

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres Produits.

Produit

CNP Ostrum ISR Crédit Code ISIN : FR000984270

La Société de Gestion Ostrum Asset Management, qui appartient au Groupe BPCE, est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Ce Produit est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. De plus amples informations sont disponibles sur le site internet de la Société de Gestion, www.ostrum.com ou en appelant au +33 1 78 40 98 40.

Les informations clés contenues dans ce document sont à jour au 21/06/2023.

En quoi consiste ce Produit ?

Type Ce Produit est un OPCVM, qui a la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement. Ce Produit est un portefeuille d'instruments financiers que vous détiendrez collectivement avec d'autres investisseurs et qui sera géré conformément à ses objectifs.

Echéance Ce Produit n'a pas de date d'échéance spécifique prévue. Cependant, ce Produit peut être dissous ou fusionné, dans ce cas vous seriez informé par tout moyen approprié prévu par la réglementation.

Objectifs

L'objectif de gestion du Produit est double : - chercher à obtenir sur la période de placement recommandée supérieure à 4 ans une performance supérieure à celle du marché des obligations libellées en euro par une gestion active du risque crédit et du risque de taux et une recherche de diversification sectorielle des émetteurs, et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

La politique d'investissement repose sur une gestion active, l'Indicateur de Référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant est donc libre de choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

Le comité d'exclusion établit la liste d'exclusions définies comme une violation sévère, systématique et sans mesures correctives des droits ou des atteintes à l'environnement ainsi que des secteurs controversés. La notation extra-financière des émetteurs, qui s'applique à l'ensemble des classes d'actifs, repose sur 4 piliers: la gouvernance responsable (organisation et efficacité des pouvoirs); la gestion durable des ressources (impacts environnementaux et capital humain); la transition économique et énergétique (stratégie en faveur de la transition énergétique) ; le développement des territoires (accès aux services de base). La qualité extra-financière de l'émetteur est exprimée selon une note finale comprise entre 1 (forte qualité extra-financière) et 10 (faible qualité extra-financière). La stratégie d'investissement consiste à gérer un portefeuille privilégiant les titres de créance d'émetteurs privés libellés en euro, tout en tirant partie de sources de valeur ajoutée : - sélection des émetteurs et des secteurs d'investissement en fonction des analyses micro- et macro-économiques, - gestion de la sensibilité globale et choix des maturités des titres obligataires afin de tirer parti des déformations de la structure par terme des taux d'intérêt (pentification, aplatissement,...). La sensibilité aux taux d'intérêt du portefeuille restera dans la fourchette [-1 ; 8], celle de la sensibilité crédit sera de [0 ; 8]. Les investissements dans les titres d'États sont réalisés à partir d'analyses internes de la qualité financière et extra financière des émetteurs. Pour les émetteurs privés et quasi-publics : avec l'approche du score moyen de l'univers d'investissement, la société de gestion met en place la stratégie ISR du portefeuille. Limite de l'approche ISR : elle pourrait conduire à une sous-représentation de certains secteurs en raison d'une mauvaise notation ESG ou bien à travers la politique d'exclusion sectorielle.

Le Produit relève de la classification Obligations et autres titres de créance libellés en euro.

Le Produit est principalement investi en titres de créance et instruments du marché monétaire libellés en euro. Ces titres sont soit des emprunts gouvernementaux, soit des émissions du secteur privé, les émissions du secteur privé étant privilégiées. La sélection des titres de créances ne se fonde pas automatiquement et exclusivement sur les notations fournies par les agences de notation mais repose également sur une analyse interne du risque de crédit. Les titres retenus ont une notation minimale BBB-/Baa3 (catégorie "Investment Grade") en application de la méthode de Bâle telle que précisée dans le prospectus, ou une notation jugée équivalente par la Société de gestion. Le Produit peut investir jusqu'à 10% de l'actif net en titres non notés. Il peut également détenir des titres dits à caractère spéculatif correspondant à une notation inférieure à BBB- ou Baa3 (catégorie "High Yield") au sens de la méthode de Bâle à hauteur de 10% maximum de l'actif net avec une limite de 3% par émetteur. Les titres non notés et à caractère spéculatif ne dépasseront pas au global 10% de l'actif net du Produit.

Le Produit peut recourir à des instruments financiers dérivés afin de prendre des positions en vue de couvrir ou d'exposer le portefeuille aux risques de taux, crédit, indices et change pour poursuivre son objectif de gestion. Ce recours peut générer une surexposition aux obligations ne pouvant dépasser 100% de l'actif net et dans la limite d'un effet de levier maximum de 2.

Le Produit distribue et/ou capitalise ses revenus.

Les rachats de parts sont exécutés quotidiennement sur la base de la prochaine valeur liquidative (cours inconnu) et sont centralisés au plus tard à 13h auprès de CACEIS Bank.

Investisseurs de détail visés Le produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent à investir dans des obligations libellées en euro gérées activement en terme de risque de crédit et de risque de taux, via une recherche de diversification sectorielle des émetteurs ; peuvent se permettre d'immobiliser leur capital pendant une période recommandée d'au moins 4 ans (horizon à long terme); peuvent supporter des pertes temporaires; tolèrent la volatilité.

Informations complémentaires

Dépositaire : CACEIS Bank

Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.ostrum.com.

Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et/ou revenus éventuels liés à la détention de ce Produit peuvent être soumis à taxation. Vous pouvez vous renseigner à ce sujet auprès de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit.

La valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessous et sur son site internet www.ostrum.com.

Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques du Produit sont disponibles en français auprès de la société de gestion sur simple demande écrite à : Ostrum Asset Management – 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 ou à l'adresse électronique suivante : Contact@ostrum.com.

Quels sont les risques et que pourriez-vous récupérer en retour ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez ce Produit pendant 4 années.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Ce Produit est classé 2 sur 7, soit un niveau de risque faible. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futures performances se situent à un niveau faible, et si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques importants du Produit non pris en compte dans le calcul du SRI : risque de crédit.

Soyez conscient que vous pouvez être impacté par un risque de change. En effet, la devise de ce Produit peut être différente de celle de votre pays. Les remboursements que vous recevrez seront effectués dans la devise de ce Produit qui pourra être différente de celle de votre pays, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais ne comprennent pas les coûts que vous pourriez avoir à payer à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants de votre remboursement.

Ce montant dépend également de la performance future des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit combinée à celle de l'Indice de Référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

| Période de détention recommandée : 4 années | | Si vous sortez après un an | Si vous sortez après 4 années |
|--|--|----------------------------|-------------------------------|
| Les exemples sont réalisés sur la base d'un investissement de : 10 000 EUR | | | |
| Scénarios | | | |
| Minimum | Ce Produit ne bénéficie d'aucune Garantie. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7 740 EUR | 7 730 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -22,6% | -6,2% |
| Défavorable (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 110 EUR | 8 300 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -18,9% | -4,6% |
| Intermédiaire (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 9 570 EUR | 10 210 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -4,3% | 0,5% |
| Favorable (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 220 EUR | 11 000 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 2,2% | 2,4% |

(*) Les scénarios se sont réalisés pour un investissement (par rapport à l'Indice de Référence : 100% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN INDEX VALUE EUR) effectué entre 2021 et 2023 pour le scénario défavorable, entre 2017 et 2021 pour le scénario intermédiaire et entre 2013 et 2017 pour le scénario favorable.

Que se passe-t-il si Ostrum Asset Management ne peut pas vous rembourser ?

Les actifs de votre Produit sont conservés chez le Dépositaire de votre Produit, CACEIS Bank. En cas d'insolvabilité de Ostrum Asset Management, les actifs de votre Produit ne seront pas affectés. Par ailleurs, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'un sous-dépositaire à qui la garde des actifs de votre Produit a pu être déléguée, il existe un risque potentiel de perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit.

Il existe un dispositif d'indemnisation ou de garantie des investisseurs en cas de défaut du Dépositaire prévu par la loi.

Quels sont les coûts de votre Produit ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit et du rendement du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons considéré :

- Que pour la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (soit un rendement annuel de 0%) ; Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- Que vous avez investi 10 000 EUR

| | Si vous sortez après un an | Si vous sortez après 4 années |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Coûts Totaux | 646 EUR | 788 EUR |
| Incidence des coûts annuel (*) | 6,5% | 2,1% chaque année |

(*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,6% avant déduction des coûts et de 0,5% après cette déduction.

Les coûts totaux n'incluent pas les éventuels frais des contrats d'assurance vie ou de capitalisation.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne qui vous vend le Produit peut percevoir et qui s'élèvent à 15 EUR maximum. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Frais d'entrée | 6,0% du montant que vous investissez. Ceci est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel à votre charge. | Jusqu'à 600 EUR |
| Frais de sortie | Il n'y a aucun frais de sortie. | Néant |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et de fonctionnement | 0,1% Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en septembre 2022. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. | 13 EUR |
| Frais de transactions | 0,3% de la valeur de votre investissement. <i>Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.</i> | 33 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commission de surperformance | Il n'y a pas de commission de surperformance pour ce Produit. | Néant |

Combien de temps devez-vous conserver ce Produit et pouvez-vous récupérer votre argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 4 années

Cette durée correspond à la période pendant laquelle il vous est conseillé de rester investi pour obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de pertes. Cette période est liée à la classe d'actifs de votre Produit, à son objectif de gestion et à sa stratégie d'investissement.

Vous pouvez demander le remboursement de votre Produit tous les jours, toutefois si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, vous pourriez recevoir moins que prévu. La durée de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée ni comme une Garantie, ni comme un engagement des performances futures, du rendement de votre Produit et du maintien de son niveau de risque.

Comment pouvez-vous formuler une réclamation ?

Si vous voulez formuler une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit ou sur le Produit lui-même, vous pouvez envoyer un mail à l'adresse Contact@ostrum.com ou envoyer un courrier à Ostrum Asset Management à l'adresse suivante : Ostrum Asset Management – 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Autres informations pertinentes

Les performances passées de votre Produit représentées sous forme de graphique pour 10 années sont disponibles via le lien suivant : https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0000984270.

Les calculs mensuels des scénarios de performance de votre Produit sont accessibles via le lien suivant : https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=FR0000984270.