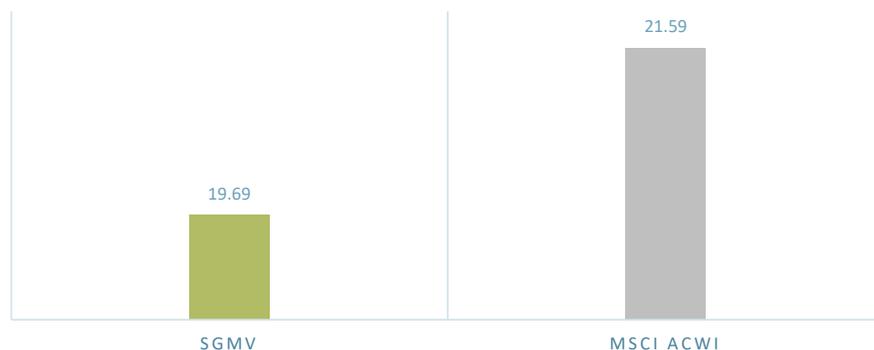
RAPPORT ESG

Seeyond SRI Global MinVol

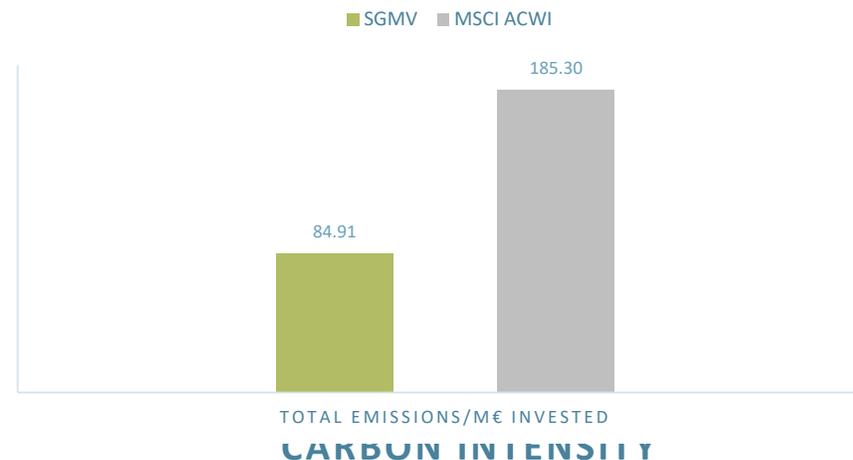
ESG RISK CATEGORY



ESG RISK SCORE



CARBON EMISSIONS/M€ INVESTED



TOTAL EMISSIONS/M€ INVESTED

CARBON INTENSITY



TCO2/USD MILLION SALES

Source: Ostrum, Sustainalytics, au 29/03/2024. 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 GLOBAL MINVOL

Société de gestion
Société de gestion par délégation
Dépositaire

Natixis Investment Managers International
Ostrum Asset Management
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⁾	17 octobre 2011			
Durée d'investissement recommandée	5 ans			
ISIN	Classe d'actions I	Classe d'actions R	Classe d'actions SI	Classe d'actions HI
	LU0935230671	LU0935231216	LU1613089868	LU0935230838
Devise de comptabilité	EUR	EUR	EUR	USD
Affectation des résultats	Capitalisation			
Frais globaux (par an) ⁽²⁾	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 ⁽³⁾	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 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

