

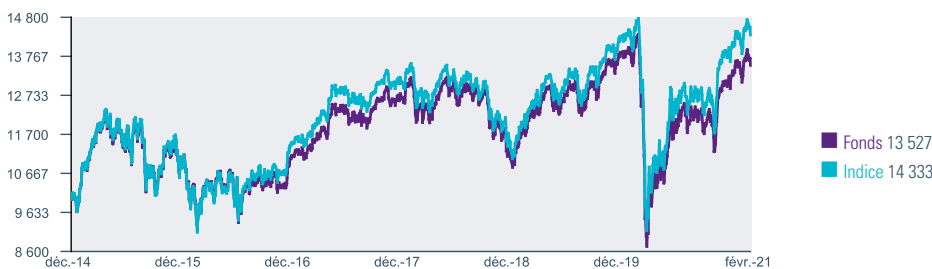
SEEBYOND EQUITY FACTOR INVESTING EURO

FÉVRIER 2021

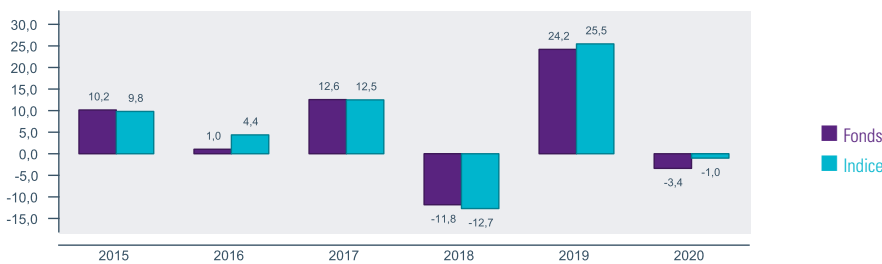
POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Investit selon une approche long-only dans des actions de la zone euro
- 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%

CROISSANCE DE 10 000 (EUR)



PERFORMANCE ANNUELLE %



PERFORMANCE	Fonds %	Indice %
1 mois	3,38	3,59
Début année	1,93	2,22
3 mois	4,13	4,23
1 an	8,68	11,81
3 ans	8,51	11,62
5 ans	34,53	43,25
Depuis la création	35,27	43,33

PERFORMANCE ANNUALISÉE (fin de mois)	Fonds %	Indice %
3 ans	2,76	3,73
5 ans	6,11	7,45
Depuis la création	4,99	5,97

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 calculées sur la base de la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, et sont nettes de tous les frais applicables au fonds, mais ne comprennent pas les commissions de vente, les taxes ou les frais de l'agent payeur, et supposent que les dividendes éventuels sont réinvestis. 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.

Veuillez lire les notes complémentaires fournies en fin de document pour prendre connaissance d'informations importantes.

CLASSE D' ACTIONS: I/C (EUR)

SPÉCIFICITÉS DU FONDS

Objectif d'investissement

L'objectif de l'OPCVM est de réaliser une performance supérieure à l'indice MSCI EMU 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.

Rating Morningstar TM

★★★ | 31/12/2020

Catégorie Morningstar TM

Eurozone Large-Cap Equity

Indice de comparaison

MSCI EMU DNR €

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Création de la classe d'actions	18/12/2014
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Dépositaire	CACEIS BANK
Devise	EUR
Heure limite de centralisation	12:30 CET J
Actif net	EURm 8,2
Horizon d'investissement recommandé	> 5 ans
Type d'investisseur	Institutionnel

CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

Classe d'actions I/C (EUR)	ISIN FR0012216984	Bloomberg SYEFIG FP
----------------------------	-------------------	---------------------

PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement généralement inférieur Rendement généralement supérieur



La catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement repose sur des données historiques.

En raison de sa politique d'investissement, le fonds est exposé principalement aux risques suivants :

- Risque de perte en capital
- Risque actions
- Risque lié à la surexposition

Pour de plus amples renseignements, veuillez-vous référer à la section détaillant les risques spécifiques, située à la fin du présent document.

Seeyond Equity Factor Investing Euro

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 26/02/2021

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
Actions	97,8
Liquidités	2,2
Total	100,0
Hors-bilan	
Futures / Options	1,8
Total	1,8
en % de l'actif net	

10 PREMIÈRES LIGNES	Fonds %
ASML HOLDING REGR.	2,7
LVMH MOET HENNESSY	2,1
TOTAL SA	1,7
BANCO SANTANDER CE	1,5
DEUTSCH TELEKOM AG	1,4
ALLIANZ	1,4
SANOFI-AVENTIS	1,4
SIEMENS AG	1,3
SAP	1,3
BCO BILBAO VIZCAYA	1,3
Total	16,2
Nombre de lignes en portefeuille	164

PRINCIPALES SURPONDÉRATIONS	Fonds %	Indice %	Écart %
STELLANTIS NV	1,0	0,0	1,0
PADDY POWER LN GBp	0,8	0,0	0,8
ASSICURAZ.GENERALI	1,2	0,4	0,8
SIGNIFY NV EUR	0,7	0,0	0,7
AEGON NV	0,8	0,2	0,7

PRINCIPALES SOUS-PONDÉRATIONS	Fonds %	Indice %	Écart %
ASML HOLDING REGR.	2,7	4,6	-1,9
LVMH MOET HENNESSY	2,1	3,4	-1,3
SAP	1,3	2,5	-1,2
BAYER	0,0	1,2	-1,2
SIEMENS AG	1,3	2,3	-1,0

RÉPARTITION SECTORIELLE	Fonds %	Indice %
Finance	16,5	14,8
Industrie	14,0	14,9
Consommation discrétionnaire	13,2	17,1
Technologies de l'information	10,4	13,0
Matériaux	9,3	7,4
Biens de consommation de base	7,3	7,5
Services aux collectivités	7,3	6,8
Santé	7,0	8,1
Services de communication	5,4	4,5
Énergie	4,9	4,2
Immobilier	2,6	1,8
Trésorerie	2,1	0,0
Nomenclature MSCI		

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS	Fonds %	Indice %
Allemagne	28,2	28,8
France	26,5	34,2
Pays-Bas	14,1	12,5
Espagne	8,4	7,5
Italie	7,2	7,0
Finlande	5,2	3,2
Belgique	2,8	2,9
Royaume-Uni	1,8	0,6
Autriche	1,6	0,6
Irlande	1,4	2,1
Portugal	0,6	0,5
Trésorerie	2,1	0,0

CLASSE D' ACTIONS : I/C (EUR)

FRAIS ET CODES

Frais globaux	0,70%
Commission de souscription max	-
Commission de rachat max	-
Minimum d'investissement	50,000 EUR ou équivalent
VL (26/02/2021)	13 526,51 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 € 8,8
(milliards) (31/12/2020)

Gérants de portefeuille

Pierre Savarzeix a débuté sa carrière en 1999 ; a rejoint Ostrum Asset Management en 2008 ; gère le fonds depuis son lancement ; ESSEC

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 ; MBA, CEMS (Management), HEC Paris.

INFORMATIONS

Questions sur le prospectus

E-mail ClientServicing_Requirements@natixis.com

En raison d'une gestion dynamique, les caractéristiques des portefeuilles sont susceptibles de changer. Toute référence à des titres ou à des secteurs d'activité spécifiques ne doit pas être considérée comme une recommandation

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 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.

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 fonds sont ceux liés aux éléments suivants :

- Risque de perte en capital
- Risque actions
- Risque lié à la surexposition
- Risque de contrepartie
- Risque de modèle
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de liquidité
- Risque de taux
- Risque lié aux acquisitions et de cessions temporaires de titres et à la gestion des garanties financières

Pour obtenir une description complète de ces risques, veuillez-vous référer au(x) Document(s) d'Informations Clés destiné(s) aux Investisseurs, ainsi qu'au chapitre intitulé « Principaux Risques ». Ce chapitre décrit également les autres risques liés à un investissement dans le Fonds.

Indice de comparaison

La politique d'investissement repose sur une gestion active. Le gérant est libre de choisir les titres qui composent le portefeuille, il peut ou non investir dans les titres qui composent l'Indicateur de Référence dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

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. Société anonyme au capital de 4 963 183 euros. RCS Paris 525 192 720. Siège social : 59 AVENUE PIERRE MENDES FRANCE - 75 648 Paris Cedex 13.

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) et des agents payeurs/représentants indiqués ci-après. Allemagne : CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lillienthalallee 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 Ruiterkade 6-i 1013 AA Amsterdam

Singapour : Natixis Investment Managers Singapour 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 : 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 Belgique : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A., Belgian Branch, Louizalaan 120 Avenue Louise, 1000 Brussel/Bruxelles, Belgium.

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.

A Singapour : Fourni par Natixis Investment Managers Singapore Limited (nom enregistré sous le n° 199801044D) uniquement aux distributeurs de fonds et investisseurs institutionnels.

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.