

Paris, le 9 février 2023

Ostrum Asset Management lance Ostrum SRI Crossover 2026, son nouveau fonds crédit ISR à échéance

Ostrum Asset Management (Ostrum AM), affilié de Natixis Investment Managers, lance Ostrum SRI Crossover 2026, un Fonds Commun de Placement obligataire crédit ISR¹ avec une maturité de 4 ans, investi à part égale sur des obligations Investment Grade et High Yield de qualité, pour profiter de l'attractivité retrouvée du marché du crédit. Destiné aux investisseurs institutionnels, aux CGPI (Conseillers de Gestion en Patrimoine Indépendants) et aux particuliers des réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne, Ostrum SRI Crossover 2026 est ouvert à la souscription jusqu'au 25 mai 2023.

Un univers unique combinant crédits Investment Grade et High Yield de qualité

Ostrum SRI Crossover 2026 est un fonds à maturité à l'univers d'investissement unique, dit crossover, qui combine investissement sur le crédit Investment Grade (investissable) et High Yield (haut rendement). Pour bénéficier d'un marché du crédit de nouveau attractif offrant un rendement potentiel de 4% sur l'Investment Grade et de 7% sur le High Yield, Ostrum SRI Crossover 2026 investit exclusivement dans des obligations dont la notation est comprise entre BBB+ et B, et qui possèdent une maturité inférieure ou égale au 31 décembre 2026. Le portefeuille est concentré sur environ 40 émetteurs européens, de divers secteurs à fort potentiel de croissance : cycliques, bancaires, immobilier, etc.

Philippe Berthelot, Directeur gestion crédit et monétaire chez Ostrum AM, déclare : « *Alors que les taux et la volatilité devraient continuer de peser sur les marchés en 2023, nous lançons le fonds Ostrum SRI Crossover 2026 pour offrir à nos clients un produit peu sensible aux taux, capable de saisir les opportunités du marché du crédit, tout en alliant rendement potentiel et durabilité.* »

Le savoir-faire d'un leader de la gestion obligataire HTM en Europe

Parmi les leaders de la gestion obligataire Hold to Maturity (HTM) en Europe² avec 4,1 milliards d'encours sous gestion et une large gamme de 13 fonds, Ostrum AM offre des solutions HTM pour tous les investisseurs. Les obligations HTM crossover offrent de multiples atouts : une visibilité sur le rendement cible³ dès le lancement, une sensibilité aux taux et à la volatilité qui diminue à l'approche de la maturité finale, et enfin, un univers crossover qui offre un rendement potentiel attractif, tout en gardant une bonne qualité de crédit. La gestion active du fonds permet également d'optimiser l'enveloppe des risques et de saisir de nouvelles opportunités d'investissement potentielles. Ostrum SRI Crossover 2026 est géré par Arnaud Colombel et Emilie Huot, un binôme

de gérants avec près de 20 ans d'expérience dans le crédit, soutenu par l'une des plus importantes équipes de recherche crédit interne en Europe⁴.

Une approche responsable des investissements

Classé Article 8⁵, le fonds Ostrum SRI Crossover 2026 bénéficie de l'approche responsable d'Ostrum AM qui se décline sur trois axes : l'intégration pour chaque émetteur des critères ESG⁶ et éléments extra-financiers considérés comme « matériels »⁷; l'engagement au travers d'un dialogue continue avec les émetteurs et l'application de politiques sectorielles et d'exclusions strictes.

1. Le fonds n'a pas le label ISR de l'État Français
2. Source Ostrum Asset Management - Chiffres au 31/12/2022
3. Hors risque de défaut, risque de réinvestissement, risque de non call de l'émission, risque de change résiduel et risque de marché. Il est dépendant du niveau des spreads et des conditions de liquidité au moment du lancement de l'expertise et est donc susceptible d'évoluer, à la hausse comme à la baisse, en fonction du contexte de marché. L'allocation est elle-même susceptible d'être modifiée pour les mêmes raisons
4. L'équipe de recherche crédit d'Ostrum Asset Management est composée de 23 analystes crédit dont 2 spécialisés sur les obligations durables. L'équipe couvre l'analyse de plus de 1200 émetteurs dans le monde
5. Article 8 selon la réglementation SFDR. Ce Fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.
6. L'intégration des facteurs ESG renvoie à l'inclusion des questions ESG dans l'analyse et les décisions d'investissement. L'approche de l'intégration ESG varie en fonction des fonds. L'intégration des facteurs ESG n'implique pas nécessairement que les véhicules de placement cherchent également à générer un impact ESG positif
7. Matériel : c'est-à-dire ayant un impact sur le risque crédit de l'émetteur

Ostrum SRI Crossover 2026 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 par délégation de gestion financière à Ostrum AM.

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.

Profil de risques du fonds

Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les différents risques sont susceptibles de provoquer une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Tout investissement comporte des risques, y compris le risque de perte. Le fonds peut être soumis à d'autres risques. Veuillez consulter le prospectus complet pour obtenir une liste complète des risques. Le Prospectus est disponible sur le site internet de la société de gestion du fonds.

Risque de perte en capital : Le Fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni de protection. En conséquence, le capital initialement investi peut ne pas être intégralement restitué.

Risque lié à la gestion discrétionnaire : Le style de gestion discrétionnaire du Fonds repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés par le gérant. En conséquence, il existe un risque que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les instruments les plus performants.

Risque de taux : Il s'agit du risque de baisse des instruments de taux découlant des variations des taux d'intérêt. Il est mesuré par la sensibilité. La sensibilité exprime le degré moyen de réaction des cours des titres à taux fixes détenus en portefeuille lorsque les taux d'intérêt varient de 1%. Le risque de taux est le risque de dépréciation (perte de valeur) des instruments de taux découlant des variations des taux d'intérêt ce qui entraînera une baisse de la valeur liquidative.

Risque de crédit : Il s'agit du risque de dégradation de la situation financière et économique de l'émetteur d'un titre de créance dans lequel le Fonds investit.

En cas de détérioration de la qualité d'un émetteur, par exemple de sa notation par les agences de notation financière, la valeur des instruments qu'il émet peut baisser. La réalisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Risque de contrepartie : Le Fonds utilise des contrats financiers, de gré à gré, et/ou a recours à des opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres. Ces opérations, conclues avec une ou plusieurs contreparties, exposent potentiellement le Fonds à un risque de défaillance de l'une de ces contreparties pouvant la conduire à un défaut de paiement qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque lié aux titres spéculatifs : Le portefeuille pourra être exposé à des titres de crédit à caractère spéculatifs (high yield ou hauts rendements) ou non notés. Ces titres présentent un risque de défaut plus élevé et pourront connaître des baisses de prix plus rapides. La réalisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Risque lié à l'utilisation des instruments dérivés financiers : Le risque lié à l'utilisation des instruments dérivés financiers est le risque d'amplification des pertes du fait de recours à des instruments financiers à terme tels que des options, futures ou des contrats financiers de gré à gré. En conséquence une baisse de la valeur liquidative plus rapide et/ou plus importante que la baisse des marchés sous-jacents pourra être subie par le Fonds.

Risque lié aux acquisitions et cessions temporaires de titres et à la gestion des garanties financières : Les opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres sont susceptibles de créer des risques pour le FCP tels que le risque de contrepartie défini ci-dessus. La gestion des garanties est susceptible de créer des risques pour le FCP tels le risque de liquidité (c'est-à-dire le risque qu'un titre reçu en garantie ne soit pas suffisamment liquide et ne puisse pas être vendu rapidement en cas de défaut de la contrepartie), et, le cas échéant, les risques liés à la réutilisation des garanties en espèces et en titres (c'est-à-dire principalement le risque que les garanties financières reçues par le FCP ne puissent pas être restituées à la contrepartie dans le cadre de garanties reçues en titres ou ne permettent pas de rembourser la contrepartie dans le cadre de garanties reçues en cash).

Risque de durabilité : Ce FCP est sujet à des risques de durabilité tels que définis à l'article 2(22) du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement SFDR »), par un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement. Des critères Environnementaux et ou Sociaux et de Gouvernance sont intégrés dans le processus de gestion du portefeuille comme mentionnés ci-dessus afin de prendre en compte les risques en matière de durabilité dans les décisions d'investissement. La politique de gestion du risque en matière de durabilité est disponible sur le site internet de la société de gestion.

Risque de liquidité : Le risque de liquidité présent dans le Fonds existe du fait de la difficulté d'acheter ou vendre immédiatement des titres "à haut rendement / high yield". La matérialisation de ce risque pourra impacter négativement la valeur liquidative du Fonds

Risque de change : Néant

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, en leur proposant une offre duale : la gestion d'actifs, avec son expertise reconnue en gestions assurantielle, obligataire, quantitative et structurée, ainsi que la prestation technologique et de services dédiés à l'investissement.

Acteur engagé de longue date dans l'investissement responsable², Ostrum Asset Management gère 377 Mds€ d'encours³ pour le compte de grands clients institutionnels (assureurs, fonds de pension, mutuelles, entreprises) et administre 515 Mds€ d'encours³ pour le compte d'investisseurs professionnels, opérant dans le monde entier et sur tous types d'actifs.

Ostrum Asset Management est un affilié de Natixis Investment Managers.

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

1. IPE Top 500 Asset Managers (Investment & Pensions Europe) 2022 a classé Ostrum AM, au 11^e rang des plus importants gestionnaires d'actifs au 31/12/2021. Les références à un classement ne préjugent pas des résultats futurs de la société de gestion.
2. Ostrum AM est une des premières sociétés de gestion françaises signataire des PRI en 2008. En savoir plus : www.unpri.org.
3. Source : Ostrum Asset Management, données consolidées à fin décembre 2022. Les encours administrés incluent les encours d'Ostrum AM. Les prestations de services pour un client donné peuvent porter sur certains services uniquement.

www.ostrum.com



À propos de Natixis Investment Managers

L'approche multi-boutique de Natixis Investment Managers permet aux clients de bénéficier de la réflexion et de l'expertise ciblée de plus de 20 gérants actifs. Classé parmi les plus grands gestionnaires d'actifs¹ au monde avec plus de 1 095 milliards d'euros d'actifs sous gestion², Natixis Investment Managers propose une gamme de solutions diversifiées couvrant différents types de classes d'actifs, de styles de gestion et de véhicules, y compris des stratégies et des produits innovants en matière d'environnement, de social et de gouvernance (ESG) dédiés au développement de la finance durable. Nous travaillons en partenariat avec nos clients afin de comprendre leurs besoins personnels et de leur fournir des informations et des solutions d'investissement adaptées à leurs objectifs à long terme.

Basée à Paris et à Boston, Natixis Investment Managers fait partie du pôle Global Financial Services du Groupe BPCE, deuxième groupe bancaire en France à travers les réseaux Banque Populaire et Caisse d'Épargne. Les sociétés de gestion affiliées à Natixis Investment Managers comprennent AEW, AlphaSimplex Group, DNCA Investments³, Dorval Asset Management, Flexstone Partners, Gateway Investment Advisers, Harris Associates, Investors Mutual Limited, Loomis, Sayles & Company, Mirova, MV Credit, Naxicap Partners, Ossiam, Ostrum Asset Management, Seventure Partners, Thematics Asset Management, Vauban Infrastructure Partners, Vaughan Nelson Investment Management et WCM Investment Management. Nous proposons également des solutions d'investissement par le biais de Natixis Investment Managers Solutions et Natixis Advisors, LLC. Toutes les offres ne sont pas disponibles dans toutes les juridictions. 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 S.A. (Luxembourg), Natixis Investment Managers International (France), et leurs entités de distribution et de services affiliées en Europe et en Asie. NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL Forme juridique : société anonyme. Agréée par l'Autorité des marchés financiers, ci - après « l'AMF » sous le numéro GP 90-009- 43 avenue Pierre Mendès France - 75013 PARIS

1. Cerulli Quantitative Update : Global Markets 2022 a classé Natixis Investment Managers comme le 18ème plus grand gestionnaire d'actifs au monde sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2021.
2. Les actifs sous gestion ("AUM") au 30 septembre 2022 des actuelles entités affiliées sont de 1 095 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.
3. Une marque de DNCA Finance.

Contacts Presse

OSTRUM ASSET MANAGEMENT

Stéphanie Mallet - stephanie.mallet@ostrum.com - Tél : +33 (0) 1 78 40 81 85

SHAN

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

Marion Duchêne - marion.duchene@shan.fr - Tél : +33 (0)1 42 86 82 43