



ACTIONS

REPORTING MENSUEL 31/07/2018

AAA Actions Agro Alimentaire I (EUR)

C - FR0010152967 D - FR0011451095

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du FCP est de rechercher une surperformance à l'indice MSCI Europe Dividendes Nets Réinvestis. La durée minimale de placement recommandée est de cinq ans.

PRINCIPE D'INVESTISSEMENT

- Une gestion thématique sur les secteurs de l'industrie alimentaire, de la distribution et de la consommation
- Du fait de sa gestion active en termes d'allocation sectorielle et choix de valeurs, le fonds n'a pas pour vocation à répliquer son indice de référence
- Un fonds éligible au PEA donc 75% de l'actif sont en permanence investis en actions de sociétés de l'Union Européenne
- Une gestion de conviction basée sur une connaissance approfondie des secteurs de la thématique

INDICATEUR DE RÉFÉRENCE Depuis le 24/06/1985
100,00% MSCI EUROPE DNR €

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

GÉRANTS PRINCIPAUX

Francoise LAFITTE



Anne DE LA ROCHEFOUCAULD



ACTIF NET ET VALORISATION

Actif net (Euro) 1 223 602 539

Valeur liquidative (EUR) Part (C) 308 123,21
Part (D) 128 702,09

Détachement de coupon le 22/05/2018 4 035,58

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE GLOBAL

Actions	99,3
Liquidités	0,7
Total	100,0

en % de l'actif net

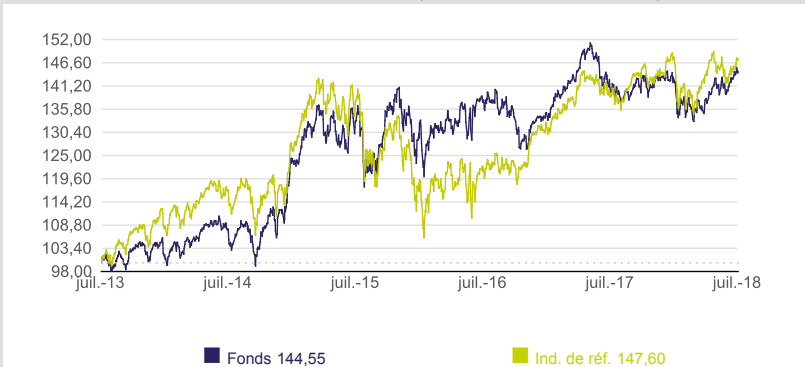
PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION (%)

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	3,04	4,55	0,86	3,43	8,58	44,55
Indicateur de référence	3,11	2,50	2,62	6,44	7,10	47,60
Ecart de performance	-0,07	2,05	-1,75	-3,01	1,48	-3,05

PERFORMANCES ANNUELLES NETTES DE FRAIS DE GESTION (%)

	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	16,16	7,41	20,27	-1,15	7,23
Indicateur de référence	19,82	6,84	8,22	2,58	10,24
Ecart de performance	-3,66	0,58	12,05	-3,72	-3,02

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE - (base 100 Au 31/07/2013)



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	5 ans
Volatilité annualisée Fonds	9,76	13,71	13,55
Volatilité annualisée de l'ind. de réf.	11,56	15,86	15,24
Ratio de Sharpe du fonds *	0,38	0,22	0,56
Ratio d'Information	-0,44	0,06	-0,06
Alpha	-1,37	0,98	1,11
Bêta	0,70	0,76	0,80

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

AAA Actions Agro Alimentaire I (EUR)

PRINCIPALES LIGNES

Libellé	Fonds
ANHEUSER-BUSCH BB E	7,0
UNILEVER	5,8
BRIT.AMER.TOBACCO	5,0
L'OREAL	4,5
DANONE	4,4
PERNOD-RICARD	4,1
DIAGEO	4,0
KONINKLIJKE AHLD DEL	3,9
LVMH MOET HENNESSY	3,4
BEIERSDORF	3,3
Total	45,4

Nombre de lignes en portefeuille

46

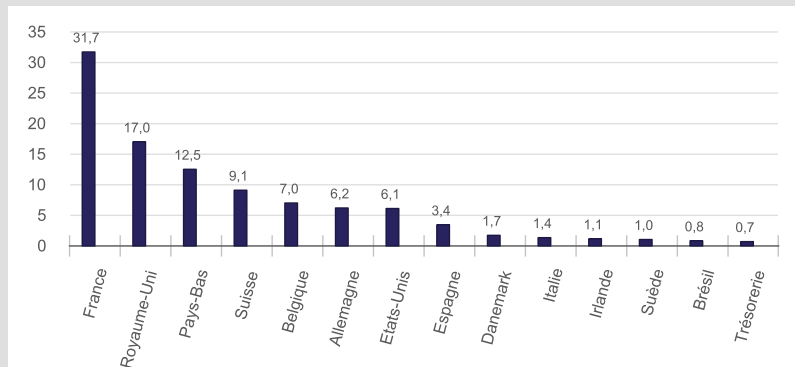
en % de l'actif net

RÉPARTITION PAR DEVISE

Libellé	Fonds
Euro	64,1
Livre Sterling	18,4
Franc Suisse	7,7
Dollar US	6,1
Couronne Danoise	1,7
Couronne Suédoise	1,0
Real brésilien	0,8

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

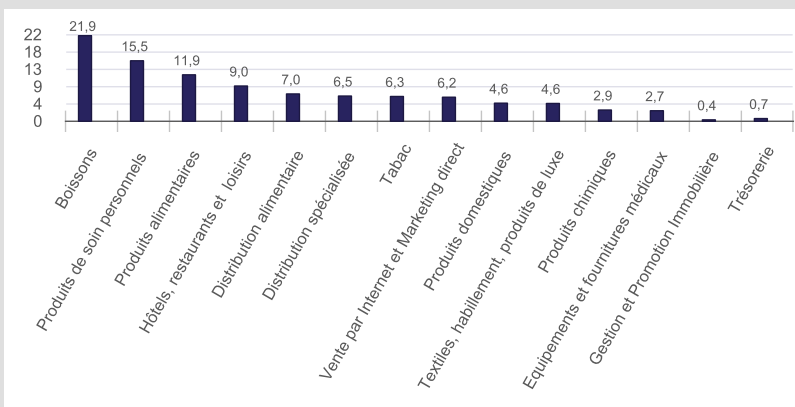
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS



en % de l'actif net

RÉPARTITION SECTORIELLE

Nomenclature MSCI



en % de l'actif net



AAA Actions Agro Alimentaire I (EUR)

■ GLOSSAIRE

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.
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.
Exposition du hors bilan en pourcentage de l'actif net	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.
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.
Ratio d'information	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.
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.

■ CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN :	IC - FR0010152967 ID - FR0011451095	Dépositaire :	CACEIS BANK
Société de Gestion :	OSTRUM ASSET MANAGEMENT	Centralisateur :	CACEIS BANK
Forme juridique :	Fonds Commun de Placement	Heure de centralisation :	15h30
Classification AMF :	Actions internationales	Cours de valorisation :	Clôture
Devise de référence :	EUR	Ordre effectué à :	Cours inconnu
Fréquence de valorisation :	Quotidienne	Droits d'entrée (max.) % :	0,00
Affectation des résultats :	Capitalisation/Distribution	Droits de sortie (max.) % :	0,00
Date de 1ère VL :	24/06/1985	Commission de surperformance % :	-
Eligible au PEA :	Oui	Frais de gestion (max.) % :	1,25

■ 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.