

# SEYOND EUROPE MINVOL

JUIN 2020

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Investit principalement dans des sociétés européennes.
- Vise à offrir un couple rendement-risque attractif grâce à une approche modélisée de réduction des risques avec une marge de manoeuvre discrétionnaire.
- Cherche à construire un portefeuille diversifié, composé de titres faiblement volatils et peu corrélés entre eux.
- Cherche à fournir une solution complémentaire aux pures stratégies fondamentales de sélection de titres.

## CREISSANCE DE 10 000 (EUR)



La performance indiquée pour le fonds avant son lancement, pour la période du 30/09/2010 au 27/11/2013, est issue de la performance historique de Seeyond Europe Minimum Variance, 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 au mieux les différents frais applicables au fonds.

## PERFORMANCE ANNUELLE %



PERFORMANCE	Fonds %	Indice %
1 mois	2,34	3,07
3 mois	10,09	12,60
Début année	-10,72	-12,84
1 an	-5,94	-5,48
3 ans	1,04	1,54
5 ans	8,95	6,65
Depuis la création	81,02	76,50

PERFORMANCE ANNUALISÉE (fin de mois)	Fonds %	Indice %
3 ans	0,34	0,51
5 ans	1,73	1,30
Depuis la création	6,28	6,00

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	21,85	14,52	14,40
Volatilité de l'indice	25,27	17,28	17,72
Tracking error	6,48	5,11	6,33
Alpha	-1,82	-0,17	0,72
Bêta	0,84	0,81	0,77
Ratio de Sharpe du fonds *	-0,26	0,05	0,14
Ratio de Sharpe de l'indice *	-0,21	0,05	0,09
R <sup>2</sup>	0,95	0,93	0,89

\* Taux sans risque : Performance de l'EONIA capitalisé annualisée sur la période sur la période

PERFORMANCE ANNUALISÉE (fin de trimestre)	Fonds %	Indice %
3 ans	0,34	0,51
5 ans	1,73	1,30
Depuis la création	6,28	6,00

LES PERFORMANCES INDIQUÉES SONT REPRÉSENTATIVES DES PERFORMANCES PASSÉES ET NE SONT PAS UNE GARANTIE DES RÉSULTATS FUTURS. Certaines performances plus récentes peuvent ressortir inférieures ou supérieures. La valeur du capital et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont nettes de toutes charges imputées aux fonds mais n'incluent pas les incidences des commissions de vente, de la fiscalité ou des commissions d'agent payeur, et supposent un réinvestissement des dividendes le cas échéant. Si ces commissions avaient été prises en compte, les rendements auraient été inférieurs. La performance d'autres classes d'actions sera supérieure ou inférieure en fonction des écarts entre les commissions et les frais d'entrée. Pendant les périodes où certaines classes d'actions ne sont pas souscrites ou pas encore créées (les « classes d'actions inactives »), la performance est calculée en utilisant la performance réelle d'une classe d'actions active du fonds jugée par la société de gestion comme possédant les caractéristiques les plus proches de la classe d'actions inactive concernée, en l'ajustant en fonction des écarts entre les TER (ratios des frais totaux), puis en convertissant le cas échéant la valeur d'inventaire nette de la classe d'actions active dans la devise de cotation de la classe d'actions inactive. La performance ainsi présentée pour la classe d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif. Veuillez lire les notes complémentaires fournies en fin de document pour prendre connaissance d'informations importantes.

## CLASSE D' ACTIONS: R/A (EUR)

### SPÉCIFICITÉS DU FONDS

Objectif d'investissement

Superformer l'indice de référence MSCI Europe Dividende Net Réinvesti (indice de référence du portefeuille) sur sa période minimale d'investissement recommandée de 5 ans tout en maintenant une faible volatilité.

Rating Morningstar <sup>TM</sup>

★★★★ | 31/05/2020

Catégorie Morningstar <sup>TM</sup>

Europe Large-Cap Blend Equity

Indice de comparaison

MSCI EUROPE NET TOTAL RETURN EUR INDEX

### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique Compartiment de SICAV

Création de la classe d'actions 30/09/2010

Fréquence de valorisation Quotidienne

Dépositaire CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH

Devise EUR

Heure limite de centralisation 13:30 CET J

Actif net EURm 1 083,2

Horizon d'investissement recommandé > 5 ans

Type d'investisseur Particulier

### CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

Classe d'actions ISIN Bloomberg

H-R/A (USD) LU1118019329 NATMHRA LX

R/A (EUR) LU0935229400 NATMVER LX

R/D (EUR) LU0935229582 NASERDE LX

### PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement généralement inférieur Rendement généralement supérieur



Le compartiment se classe dans la 5e catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement, qui repose sur des données historiques. En raison de sa politique d'investissement, le compartiment est exposé principalement aux risques suivants :

- Risque de perte en capital
- Risque actions
- Risque petites et moyennes valeurs.

Veuillez lire la page 4 pour de plus amples renseignements sur les risques.

# Seeyond Europe MinVol

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2020

10 PREMIÈRES LIGNES	Fonds %
NOVO NORDISK B	2,9
GLAXOSMITHKLINE PLC	2,5
KONINKLIJKE AHLDEL	2,2
UNILEVER NV	2,0
NESTLE SA-REG	1,9
ROCHE HOLDING BJ N	1,8
WOLTERS KLUWER	1,8
TESCO	1,8
TELENOR	1,7
BEIERSDORF	1,7
Total	20,3
Nombre de lignes en portefeuille	108

RÉPARTITION SECTORIELLE	Fonds %	Indice %
Biens de consommation de base	24,4	14,8
Santé	16,2	16,5
Industrie	9,9	13,4
Matériaux	9,6	7,6
Services aux collectivités	8,9	5,0
Services de communication	8,8	4,1
Finance	8,3	15,1
Consommation discrétionnaire	5,0	9,9
Immobilier	3,2	1,4
Technologies de l'information	2,7	7,6
Energie	2,6	4,7
Trésorerie	0,6	0,0

Nomenclature MSCI

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION	Fonds %	Indice %
< 3 Mrds USD	13,2	10,0
3 à 7 Mrds USD	19,4	20,9
7 à 25 Mrds USD	41,9	30,3
> 25 Mrds USD	24,9	38,7
Trésorerie	0,6	0,0

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
Actions	99,4
Liquidités	0,6
Total	100,0

EXPOSITION PAR DEVICES	Fonds %
Euro	56,2
Franc Suisse	15,8
Livre Sterling	12,3
Couronne Danoise	6,8
Couronne Suédoise	4,3
Couronne Norvégienne	3,0
Dollar US	1,6

en % de l'actif net opérations de change à terme incluses

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR ZONE	Fonds%	Indice%
Euro	55,8	51,4
Europe ex Euro	42,1	48,6
Amérique du nord	1,5	0,0
Trésorerie	0,6	0,0

en % de l'actif net

## CLASSE D' ACTIONS : R/A (EUR)

### FRAIS ET CODES

Frais globaux	1,80%
Commission de souscription max	4,00%
Commission de rachat max	-
Minimum d'investissement	-
VL (30/06/2020)	1 810,22 EUR

### GESTION

Société de gestion  
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL  
Gestionnaire financier  
SEYOND

Seeyond est le spécialiste de la gestion quantitative active de Natixis Investment Managers. A travers une approche intégrant une dimension humaine à la rigueur de processus d'investissement quantitatifs, les stratégies de gestion de Seeyond recherchent une rémunération optimale du risque, et ce sur trois expertises cœur : gestion actions, gestion multi-classes d'actifs et gestion volatilité & overlay. Ces stratégies s'appuient sur la longue expérience des marchés financiers et sur les solides compétences quantitatives des professionnels de Seeyond.

Siège social Paris  
Fondé 2012

Actifs sous gestion (milliards) \$ 1.4 billion

### Gérants de portefeuille

Juan-Sebastian Caicedo, CFA : a débuté sa carrière dans la finance chez Ostrum AM en 2009; gère le compartiment depuis 2010; ESCP Europe.

Nicolas Just, CFA : a débuté sa carrière dans la finance en 1994 ; a rejoint Ostrum AM en 2008 ; gère le compartiment depuis la création ; MBA, CEMS (Management), HEC Paris.

## INFORMATIONS

### Questions sur le prospectus

E-mail [ClientServicing\\_Requirements@natixis.com](mailto:ClientServicing_Requirements@natixis.com)

## Profil de risque

L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un OPCVM par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée de l'OPCVM calculé à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de SRRI indiqué dans ce document est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

## Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance de 10 000 dans un fonds avec celle d'un indice. Les rendements totaux ne sont pas ajustés pour tenir compte des frais de vente ou des effets de l'impôt, mais ils sont ajustés pour tenir compte des frais courants réels du fonds et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values. S'ils étaient ajustés, les frais de vente réduiraient la performance présentée. L'indice est portefeuille non géré de valeurs mobilières spécifiées et il ne peut pas faire l'objet d'un investissement direct. L'indice ne tient pas compte des dépenses initiales ni courantes. Le portefeuille d'un fonds peut différer considérablement des titres de l'indice. Cet indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

## Statistiques sur le portefeuille

### Volatilité

Amplitude de variation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice sur une période donnée. Une volatilité élevée signifie que le cours du titre varie de façon importante, et donc que le risque associé à la valeur est grand.

### Tracking Error

Mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence.

### Ratio de sharpe

Indicateur de la surperformance d'un produit par rapport à un taux sans risque, compte tenu du risque pris (volatilité du produit). Plus il est élevé, meilleur est le fonds.

### Bêta

Mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (représenté par son indice de référence). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds amplifie les évolutions de son marché de référence à la hausse comme à la baisse. Au contraire, un bêta inférieur à 1 signifie que le fonds a plutôt tendance à moins réagir que son marché de référence.

### Alpha

Surperformance d'un fonds par rapport à son indice de référence, exprimée en pourcentage. C'est un indicateur de la capacité du gérant à créer de la valeur, hors effet de marché. Ainsi, plus l'alpha est élevé, meilleures sont les performances du fonds par rapport à celles de son indice de référence.

## Morningstar Rating et Catégorie Morningstar

### Notation et catégorie Morningstar

© 2020 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions (« Informations ») contenues dans ce document (1) incluent des informations confidentielles et exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent pas être copiées ou redistribuées, (3) ne constituent pas un conseil en investissement, (4) sont fournies uniquement à des fins d'information (5) ne sont pas garanties être exhaustives, exactes ou à jour et (6) sont tirées des données publiées du fonds à diverses dates. Les Informations vous sont fournies à vos propres risques. Morningstar n'est pas responsable des décisions de négoce, des dommages ou des autres pertes liées aux Informations ou à leur usage. Veuillez vérifier toutes les Informations avant de les utiliser et ne prenez pas de décision d'investissement autrement que sur le conseil d'un conseiller en investissement professionnel. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent augmenter comme diminuer. Les notations Morningstar s'appliquent aux fonds ayant un historique d'au moins 3 ans. Elles tiennent compte des commissions de souscription, du rendement sans risque et de l'écart type pour calculer pour chaque fond son ratio de rendement ajusté en fonction du risque (Morningstar Risk Adjust Return ou MRAR). Les fonds sont ensuite classés en ordre décroissant de MRAR : les 10 premiers pour cent reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles, les derniers 10 % reçoivent 1 étoile. Les fonds sont classés dans 180 catégories européennes.



## Risques spécifiques

Les risques spécifiques associés à l'investissement dans le Compartiment sont ceux liés aux éléments suivants :

- perte de capital
- concentration géographique et de portefeuille
- instruments financiers dérivés
- contrepartie
- modifications des lois et/ou des régimes fiscaux
- actions
- petites et moyennes capitalisations
- taux de change

Le Risque d'Exposition Globale est géré à partir de la méthode du « calcul de l'engagement » décrite à la rubrique « Utilisation des Produits Dérivés, Techniques Spéciales d'Investissements et de Couverture » - « Risque d'Exposition Globale ». Pour une description complète de ces risques, veuillez-vous reporter au chapitre intitulé « Principaux Risques » ci-dessous. Ce chapitre décrit également les autres risques liés à un investissement dans le Compartiment.

Le fonds est un compartiment de Natixis AM Funds, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois agréée par l'autorité de tutelle (la CSSF) comme OPCVM, domiciliée 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg 177509.

Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris. Seeyond - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP 17000034.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

Le traitement fiscal de la détention, de l'acquisition et de la cession des actions ou parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur, et peut changer. Veuillez consulter votre conseiller financier si vous avez des questions. Il est de la responsabilité de votre conseiller financier de s'assurer que l'offre et la vente des actions du fonds sont conformes aux lois nationales en vigueur.

Le présent document n'est fourni qu'à titre d'information. Les thèmes et processus d'investissement, ainsi que les participations et les caractéristiques du portefeuille, sont valides à la date indiquée et peuvent être modifiés. Les références faites à un classement, une note ou une récompense ne sont pas une garantie des performances futures et fluctuent au fil du temps. Le présent document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations du présent document peuvent être ponctuellement mises à jour et peuvent être différentes des informations des versions antérieures ou futures du présent document.

Pour de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus complet, un document « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter ClientServicingAM@natixis.com.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers International ([www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)) et des agents payeurs/représentants indiqués ci-après.

Allemagne : CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland  
Angleterre : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES CUSTODY LONDON, 9th Floor Exchange House 12 Primrose Street, EC2A 2EG Londres UK

Autriche : RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Autriche  
Belgique : CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles

France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS

Italie : STATE STREET Bank S.P.A., Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano

ALL FUNDS Bank S.A, Via Santa Margherita 7, 20121 Milano

Luxembourg : CACEIS BANK Luxembourg, 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg

Pays-Bas : CACEIS Netherlands N.V., De Ruyterkade 6-1 1013 AA Amsterdam

Singapour : Ostrum Asset Management Asia Limited, One Marina Boulevard #28-00 Singapore 018989 ; Principal place of business: 1 Robinson Road #20-02 AIA Tower Singapore 048542

Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 101, CH-8048 Zurich

En France : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Au Luxembourg et en Belgique : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A. - Société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, société anonyme immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B115843. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

En Suisse Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich. Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Distribué aux clients professionnels dans le centre financier international de Dubaï (DIFC) par Natixis Investment Managers Middle East, succursale de Natixis Investment Managers UK Limited, société réglementée par la DFSA. Les produits et services financiers associés ne sont proposés qu'aux personnes disposant d'une expérience et de connaissances financières suffisantes pour intervenir sur les marchés financiers du DIFC et appartenant à la catégorie des « clients professionnels » définie par la DFSA. Singapour : Les fonds sélectionnés sont enregistrés à des fins de distribution conformément aux articles 304 et 305 du Chapitre 289 du Securities and Futures Act de Singapour, et le prospectus ainsi que le document intitulé « Informations importantes à l'intention des investisseurs de Singapour » doivent systématiquement accompagner le présent document. Émis par Natixis Investment Managers Singapour (nom enregistré sous le No 53102724D), une division d'Ostrum Asset Management Asia Limited (société enregistrée sous le No 199801044D), autorisée par l'autorité monétaire de Singapour à fournir des services de gestion de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4R 2YA), société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.

Le fonds est un compartiment de Natixis AM Funds, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois agréée par l'autorité de tutelle (la CSSF) comme OPCVM, domiciliée 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg 177509.

Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris. Ostrum Asset Management, filiale de Natixis Investment Managers, est un gérant d'actifs français agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (N° GP18000014).

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

Le traitement fiscal de la détention, de l'acquisition et de la cession des actions ou parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur, et peut changer. Veuillez consulter votre conseiller financier si vous avez des questions. Il est de la responsabilité de votre conseiller financier de s'assurer que l'offre et la vente des actions du fonds sont conformes aux lois nationales en vigueur.

Le présent document n'est fourni qu'à titre d'information. Les thèmes et processus d'investissement, ainsi que les participations et les caractéristiques du portefeuille, sont valides à la date indiquée et peuvent être modifiés. Les références faites à un classement, une note ou une récompense ne sont pas une garantie des performances futures et fluctuent au fil du temps. Le présent document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations du présent document peuvent être ponctuellement mises à jour et peuvent être différentes des informations des versions antérieures ou futures du présent document.

Pour de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus complet, un document « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter [ClientServicingAMI@natixis.com](mailto:ClientServicingAMI@natixis.com).