



# Seeyond Equity Factor Invest US I (EUR)

C - FR0012267151

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de l'OPCVM est de réaliser une performance supérieure à l'indice MSCI USA dividendes nets réinvestis (DNR) libellé en euro, avec un horizon d'investissement minimal de cinq ans. Pour ce faire, l'OPCVM visera à respecter une contrainte de tracking error ex-ante annuelle de moins de 4 % par rapport à son indice de référence.

## PRINCIPE D'INVESTISSEMENT

- Investit selon une approche long-only dans des actions du marché américain
- Vise à réaliser une surperformance régulière sur le long terme, indépendamment de l'environnement de marché global
- Vise à créer de la valeur au moyen d'une allocation dynamique de quatre facteurs liés aux actions : value, faible volatilité, petite capitalisation et « momentum »
- Applique un processus d'investissement systématique associé à une gestion active du risque de sorte à maintenir une Tracking Error annuelle ex ante dans une fourchette comprise entre 2% et 4%

## INDICATEUR DE RÉFÉRENCE

Depuis le 18/12/2014

100,00% MSCI USA DNR LOCAL

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



L'échelle (le profil) de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

Durée minimum de placement recommandée

< 5 ans

## GÉRANT PRINCIPAL

Pierre SAVARZEIX



## ACTIF NET ET VALORISATION

Actif net (Dollar USA) **309 715 176**

Valeur liquidative (EUR) Part (C) 14 979,04

Détachement de coupon le 22/05/2018 70,92

## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE GLOBAL

Actif	
Actions	96,1
Liquidités	3,1
OPCVM diversifiés	0,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>
Hors-bilan	
Futures sur indices	3,0
<b>Total</b>	<b>3,0</b>

en % de l'actif net

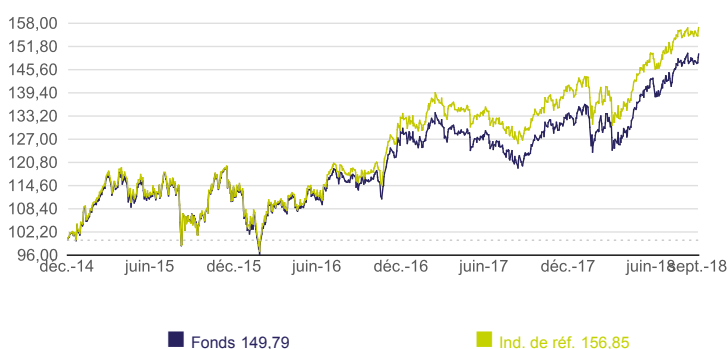
## PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION (%)

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	Depuis le 18/12/2014
Fonds	0,59	8,16	14,50	19,57	44,05	49,79
Indicateur de référence	0,59	7,92	13,90	19,31	51,72	57,52
Ecart de performance	0,00	0,24	0,60	0,27	-7,68	-7,73

## PERFORMANCES ANNUELLES NETTES DE FRAIS DE GESTION (%)

	2015	2016	2017
Fonds	11,79	11,18	3,94
Indicateur de référence	12,16	14,21	6,45
Ecart de performance	-0,37	-3,03	-2,51

## ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE - (base 100 Au 18/12/2014)



Les chiffres des performances cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

## INDICATEURS DE RISQUE (%)

Données hebdomadaires glissantes

	1 an	3 ans	Depuis le 18/12/2014
Volatilité annualisée Fonds	13,30	14,78	15,33
Volatilité annualisée de l'ind. de réf.	12,98	14,49	15,13
Ratio de Sharpe du fonds *	1,37	0,85	0,71
Ratio d'Information	0,11	-1,03	-0,84
Alpha	-0,02	-1,99	-1,42
Bêta	1,01	1,01	1,01

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



# Seeyond Equity Factor Invest US I (EUR)

## PRINCIPALES LIGNES

Libellé	Fonds
APPLE INC	4,1
AMAZON.COM INC	3,6
MICROSOFT	3,3
FACEBOOK INC	1,5
NVIDIA	1,2
MASTERCARD INC.	1,2
VISA INC -CLASSE A	1,1
ADOBE SYSTEMS	1,1
CONOCOPHILLIPS	1,1
ALPHABET UW A USD	1,1
<b>Total</b>	<b>19,3</b>

Nombre de lignes en portefeuille **215**  
*en % de l'actif net*

## PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS

Libellé	Fonds	Ind. de réf.	Écart
CONOCOPHILLIPS	1,1	0,4	0,8
INTUITIVE SURGICAL I	1,0	0,3	0,7
ADOBE SYSTEMS	1,1	0,5	0,6
21ST CENTURY FOX A	0,8	0,2	0,6
MACY'S INC	0,6	0,0	0,6

*en % de l'actif net*

## PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS

Libellé	Fonds	Ind. de réf.	Écart
BERKSHIRE HATHA B	0,4	1,1	-0,7
ALPHABET UW C USD	0,9	1,5	-0,6
WAL-MART STORES	0,0	0,5	-0,5
JOHNSON JOHNSON	0,9	1,4	-0,5
J.P. MORGAN CHASE	1,0	1,5	-0,5

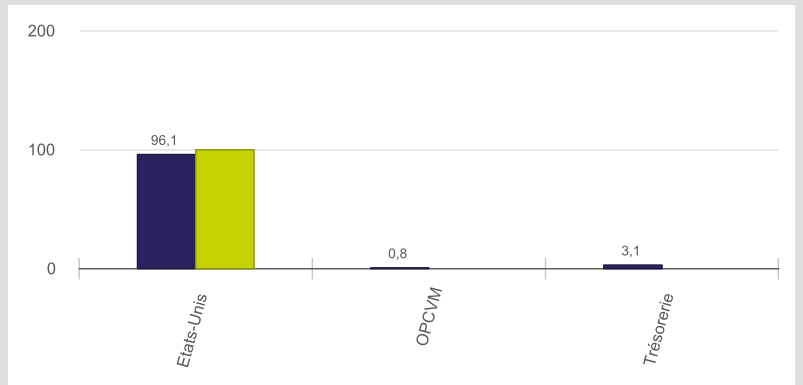
*en % de l'actif net*

## RÉPARTITION PAR DEVISE

Libellé	Fonds
Dollar US	96,0
Euro	4,0

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

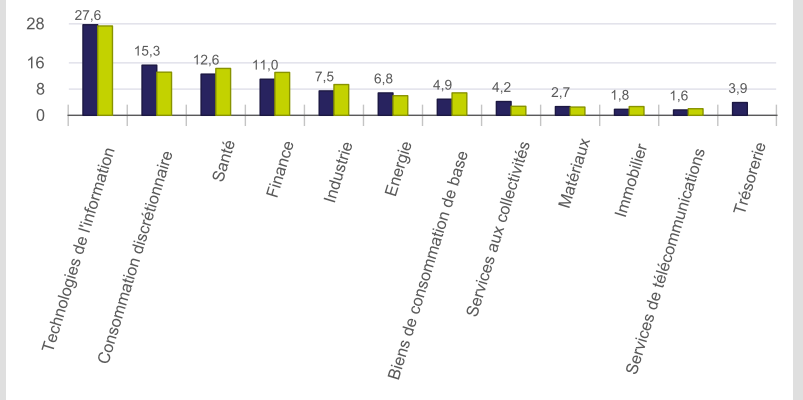
## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS



*en % de l'actif net*

## RÉPARTITION SECTORIELLE

Nomenclature MSCI



*en % de l'actif net*

Légende : ■ Fonds ■ Ind. de réf.



# Seeyond Equity Factor Invest US I (EUR)

## ■ GLOSSAIRE

<b>Alpha</b>	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.
<b>Bêta</b>	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.
<b>Exposition du hors bilan en pourcentage de l'actif net</b>	L'exposition globale d'un fonds intègre la somme des positions physiques et des positions hors bilan. Par opposition aux positions dites « physiques » (qui apparaissent comptablement dans l'inventaire du portefeuille), le Hors-bilan regroupe les positions prises sur les instruments financiers à terme comme les produits dérivés. Exemples de produits dérivés : contrats à terme, swaps, contrats d'options. Une limite maximale d'exposition Hors bilan est définie dans le prospectus.
<b>Ratio de Sharpe</b>	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.
<b>Ratio d'information</b>	Indicateur de la surperformance dégagée par le gérant (par rapport à son indice de référence), compte tenu du risque supplémentaire pris par le gérant par rapport à ce même indice (tracking error du fonds). Plus il est élevé, meilleur est le fonds.
<b>Volatilité</b>	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.

## ■ CARACTÉRISTIQUES

<b>Code ISIN :</b>	IC - FR0012267151	<b>Dépositaire</b>	CACEIS BANK
<b>Société de Gestion :</b>	OSTRUM ASSET MANAGEMENT	<b>Centralisateur :</b>	CACEIS BANK
<b>Forme juridique</b>	Fonds Commun de Placement	<b>Heure de centralisation :</b>	15h30
<b>Classification AMF :</b>	Actions internationales	<b>Cours de valorisation :</b>	Clôture
<b>Devise de référence :</b>	EUR	<b>Ordre effectué à :</b>	Cours inconnu
<b>Fréquence de valorisation</b>	Quotidienne	<b>Droits d'entrée (max.) % :</b>	0,00
<b>Affectation des résultats :</b>	Capitalisation/Distribution	<b>Droits de sortie (max.) % :</b>	0,00
<b>Date de 1ère VL :</b>	18/12/2014	<b>Commission de surperformance % :</b>	-
<b>Eligible au PEA :</b>	Non	<b>Frais de gestion (max.) % :</b>	0,70

## ■ MENTIONS LÉGALES

Document destiné aux clients non professionnels au sens de la Directive MIF (Marchés d'Instruments Financiers).

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/parts exclusivement à certains types d'investisseurs.

Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées à tout moment sans préavis. Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Les informations relatives à l'OPC ne se substituent pas à celles mentionnées dans la documentation légale de l'OPC tel que le "Document d'Information Clé pour l'Investisseur" (DICI) disponible sur le site internet; 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 Ostrum Asset Management (www.ostrum.com) et des agents payeurs/représentants indiqués ci-après :

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

Allemagne : CACEIS Bank Germany Branch, Lillienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Germany

Angleterre : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH, SG House, 41 Tower Hill, London EC3N 4SG, United Kingdom

Belgique : CACEIS Belgium, Avenue du Port/Havenlaan 86 Cb320 B-1000 Bruxelles Belgique

Italie : STATE STREET Bank International GmbH – Succursale Italia., Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano Italia

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

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

Autriche : Raiffeisen Bank International A.G. ; Am Stadtpark 9, 1030 Vienna Austria

Espagne : KPMG Abogados, S.L. ; Paseo de la Castellana 259 C, 28046, Madrid Spain

Suède : Mutual Funds Exchange, A.B. Grev Turegatan 19, Box 5378, SE-102 49 STOCKHOLM, SWEDEN

Singapour : OSTRUM ASSET MANAGEMENT ASIA LIMITED 1 Robinson Road, #20-02 AIA Tower Singapore 048542

Chili : Cuprum AFP ; Bandera 236, piso 9 Santiago, Chile

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.

Les politiques générales en matière de gestion des conflits d'intérêt, sélection des contreparties et d'exécution des ordres sont disponibles sur demande auprès de la Direction Service Clients : ClientServicingAM@natixis.com

Le présent document ne peut pas être utilisé, reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers sans le consentement préalable et écrit de Ostrum Asset Management – Société de gestion de portefeuille – RCS Paris n°329 450 738 - 43, avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris – Agrément AMF n°GP 90-009 en date du 22/05/1990 – Société Anonyme au capital de 50 434 604,76 euros.