



Un affilié de



*Communication à caractère publicitaire*

## SEYOND SRI EUROPE MINVOL\*



Au 28/06/2024

Compartment 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,
- 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>

# JUIN 2024: POINTS MARQUANTS

**Performance** : En juin le fonds finit le mois avec une performance de -0.6% en surperformance par rapport à l'indice MSCI Europe qui finit le mois à -1.0%. Depuis le début de l'année la performance du fonds s'élève à 7.1% contre 9.1% pour l'indice.

**Marchés** : La politique a été au centre de l'attention au mois de juin. Les élections européennes ont été rapidement éclipsées par l'appel aux élections législatives du président Emmanuel Macron et, de l'autre côté de l'Atlantique, le premier débat entre les deux candidats à la course à la Maison-Blanche a clairement donné l'avantage à D.Trump.

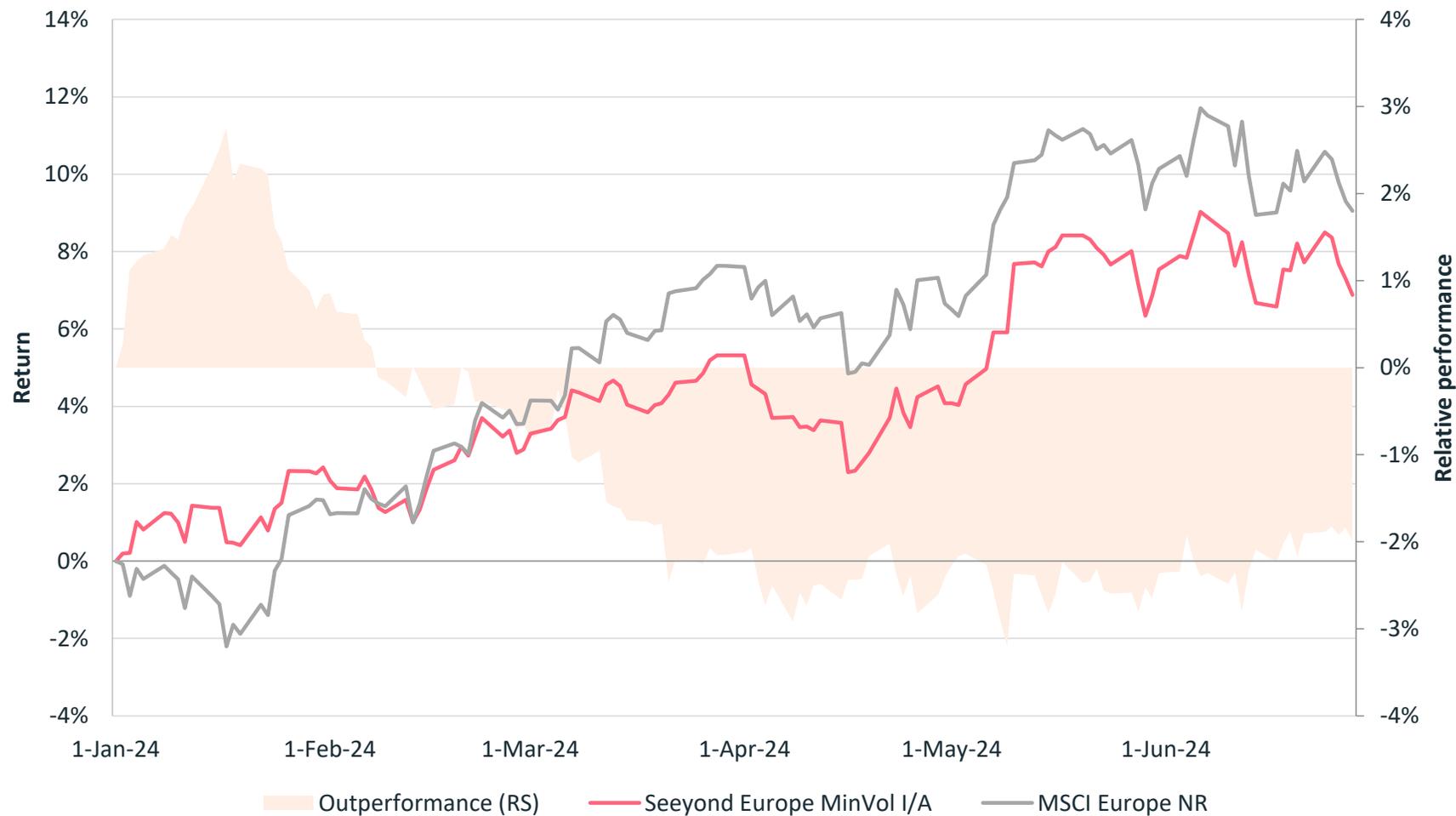
Au sein des marchés actions, malgré des contextes similaires où la croissance économique peine à réaccélérer, les dynamiques européenne et américaine sont très contrastées. En zone Euro, le retour de la volatilité politique pèse localement sur les valeurs domestiques mais depuis plusieurs semaines la tendance est à la surperformance des segments défensifs en lien avec une prudence accrue de la part des investisseurs. Aux Etats-Unis, en revanche, le seul aspect dominant reste la surperformance extraordinaire des méga-caps. Malgré des niveaux de valorisation relative record, la concentration des marchés a nettement réaccélééré ces deux derniers mois. Depuis les années 20 on n'a jamais observé une telle succession de journées positives pour le S&P500 avec si peu de titres en hausse. Les niveaux de corrélation continuent de battre des records à la baisse et le risque du renversement des stratégies de dispersion s'avère un point d'attention particulière pour les marchés.

**Analyse de la performance** : Sur le mois, la légère surperformance s'explique par un effet sélection positif, particulièrement au sein de l'Industrie et de la Finance. Cet effet provient aussi bien des bonnes performances des titres en portefeuille (Wolters Kluwer, Saab, Tryg, Deutsche Boerse) que des titres qu'on ne détient pas et qui ont été les plus impactés par la forte baisse des actions françaises (Vinci, Safran, Saint-Gobain, Société Générale, Crédit Agricole). En revanche, la surpondération de la France fait perdre au fonds 30bps en relatif et correspond, avec la surpondération de la Consommation de Base et la sous-pondération de la Technologie, à la plus forte contribution négative sur le mois.

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

# PERFORMANCE YTD

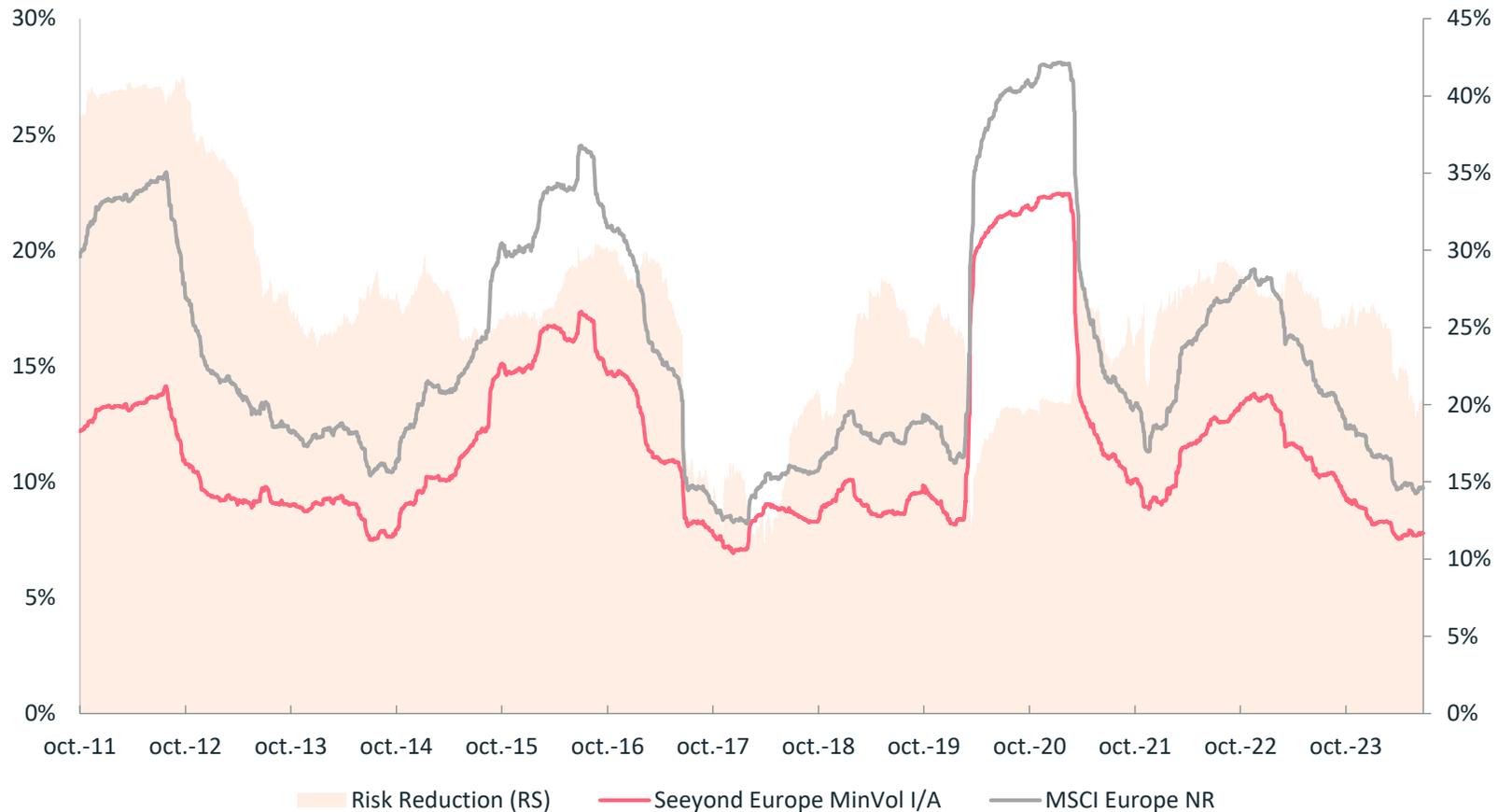
## Seeyond SRI Europe MinVol



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

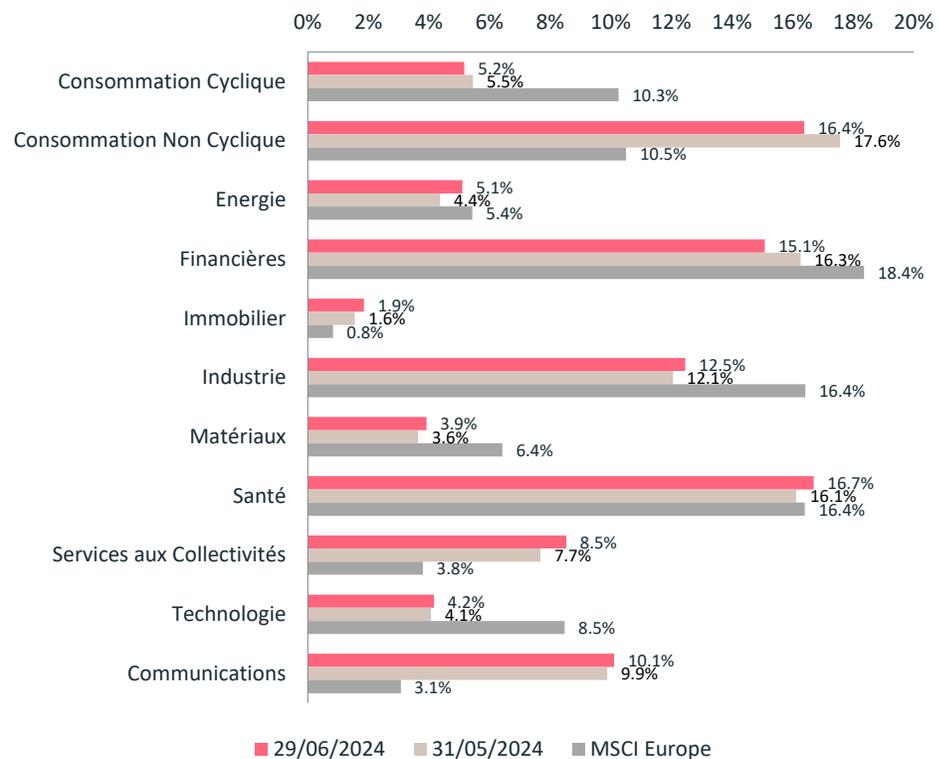


Source: Ostrum, Bloomberg. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

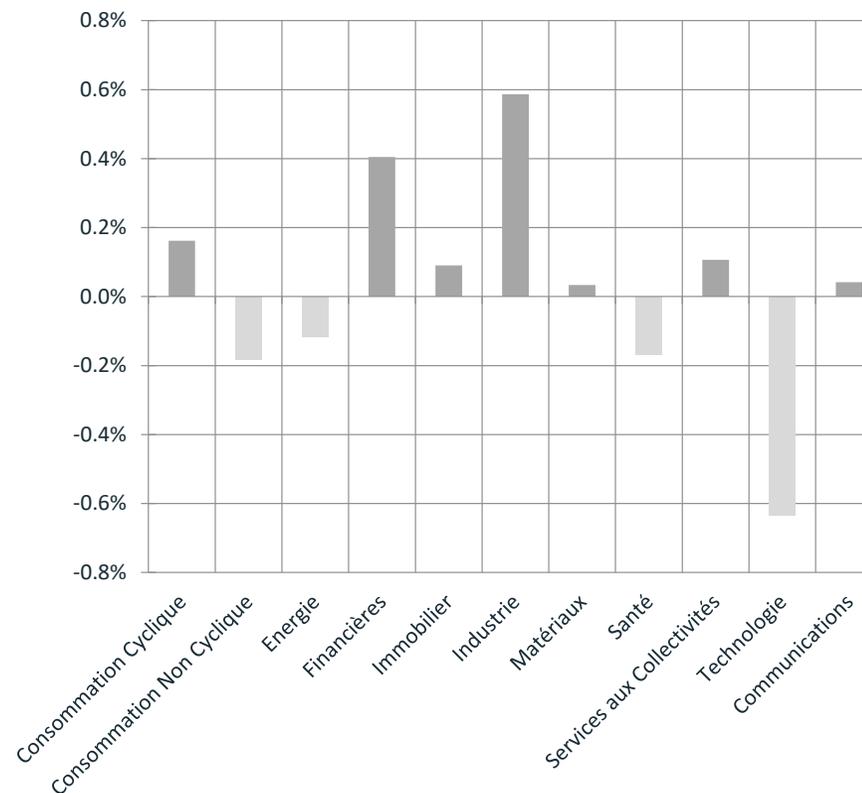
# JUIN 2024 – ANALYSE SECTORIELLE

## Seeyond SRI Europe MinVol

### Allocation sectorielle



### Contribution sectorielle à la superperformance brute

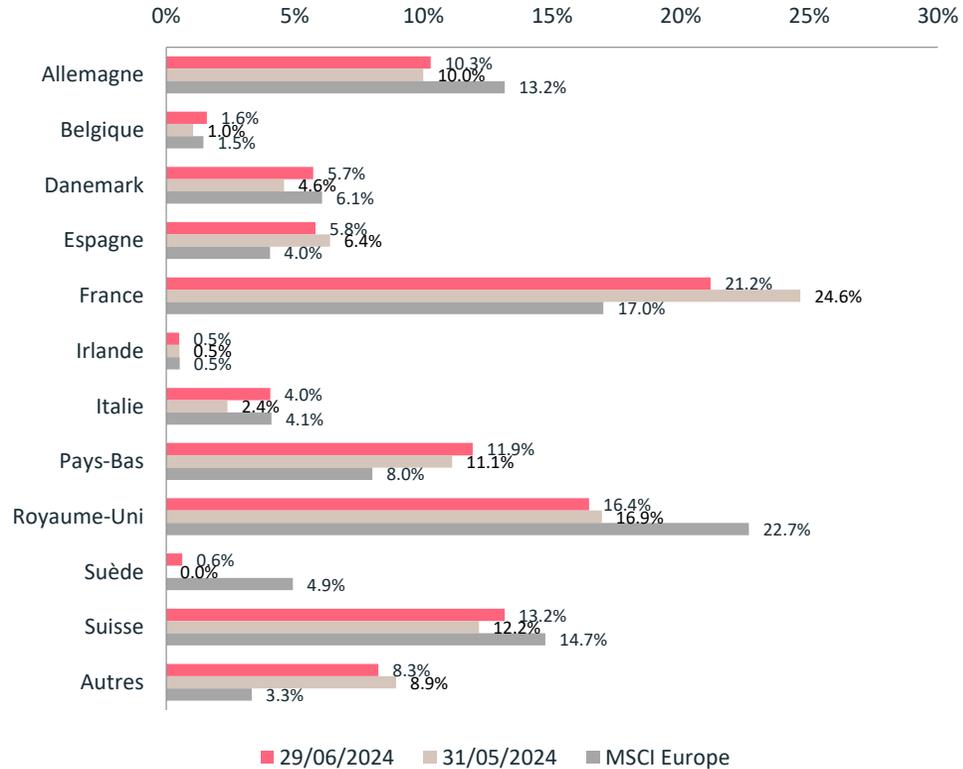


Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EUROPE NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

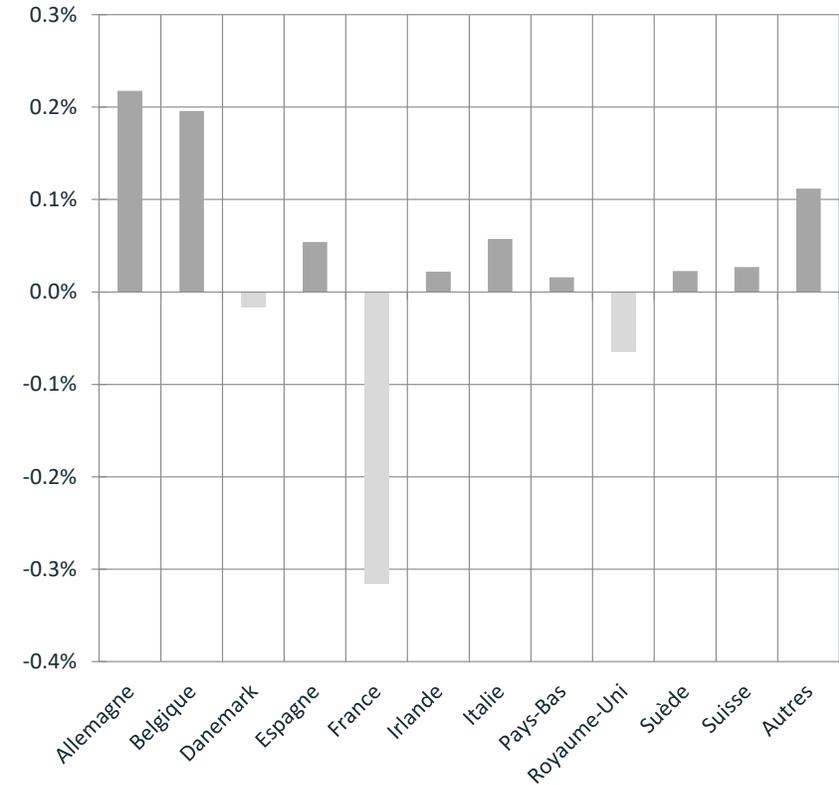
# JUIN 2024 – ANALYSE GÉOGRAPHIQUE

## Seeyond SRI Europe MinVol

### Allocation géographique



### Contribution géographique à la superperformance brute

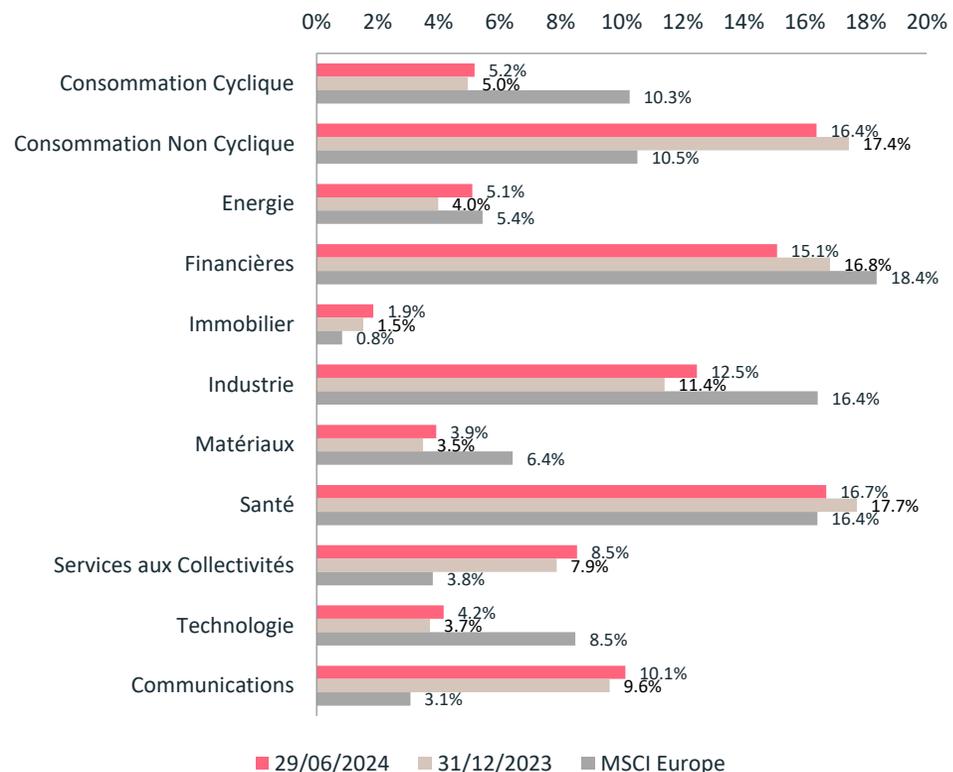


Source: Ostrum, Factset. A partir de la surperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EUROPE NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

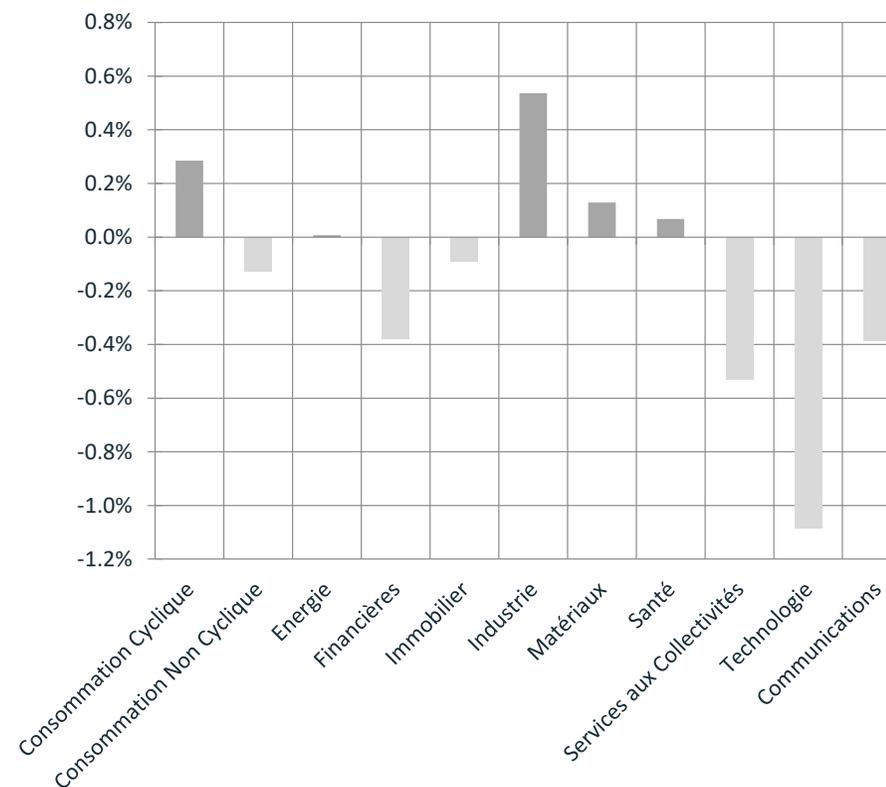
# YTD – ANALYSE SECTORIELLE

## Seeyond SRI Europe MinVol

### Allocation sectorielle



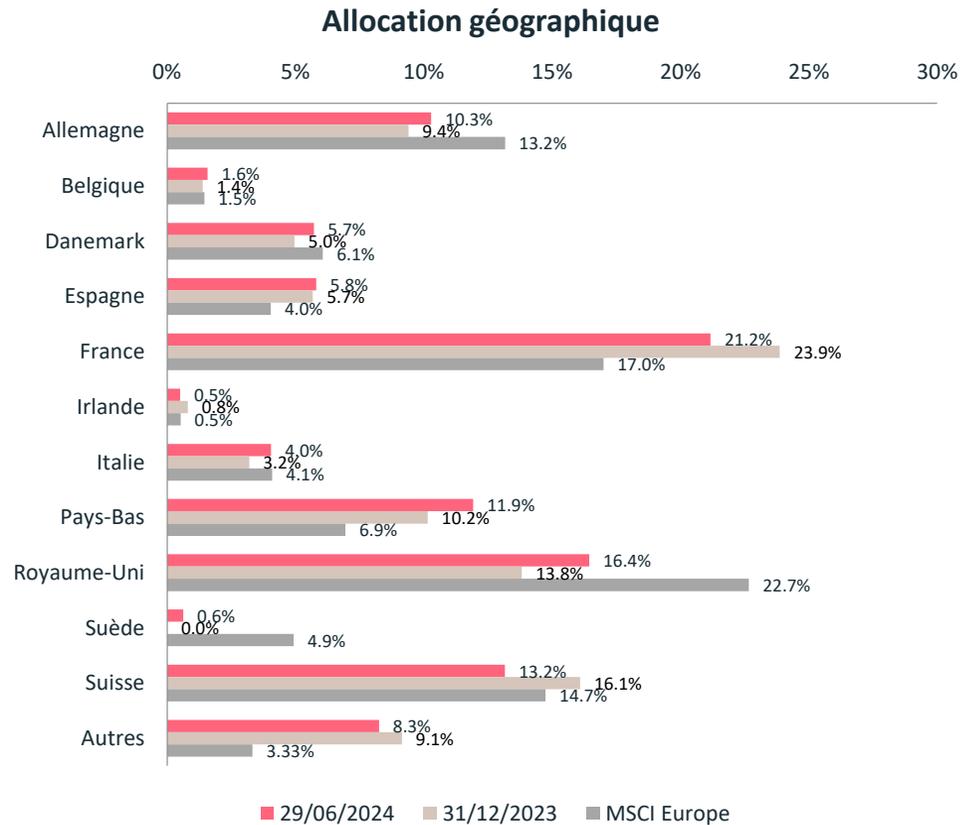
### Contribution sectorielle à la superperformance brute



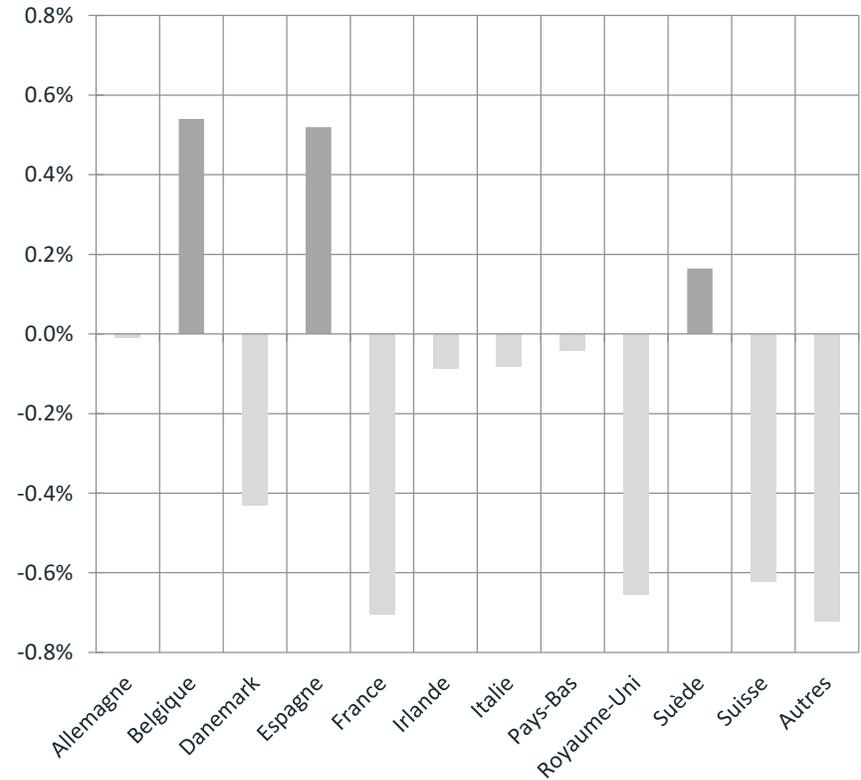
Source: Ostrum, Factset. A partir de la superperformance brute de tout frais vs l'indice MSCI EUROPE NR EUR. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

# YTD – ANALYSE GÉOGRAPHIQUE

## Seeyond SRI Europe MinVol



### Contribution géographique à la superperformance brute



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.

# JUIN 2024 - CONTRIBUTEURS À LA SURPERFORMANCE

Seeyond SRI Europe MinVol

	Poids moyen en ptf	Performance	Contribution à la perf. relative	
<b>Airbus SE</b>	--	-17.73		0.15
<b>Tryg A/S</b>	1.58	7.81		0.13
<b>Wolters Kluwer N.V.</b>	2.30	5.99		0.13
<b>arGEN-X SE</b>	0.64	19.93		0.11
<b>Royal KPN NV</b>	1.98	3.95		0.09
<b>Sopra Steria Group SA</b>	0.72	-16.70		-0.12
<b>Carrefour SA</b>	1.32	-11.94		-0.14
<b>Novo Nordisk A/S Class B</b>	2.12	8.46		-0.18
<b>SAP SE</b>	0.50	14.20		-0.19
<b>ASML Holding NV</b>	1.27	10.73		-0.26

Source: Ostrum, Factset au 28/06/2024. 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
<b>CaixaBank SA</b>	1.74	42.04	0.45
<b>UCB S.A.</b>	0.71	77.14	0.31
<b>QinetiQ Group plc</b>	0.91	47.80	0.31
<b>Unilever PLC</b>	2.10	19.01	0.23
<b>L'Oreal S.A.</b>	--	-7.98	0.19
<b>SAP SE</b>	0.52	37.12	-0.31
<b>EDP-Energias de Portugal SA</b>	1.03	-19.98	-0.37
<b>Carrefour SA</b>	1.58	-16.89	-0.41
<b>Novo Nordisk A/S Class B</b>	1.91	44.75	-0.57
<b>ASML Holding NV</b>	1.25	41.90	-0.61

Source: Ostrum, Factset au 28/06/2024. Les chiffres mentionnés se réfèrent aux données historiques. Les performances passées ne présagent pas des résultats futurs.

# TOP 10 - POSITIONS

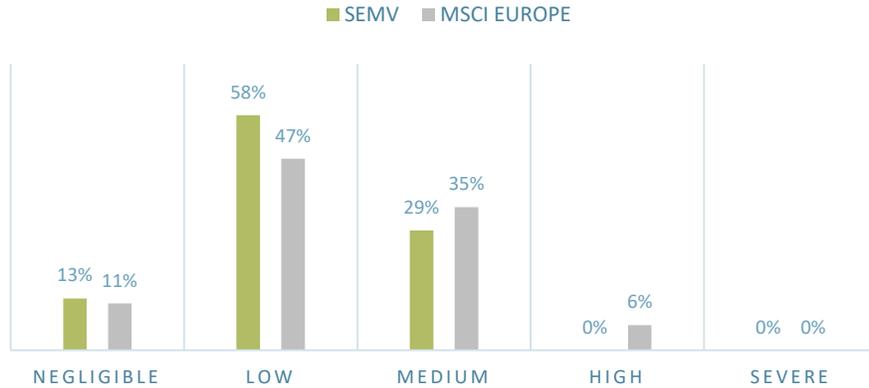
## Seeyond SRI Europe MinVol

Novartis AG	2.85
Wolters Kluwer N.V.	2.76
Unilever PLC	2.48
Novo Nordisk A/S Class B	2.20
Nestle S.A.	2.07
Swisscom AG	1.85
Deutsche Telekom AG	1.80
Royal KPN NV	1.80
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	1.68
Tryg A/S	1.66

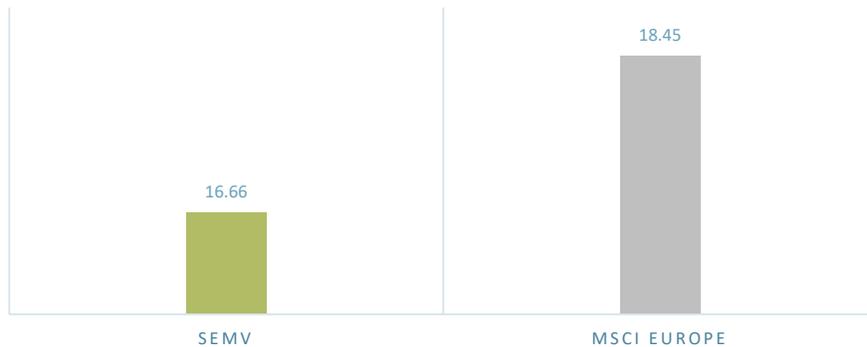
# RAPPORT ESG

## Seeyond SRI Europe MinVol

### ESG RISK CATEGORY



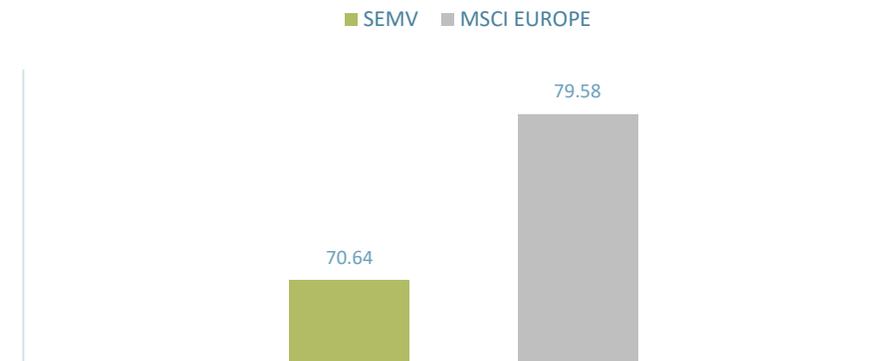
### ESG RISK SCORE



### CARBON EMISSIONS/M€ INVESTED



### CARBON INTENSITY



Source: Ostrum, Sustainalytics, au 28/06/2024. 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**  
**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 <sup>(1)</sup>

30 septembre 2010

Durée d'investissement recommandée

5 ans

ISIN

Classe d'actions I	Classe d'actions R	Classe d'actions SI
LU0935229152	LU0935229400	LU0935229079
Capitalisation	Capitalisation	Distribution
0.75%	1.8%	0.45%
50 000 EUR	Néant	25 000 000 EUR
Une action	Néant	25 000 000 EUR
Néant	4%	Néant
		Néant
		Néant
		Un dix-millième
	Chaque jour ouvrable au Luxembourg et en France	
	J 13h30 (heure du Luxembourg)	

Devise de comptabilité

EUR

Affectation des résultats

Frais globaux (par an) <sup>(2)</sup>

Souscription minimum initiale

Détention minimale

Commission de souscription maximum <sup>(3)</sup>

Commission de rachat maximum

Néant

Commission de surperformance, taxes comprises

Néant

Décimalisation en nombre d'action

Un dix-millième

Valorisation

Heure de centralisation

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](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)

