

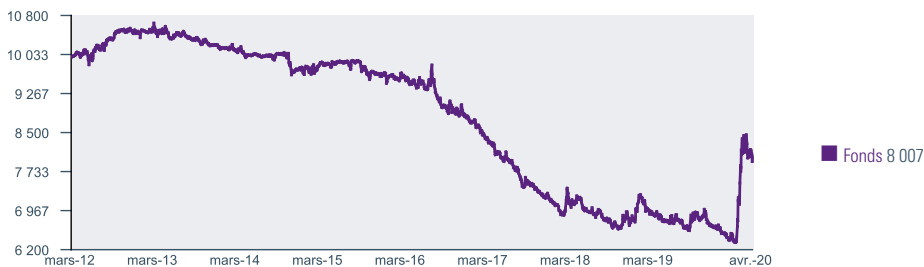
# SEYOND EQUITY VOLATILITY STRATEGIES

AVRIL 2020

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

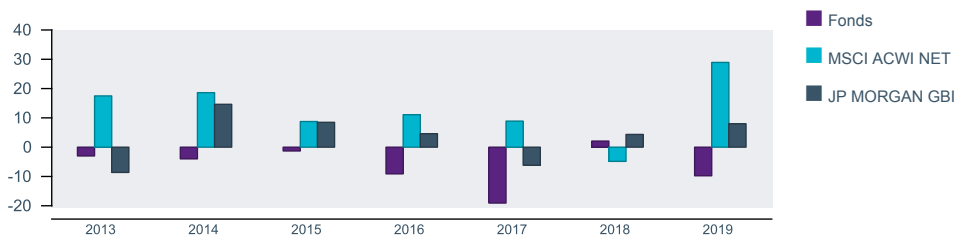
- Investit principalement dans des instruments cotés offrant une exposition directe à la volatilité.
- Utilise une approche active de l'indexation à la volatilité en exploitant le comportement indépendant de la volatilité en tant que classe d'actifs et peut offrir aux investisseurs une source de performance décorrélée et régulière.
- Vise à délivrer un alpha significatif durant les chocs de marché tout en générant une croissance à long terme sur un cycle complet d'investissement.

## CROISSANCE DE 10 000 (EUR)



La performance indiquée pour le fonds avant son lancement, pour la période du 01/03/2012 au 05/11/2013, est issue de la performance historique de Seeyond Volatilité Actions, 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.

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



## PERFORMANCE

	Fonds %
1 mois	-3,67
3 mois	22,98
Début année	22,76
1 an	18,63
3 ans	-0,14
5 ans	-18,93
Depuis la création	-19,93

## PERFORMANCE ANNUALISÉE

	Fonds %
(fin de mois)	
3 ans	-0,05
5 ans	-4,11
Depuis la création	-2,68

LES PERFORMANCES INDICUÉES SONT REPRESENTATIVES 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 (EUR)

### SPÉCIFICITÉS DU FONDS

#### Objectif d'investissement

Obtenir une performance annualisée sur sa période minimale d'investissement recommandée de 3 ans, par l'intermédiaire d'une exposition dynamique et flexible à la volatilité des marchés d'actions. L'objectif de performance annualisée sur une base nette est de 6,80%.

Rating Morningstar <sup>TM</sup>

-

Catégorie Morningstar <sup>TM</sup>

Alt - Volatility

### CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Compartiment de SICAV
Création de la classe d'actions	13/02/2013
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Dépositaire	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Devise	EUR
Heure limite de centralisation	13:30 CET J
Actif net	EURm 13,1
Horizon d'investissement recommandé	3 ans
Type d'investisseur	Particulier

### CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

Classe d'actions	ISIN	Bloomberg
H-R/A (SGD)	LU1118020335	SYERAHS LX
H-R/A (USD)	LU0935233345	SYERAHU LX
R/A (EUR)	LU0935233261	NVOLACR LX

### PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé  
Rendement généralement inférieur Rendement généralement supérieur



Le compartiment se classe dans la 6e 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 lié à la volatilité
- Risque de gestion discrétionnaire.

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

# Seeyond Equity Volatility Strategies

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/04/2020

## EVOLUTION MENSUELLE DE LA PERFORMANCE

	janv.	févr.	mars	avr.	mai	juin	juil.	août	sept.	oct.	nov.	déc.	Annuel
2020	-0,18	10,87	15,14	-3,67									22,76
2019	-3,53	-1,27	-1,08	-0,89	2,04	-2,35	-1,38	3,81	-0,56	-2,25	-1,26	-1,30	-9,77
2018	-1,73	2,32	1,14	-3,02	-0,29	-0,19	-2,38	-1,22	-0,72	3,26	-1,29	6,58	2,08
2017	-2,45	-2,14	-3,47	-0,57	-0,84	-1,84	-4,45	0,29	-1,09	-2,25	-1,17	-0,92	-19,09
2016	-0,72	0,46	-1,42	0,60	-1,73	1,56	-4,21	-1,33	-0,55	-0,17	-1,50	-0,39	-9,11
2015	-0,93	2,11	-0,10	0,19	-0,01	-0,52	0,69	-1,35	-1,80	0,80	-0,30	-0,02	-1,29
2014	-0,10	-0,77	-0,37	-0,23	0,10	-0,19	-0,31	0,68	-0,50	-2,90	0,54	0,02	-3,99
2013	-0,05	0,73	-0,49	-0,34	-0,42	0,19	-0,59	-0,09	-0,47	-1,04	0,13	-0,61	-3,00
2012				0,42	-1,29	1,94	0,47	1,28	1,41	-0,22	-0,12	0,14	4,07

## ALLOCATION D'ACTIFS

	Fonds %
Bons du Trésor	72,9
Titres négociable à court terme taux fixe	13,7
Liquidités	8,5
Options sur indices	4,6
OPC Monétaires	0,3
Total	100,0
Hors-bilan	
Futures sur indices	34,0
Options sur indices	-83,6
Total	-49,6

## CLASSE D' ACTIONS : R (EUR)

### FRAIS ET CODES

Frais globaux	1,20%
Commission de souscription max	3,00%
Commission de rachat max	-
Commission de surperformance	20,0%
Minimum d'investissement	-
VL (30/04/2020)	800,7 EUR

### GESTION

Société de gestion  
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Gestionnaire financier  
SEEYOND

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 coeur : 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 € 9,7  
(milliards) (31/12/2019)

### Gérants de portefeuille

Simon Aninat : a débuté sa carrière dans la finance en 2005 ; a rejoint Seeyond en 2011 ; ENSIMAG.

Joran Chalal a débuté sa carrière chez Natixis Paris en tant qu'assistant trader sur les dérivés exotiques de change. En 2017, il rejoint la Société Générale CIB à Londres, également en tant qu'assistant trader sur les dérivés exotiques de change. En avril 2019, Joran rejoint Seeyond, en tant que gérant de portefeuille spécialisé en gestion de volatilité.

Joran est diplômé de l'Université de Paris Dauphine, titulaire d'un Master en Informatique et Mathématiques pour la Finance ainsi que d'un Bachelor en Mathématiques et Informatique à l'Université de Pierre et Marie Curie (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 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 Compartiment sont ceux liés aux éléments suivants :

- perte de capital
- concentration géographique et de portefeuille
- instruments financiers dérivés
- contrepartie
- actions
- volatilité
- modèle
- taux de change

Le Risque d'Exposition Globale est géré par l'utilisation de l'Approche de la VaR (Value at Risk) absolue (« l'approche de la VaR »). L'approche de la VaR mesure la perte potentielle maximale à un niveau de confiance donné (le niveau de probabilité) sur une période de temps précise, dans des conditions normales de marché. La VaR absolue pour le Compartiment ne peut être supérieure à 20 % de sa valeur nette d'inventaire avec un intervalle de confiance de 99 % sur une période de détention égale à 1 mois (20 jours ouvrables). Le niveau de levier anticipé du Compartiment est de 7. Toutefois, le Compartiment devrait pouvoir accéder à des niveaux de levier plus élevés dans les circonstances suivantes : i) volatilité faible du marché et/ou ii) forte liquidité du marché. L'effet de levier est calculé comme la somme des notionnels des dérivés utilisés. 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-i 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 Sarl, 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.