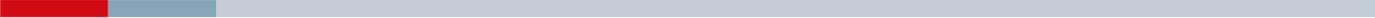


# NATIXIS AM FUNDS



Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

**Rapport annuel partiel pour la distribution en Suisse pour  
l'exercice se terminant le 30 juin 2023**

R.C.S. Luxembourg B 177509

# NATIXIS AM FUNDS

---

## Table des Matières

Organisation et administration	3
Rapport du Conseil d'Administration	4
Rapport du Réviseur d'Entreprises Agréé	12
Etat combiné des actifs nets au 30/06/23	16
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30/06/23	17
Compartiments :	19
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)	19
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	25
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	34
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	41
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	47
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)	60
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	70
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (liquidé le 7 mars 2023)	78
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	82
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	88
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	98
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral (liquidé au 18 octobre 2022)	108
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)	112
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)	120
NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy	129
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	135
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity (liquidé le 22 juin 2023)	145
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	149
Autres notes aux états financiers	159
Informations supplémentaires non auditées	174
Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse	174

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

# NATIXIS AM FUNDS

---

## Organisation et administration

<b>Siège Social</b>	5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
<b>Société de Gestion</b>	<b>Natixis Investment Managers International</b> 43, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris France
<b>Conseil d'Administration de la SICAV Président et Administrateur</b>	<b>Natixis Investment Managers International</b> Représenté par Mr. Jason Trépanier, «Secrétaire Général» de Natixis Investment Managers International
<b>Administrateurs</b>	<b>Natixis Corporate and Investment Banking Luxembourg (anciennement Natixis Wealth Management Luxembourg)</b> jusqu'au 16 juin 2023 Représenté par Mr. Philippe Guénet, «Directeur Général» de Natixis Wealth Management Luxembourg  <b>Mr. Jean-Baptiste Gubinelli</b> depuis le 16 juin 2023 VP Deputy Head of Offshore Fund Operations avec Natixis Investment Managers S.A.  <b>BPCE Life (anciennement Natixis Life)</b> Représenté par Mr. Frédéric Lipka, «Directeur Général» de BPCE Life
<b>Gestionnaire Délégué en Investissement</b>	<b>DNCA Finance</b> 19, place Vendôme 75001 Paris France  <b>Ostrum Asset Management</b> 43, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris France
<b>Dépositaire</b>	<b>CACEIS Bank, Luxembourg Branch</b> 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
<b>Agent Administratif, Agent Payeur, Agent Cotation, Agent Domiciliaire, « Corporate » Agent, Agent de Registre et de Transfert</b>	<b>CACEIS Bank, Luxembourg Branch</b> 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
<b>Auditeur (Cabinet de Révision Agréé)</b>	<b>KPMG Audit S.à r.l. (anciennement KPMG Luxembourg, Société Anonyme)</b> 39, avenue John F. Kennedy L - 1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
<b>Représentant et Service de Paiement en Suisse</b>	<b>RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette</b> Succursale de Zurich Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich

# NATIXIS AM FUNDS

## Rapport du Conseil d'Administration

### 1. Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

Catégorie d'actions IA / Code ISIN LU0935219609

**La catégorie d'actions IA (nette de frais) a généré une performance absolue de -3,95 % au cours de la période.** La principale source de performance négative est notre exposition aux G10 Futures, où nous sommes parvenus à maintenir une vue active sur la duration en fluctuant entre les fourchettes inférieure et supérieure de nos capacités de duration (0 à 4 et depuis janvier 2023 de -4 à 4) en fonction de la dynamique des taux d'intérêt. Notre panier dynamique via une exposition aux futures sur taux a généré une performance négative de -2,17 %. Notre exposition de portage (bons du Trésor en euros, titres d'agences et d'organisations supranationales) a généré une performance négative de -2,0 % en raison de l'environnement de portage négatif et d'une certaine détérioration de taux à court terme dans le contexte de la pression exercée par les banques centrales. Notre panier dynamique via une exposition aux opérations de change a généré une performance de 0,23 %.

#### Environnement de marché

L'année dernière a été marquée par une forte inflation, obligeant les banques centrales à procéder à un resserrement monétaire sans précédent en vue de l'enrayer. Cela a entraîné un ralentissement de la croissance mondiale et une récession technique dans la zone euro, en raison de la forte hausse des prix de l'énergie à la suite de l'éclatement de la guerre en Ukraine. Sur les marchés financiers, le resserrement plus rapide et plus important que prévu des politiques monétaires a provoqué une hausse forte et soudaine des taux d'intérêt et plus particulièrement sur le segment à court terme de la courbe des taux. Les marchés boursiers ont quant à eux progressé, portés par la résilience des économies et la publication de résultats meilleurs que prévu. L'année a été marquée par une forte accélération de l'inflation. L'inflation dans la zone euro a ainsi atteint un pic historique de 10,6 % en octobre 2022, avant de baisser à 5,5 % en juin 2023. Aux États-Unis, l'inflation a atteint 9,1 % en juin 2022, son plus haut niveau depuis 40 ans, avant de revenir à 3 % en juin 2023. Elle a diminué en raison de la baisse des prix de l'énergie et des biens et, dans une moindre mesure, des prix des denrées alimentaires. L'inflation demeure élevée et bien supérieure à l'objectif des 2 % fixé par la Réserve fédérale (Fed). L'inflation de base s'est également accélérée de manière significative, atteignant 6,6 % en septembre 2022, son plus haut niveau depuis 40 ans, avant de retomber à 4,8 % en juin 2023. Pour lutter contre l'inflation élevée, les banques centrales ont procédé à un resserrement monétaire sans précédent. La priorité absolue est la lutte contre l'inflation au risque de peser sur la croissance et de générer une récession. Aux États-Unis, la Fed a relevé ses taux de 500 points de base au total entre mars 2022 et juin 2023 pour porter la fourchette de variation des fonds fédéraux à [5,0 ; 5,25 %]. La BCE a été la dernière des grandes banques centrales à relever ses taux, à l'exception de la Banque du Japon. La BCE a commencé à relever ses taux le 21 juillet 2022 (+50 pb contre +25 pb, annoncé à l'avance en juin) pour contrer l'inflation élevée. De juillet 2022 à juin 2023, la banque centrale a augmenté ses taux de 400 points de base au total pour porter le taux de dépôt à 3,5 %, alors qu'il était négatif depuis juin 2014.

#### Perspectives de la stratégie

Au cours de l'année écoulée, les rendements des obligations souveraines ont fortement augmenté des deux côtés de l'Atlantique, la forte accélération de l'inflation et sa persistance justifiant un resserrement plus rapide et plus fort que prévu des politiques monétaires. Les rendements des obligations souveraines ont poursuivi leur forte hausse entamée fin 2021 suite au resserrement sans précédent des politiques monétaires des principales banques centrales, à l'exception de la Banque du Japon. Au total, sur l'ensemble de l'année écoulée, le taux américain à 10 ans a augmenté de 82 pb aux États-Unis, pour atteindre 3,8 % le 30 juin 2023. Le taux allemand à 10 ans a augmenté de 106 points de base, pour atteindre 2,4 %, et le taux français à 10 ans de 101 points de base, pour atteindre 2,9 %. Les tensions ont été beaucoup plus fortes sur les taux à court terme et, notamment, sur les taux à deux ans, ces derniers reflétant les attentes en matière de politique monétaire. Aux États-Unis, le taux à deux ans a augmenté de 194 sur l'année écoulée, pour atteindre 4,9 %. La pente de la courbe des taux à 2-10 ans est ainsi devenue très négative, -106 pb : ce qui n'était pas arrivé depuis 1981. La courbe des taux s'est également inversée en Allemagne, à partir de novembre, pour devenir très négative (-80 pb) à la fin du mois de juin 2023, un record depuis la création de l'euro.

#### Positionnement de la stratégie

Après une période d'inflation élevée et de taux en hausse, nous pensons que le prochain semestre sera moins négatif pour les taux d'intérêt mondiaux. Et en raison du risque de récession aux États-Unis, nous serons plus favorables à une exposition à la duration à la limite supérieure (proche de la duration maximale de 4).

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

### 2. Ostrum SRI Credit Short Duration

#### Rapport annuel au 30 juin 2023

L'année dernière a été marquée par une forte inflation, obligeant les Banques centrales à procéder à un resserrement monétaire sans précédent. Cela a entraîné un ralentissement de la croissance mondiale et une récession technique dans la zone euro, en raison de la forte hausse des prix de l'énergie à la suite de l'éclatement de la guerre en Ukraine.

Sur les marchés financiers, le resserrement plus rapide et plus important que prévu de la politique monétaire a provoqué une hausse forte et soudaine des taux d'intérêt, notamment sur le segment à court terme de la courbe des taux. Les actifs à risque ont commencé l'année 2023 sur une note positive. Cette dynamique s'est interrompue le 10 mars dernier suite à l'annonce de la faillite de trois banques régionales américaines en l'espace d'une semaine et à la reprise forcée de Credit Suisse par UBS. Les craintes d'une crise systémique ayant été rapidement balayées par les mesures d'envergure prises par la Fed, les marchés du Trésor américain ont pu rapidement rebondir.

Les spreads étaient volatils et liés au défaut de paiement de SVB et de Credit Suisse. L'instabilité financière a conduit à une réévaluation importante du risque de crédit, notamment des instruments financiers et des dettes subordonnées. Les écarts de crédit financier se sont élargis jusqu'à 58 points de base et jusqu'à 87 points de base pour les titres subordonnés de qualité « investment grade » avant de revenir aux niveaux du début de l'année. Après une forte hausse en avril, les écarts de crédit se sont stabilisés jusqu'à la fin du deuxième trimestre.

## Rapport du Conseil d'Administration

### Gestion

Au cours du troisième trimestre 2022, nous avons réduit la surpondération du crédit pour tenir compte de la baisse de l'assistance technique et du soutien de la BCE, de la hausse de l'inflation et de la possibilité d'une récession. L'exposition globale des fonds au DTS, diversification de l'actif compris tel que les titres à haut rendement, se trouvait dans une fourchette de [137 % ; 107 %]. Nous avons maintenu une sensibilité aux taux inférieure à celle de l'indice de référence à 90 % en moyenne. L'exposition du portefeuille d'obligations à haut rendement a été gérée à près de 10 % au cours du trimestre. Au cours du dernier trimestre 2022, nous sommes restés prudents à l'égard du marché du crédit, avec une exposition globale au DTS située dans une fourchette de [100 % ; 130 %]. À partir de novembre, nous avons augmenté le DTS jusqu'à 122 % à la fin du mois de décembre. Nous avons conservé une sensibilité aux taux inférieure à celle de l'indice de référence à 95 % en moyenne. À la fin du mois de décembre, le panier de diversification était composé d'obligations à haut rendement à hauteur de 10 %, de fonds à haut rendement pour 3,8 % et de fonds ABS pour 4,2 %.

Début 2023, nous avons augmenté notre surpondération du crédit pour tenir compte des spreads, du rendement et des taux attractifs, des fondamentaux solides de l'IG et de la publication des solides revenus, qui soutiennent les actifs à plus haut risque. Le qualité du crédit, légèrement surpondérée début janvier, a été rapidement relevée en partie grâce au marché primaire pour devenir surpondérée. Le DTS est passé d'une fourchette de [117 % à 262 %] en janvier, à [185 % à 238 %] en février, avec une moyenne de 215 %. Par la suite, la surpondération a été progressivement réduite, en dessous de 200 % du DTS fin février, en raison d'une valorisation moins attrayante. En mars, la surpondération a été ramenée de 193 % à 146 %, tandis que le système financier était mis à l'épreuve par le défaut de paiement de la SVB et la liquidation de Credit Suisse. L'exposition aux obligations Credit Suisse T2 Coco a été cédée en raison d'un risque de résolution trop élevé. Nous avons cédé Credit Suisse SNP à un prix au comptant très bas et avec une probabilité de taux de recouvrement beaucoup plus élevée. Cette stratégie a permis de limiter l'impact négatif de la vente des titres Coco Tier2. Le rachat d'UBS a entraîné un resserrement significatif de la prime de risque de Credit Suisse sur les dettes de premier rang, ce qui a permis un rendement très élevé sur les dettes SNP. Au cours de cette période, l'exposition au crédit a été ramenée à 164 % du DTS à la mi-mars, puis augmentée à 210 % grâce à des niveaux de valorisation attrayants dans le secteur financier, tandis que les banques ont reçu le soutien indéfectible de la part des Banques centrales. La durée des taux a oscillé entre [86 % ; 102 %] avec une moyenne de 95 % sur le trimestre. L'exposition des titres à haut rendement est passée à près de 16 % au cours du trimestre. À la fin du mois de mars, le panier de diversification était composé d'obligations à haut rendement à hauteur de 12 %, de fonds à haut rendement pour 4 % et de fonds ABS pour 4 %.

Au deuxième trimestre 2023, les actifs à risque, y compris les indices Euro IG et High Yield, ont affiché de bonnes performances en avril, soutenus par des résultats toujours solides. En ce qui concerne le positionnement du crédit, la stratégie a suivi la tendance et a légèrement diminué sa surpondération du crédit mesurée par le DTS, qui est passée de 213 % à 201 % en avril et à 174 % en mai. À la fin du mois de juin, la stratégie était toujours surpondérée en crédit, avec un DTS de 153 % par rapport à son indice de référence. En ce qui concerne la durée modifiée, la durée de la stratégie était sous-pondérée, dans une fourchette de [90 % ; 98 %] au cours du dernier trimestre. L'exposition aux titres à haut rendement s'est établie à 18 %, dont 14 % en obligations au comptant à haut rendement et 4 % en fonds UCITS à haut rendement.

### Rendement

De juillet 2022 à juin 2023, le fonds a affiché un rendement brut 2022 positif de +0,78 %, surperformant son indice de référence de +58 bp. Net de frais sur les actions I/C EUR, rendement de +0,37 %, surperformant son indice de référence de +17 bp.

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

### 3. Ostrum Euro Credit

#### Rapport annuel au 30 juin 2023

L'année dernière a été marquée par une forte inflation, obligeant les Banques centrales à procéder à un resserrement monétaire sans précédent. Cela a entraîné un ralentissement de la croissance mondiale et une récession technique dans la zone euro, en raison de la forte hausse des prix de l'énergie à la suite de l'éclatement de la guerre en Ukraine.

Sur les marchés financiers, le resserrement plus rapide et plus important que prévu de la politique monétaire a provoqué une hausse forte et soudaine des taux d'intérêt, notamment sur le segment à court terme de la courbe des taux. Les actifs à risque ont commencé l'année 2023 sur une note positive. Cette dynamique s'est interrompue le 10 mars dernier suite à l'annonce de la faillite de trois banques régionales américaines en l'espace d'une semaine et à la reprise forcée de Credit Suisse par UBS. Les craintes d'une crise systémique ayant été rapidement balayées par les mesures d'envergure prises par la Fed, les marchés du Trésor américain ont pu rapidement rebondir.

Les spreads étaient volatils et liés au défaut de paiement de SVB et de Credit Suisse. L'instabilité financière a conduit à une réévaluation importante du risque de crédit, notamment des instruments financiers et des dettes subordonnées. Les écarts de crédit financier se sont élargis jusqu'à 58 points de base et jusqu'à 87 points de base pour les titres subordonnés de qualité « investment grade » avant de revenir aux niveaux du début de l'année. Après une forte hausse en avril, les écarts de crédit se sont stabilisés jusqu'à la fin du deuxième trimestre.

### Gestion

Au cours du troisième trimestre 2022, nous avons réduit la surpondération du crédit pour tenir compte de la baisse de l'assistance technique et du soutien de la BCE, de la hausse de l'inflation et de la possibilité d'une récession. L'exposition globale des fonds au DTS, diversification de l'actif compris tel que les titres à haut rendement, se trouvait dans une fourchette de [90 % ; 110 %]. Au cours du dernier trimestre 2022, nous sommes restés prudents à l'égard du marché du crédit, avec une exposition globale au DTS située dans une fourchette de [83 % ; 100 %].

Au cours des deux premiers mois de 2023, la stratégie a augmenté sa surpondération du crédit pour tenir compte des spreads, du rendement et des taux actuels attractifs de surcroît, des fondamentaux solides en matière de l'IG et de la publication des solides revenus, qui soutiennent les actifs à plus haut risque. L'exposition globale des fonds au DTS, diversification de l'actif compris tel que les titres à haut rendement, se trouvait dans une fourchette de [93 % ; 112 %], avec 101 % de moyenne.

Au début du mois de mars, la vue d'ensemble en matière de crédit a été ramenée de 105 % à 98 %, tandis que le système financier était mis à l'épreuve par le défaut de paiement de la SVB et la liquidation de Credit Suisse. À la mi-mars, l'exposition globale au DTS a été établie à 112 % afin de tirer parti des niveaux de valorisation attrayants dans le secteur financier en particulier, tandis que le secteur bancaire a reçu le soutien indéfectible de la part des Banques centrales, visant à sa stabilité.

# NATIXIS AM FUNDS

## Rapport du Conseil d'Administration

Au cours du deuxième trimestre 2023, les actifs à risque, y compris les indices Euro IG et High Yield, ont affiché de bonnes performances en avril, soutenus par des résultats toujours solides. En termes de qualité du crédit, sa surpondération du crédit a légèrement augmenté, pour se trouver dans une fourchette de [101 % ; 110 %]. À la fin du mois de juin, la stratégie était toujours surpondérée en crédit, avec un DTS de 105 % par rapport à son indice de référence.

### Rendement

De juillet 2022 à juin 2023, le fonds a affiché un rendement brut positif de +0,80 %, surperformant son indice de référence de +149 bp, le Bloomberg Euro Aggregate Corporate. Net de frais sur les actions I/C EUR, rendement de +0,25 %, surperformant son indice de référence de +94 bp.

#### 4. Ostrum Euro Inflation

Catégorie d'actions IC / Code ISIN : LU0935222652

### Performance

Au cours de la période, la stratégie Euro Inflation a surperformé son indice de référence, le Bloomberg Euro Govt Inflation-Linked ILB 1 To 10 Year TR, avec une performance de 2,16 % bruts de frais (1,81 % nets de frais) contre 3,53 % pour son indice de référence. Cette surperformance s'explique principalement par le positionnement court sur les taux réels directionnels, la valeur relative sur l'Italie, les taux nominaux et la position longue sur les points neutres.

### Environnement de marché

L'année a été marquée par une forte accélération de l'inflation. La guerre en Ukraine a intensifié la pression sur les prix, en particulier de l'énergie et des denrées alimentaires, alors que l'inflation était déjà élevée en raison d'ajustements importants pendant et après la crise de Covid-19. La Russie était le premier fournisseur d'énergie de l'Union européenne avant le conflit (40 % des importations de l'UE). La forte baisse de l'offre de gaz naturel russe, dans un contexte de faibles stocks, a ainsi engendré une hausse significative de son prix. Le prix du gaz naturel en Europe (indice TTF) a atteint un pic historique de près de 340 euros par mégawattheure (MWh) le 26 août 2022, avant de passer sous la barre des 40 euros le 30 juin 2023, après avoir frôlé les 20 euros début juin. Cette baisse est liée à la reconstitution importante des stocks de gaz par les différents pays, notamment grâce à l'utilisation accrue de gaz naturel liquéfié provenant de fournisseurs fiables, à des températures plus clémentes et à une baisse de la demande. Le conflit a également entraîné une augmentation significative des tensions sur les prix des denrées alimentaires. La Russie et l'Ukraine sont les plus grands fournisseurs de céréales au monde, et les prix des engrais ont fortement augmenté en raison de la hausse du coût du gaz naturel. Les prix des denrées alimentaires ont ensuite diminué au cours de l'année.

L'inflation dans la zone euro a ainsi atteint un niveau record de 10,6 % en octobre 2022, avant de baisser à 5,5 % en juin 2023. Cela est lié à la baisse des prix de l'énergie en raison d'un effet de base important. L'inflation sous-jacente (à l'exception des denrées alimentaires et de l'énergie) a également connu une forte hausse pour atteindre un niveau record de 5,7 % en mars 2023, avant de revenir à 5,5 % en juin. Cela s'explique par la diffusion de la hausse des prix de l'énergie à un plus grand nombre de secteurs, mais aussi par les tensions internes liées à la hausse des salaires et des profits unitaires. Aux États-Unis, l'inflation a atteint 9,1 % en juin 2022, son plus haut niveau depuis 40 ans, avant de revenir à 3 % en juin 2023. Elle a diminué en raison de la baisse des prix de l'énergie et des biens et, dans une moindre mesure, des prix des denrées alimentaires. L'inflation demeure élevée et bien supérieure à l'objectif des 2 % fixé par la Réserve fédérale (Fed). L'inflation sous-jacente s'est également accélérée de manière significative, atteignant 6,6 % en septembre 2022, son plus haut niveau depuis 40 ans, puis 4,8 % en juin 2023. Cette situation reflète les tensions internes dans le secteur des services liées aux augmentations de salaire.

### Positionnement de la stratégie

Nous avons commencé par un panier d'opérations actives bien positionnées et accumulant de l'alpha : (1) une position courte sur les taux réels directionnels à 10 ans (pour financer des stratégies de diversification), (2) une position courte sur les taux nominaux à 10 ans de valeur relative en Italie (contexte de taux plus élevés et de sous-performance en Italie en raison des élections), (3) deux positions longues sur les taux « point mort » allemands à 5 et 10 ans (après la consolidation, les facteurs structurels de l'inflation favorisent une hausse des taux « point mort ») et (4) une position courte sur les taux nominaux. Au milieu du mois, compte tenu du durcissement de ton de la part des banques centrales (politique de resserrement excessif de la Fed), nous avons ouvert une position d'aplatissement de la courbe de l'euro à 2-10 ans à 20 points de base (cible 0), l'aplatissement devrait surtout dépendre du segment à court terme de la courbe.

Au cours de l'année, nous avons pérennisé nos opérations actives (1) Nous avons maintenu notre diversification dans le fonds Ostrum Global Inflation. (2) Nous conservons notre stratégie de point mort (20 points de base à la fin du mois) fondée sur un scénario d'inflation de base stable. (3) Nous avons ouvert une nouvelle position courte sur les taux nominaux (20 pb en Allemagne). (4) Nous avons ouvert une position sur les obligations indexées sur l'inflation à 2 ans, Italie vs Allemagne, avec un resserrement des spreads.

#### 5. Ostrum SRI Euro Aggregate

En 2023, la stratégie Ostrum SRI Euro Aggregate a généré un rendement de -3,44 % brut de commissions, contre -3,65 % pour son indice de référence, le Barclays Capital Euro Aggregate.

En termes d'attribution des performances pour le troisième trimestre 2022, l'allocation de base a été positive, notamment en raison de la sous-pondération du crédit, tandis que notre stratégie de diversification a été négative ce trimestre, les titres à haut rendement et émergents hors indice de référence ayant été préjudiciables, de même que notre position sur les obligations indexées sur l'inflation. En ce qui concerne la sélection de crédit, elle a été neutre, mais la sélection de titres souverains dans les pays « core » et « semi-core » a été plus négative. La sélection d'obligations souveraines, supranationales et d'agences a été plus positive ce trimestre. Finalement, la majeure partie de notre alpha positif provient de la duration et de la superposition des courbes au cours du trimestre. Notre exposition à l'aplatissement a été particulièrement positive.

En termes d'attribution des performances pour le quatrième trimestre 2022, l'allocation de base a été positive, notamment en raison de la surpondération du crédit, tandis que notre stratégie de sélection a été négative, notamment dans les pays « core », tels que la France. L'exposition aux titres à haut rendement, à la dette subordonnée et aux marchés émergents, hors indice de référence, a été très bénéfique pour le fonds ce

# NATIXIS AM FUNDS

## Rapport du Conseil d'Administration

trimestre. En ce qui concerne la sélection des émetteurs, la sélection de crédit a été globalement neutre. Finalement, la majeure partie de notre alpha positif provient de la duration et de la superposition des courbes au cours du trimestre. Notre exposition à l'aplatissement a été particulièrement positive.

En termes d'attribution des performances pour le premier trimestre 2023, l'allocation de base a été positive, notamment en raison de l'exposition défensive au crédit, tandis que notre stratégie de sélection s'est avérée négative, surtout en Italie. L'exposition aux titres à haut rendement, à la dette subordonnée et aux marchés émergents, hors indice de référence, demeure bénéfique pour le fonds malgré les récentes turbulences. En ce qui concerne la sélection des émetteurs, la sélection de crédit a été globalement positive ce trimestre. Finalement, la majeure partie de notre alpha négatif provient de la duration et de la superposition des courbes au cours du trimestre. Notre exposition à l'aplatissement annonceur d'une baisse a été particulièrement impactée par l'épisode de la crise bancaire.

En termes d'attribution des performances pour le deuxième trimestre 2023, l'allocation de base a été légèrement positive, notamment en raison de l'exposition défensive au crédit, tandis que notre stratégie de sélection s'est avérée globalement mitigée (positive en Grèce en termes de crédit et négative pour ce qui est des obligations souveraines, supranationales et d'agences). L'exposition aux titres à haut rendement, à la dette subordonnée et aux marchés émergents, hors indice de référence, est légèrement bénéfique à la stratégie, mais spéculer a été un coût. En ce qui concerne la sélection des émetteurs, la sélection de crédit a été globalement positive ce trimestre. Finalement, la majeure partie de notre alpha positif provient de la duration et de la superposition des courbes au cours du trimestre.

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

### 6. Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

Le rendement net annuel de la catégorie d'actions I/A d'Ostrum Credit Opportunities (LU0935225598) s'établissait à 2,65 % au 30 juin. L'objectif annuel pour la même période était de 4,28 % pour son indice de référence capitalisé, le taux de l'€STR +2,3 %.

Au cours de l'année, les marchés financiers ont été portés par le niveau élevé de l'inflation des prix et les efforts des banques centrales pour combattre dans le monde entier. La volatilité du marché du crédit a diminué tout au long de l'année, mais est restée à un niveau absolu élevé par rapport aux années précédentes. Et cela, parce que la volatilité des taux d'intérêt a baissé, les marchés commençant à anticiper un temps d'arrêt dans les mesures prises par les banques centrales pour resserrer leur politique, car on craignait qu'un resserrement trop important n'entraîne une récession aux États-Unis et dans l'Union européenne. Ces craintes ont commencé à s'estomper à la fin de l'année 2022 et ont contribué à une certaine reprise du marché. En effet, les actifs tels que les écarts de crédit et les actions sont restés positifs, ce qui signifie que ces marchés s'attendaient à une récession de faible ampleur plutôt qu'à un atterrissage brutal.

Au premier semestre 2023, le marché a commencé avec un fort appétit pour le risque, compte tenu de la baisse de l'inflation globale et malgré une inflation de base qui demeure au moins stable. Le resserrement des écarts de crédit a été renforcé par les anticipations d'un temps d'arrêt dans le relèvement des taux d'intérêt par les banques centrales. Toutefois, en février, les marchés ont commencé à éprouver des difficultés à absorber les volumes primaires. En mars, nous avons observé un moment Minsky avec un marché difficile en toile de fond et une ruée vers la qualité dus à l'effondrement de la SVB et de la SIBNY, deux banques régionales aux États-Unis et, surtout, à la quasi-faillite de Credit Suisse Group AG qui s'est soldée par un rachat par UBS. Cette dernière a eu des conséquences négatives sur le marché des titres additionnels de catégorie 1 qui a connu une forte baisse.

Les marchés ont pu se redresser rapidement et se concentrer à nouveau sur le thème du cycle de resserrement des banques centrales au cours du dernier trimestre, car l'inflation de base est demeurée stable. Les marchés commençaient à regarder au-delà du cycle de hausse des taux et les données relatives à la croissance sont également à l'origine de la volatilité des taux d'intérêt. Le marché bancaire des titres de créance subordonnés de catégorie 1 a pris le chemin de la guérison en avril. Il a rebondi à partir des niveaux les plus bas enregistrés par la classe d'actifs et, à la fin du trimestre, il s'est redressé de façon constante.

Vu le contexte de marché, les stratégies de portage et les stratégies directionnelles ont contribué positivement à la performance annuelle. Les stratégies d'arbitrage et de situations spéciales ont apporté une contribution négligeable à la performance.

Quant à la qualité, nous nous sommes montrés prudents en termes de sensibilité au crédit jusqu'à fin 2022. Nous avons décidé d'augmenter l'exposition au premier semestre avec une sensibilité au crédit proche de 3, mais nous avons préféré utiliser davantage d'obligations de qualité « Investment grade » et réduire l'exposition au crédit à haut rendement. Malgré quelques épisodes de forte volatilité, nous avons également choisi de rester plus optimistes quant aux taux. Après les publications sur le Credit Suisse en mars, nous avons réduit l'exposition à la duration du crédit à 1,5 jusqu'à mi-juin, période à laquelle nous avons décidé de nous positionner avec une exposition plus élevée au crédit, mais sur le segment à court terme de la courbe, afin de bénéficier du portage tout en restant prudents. La duration des taux d'intérêt était de 2,5.

*OSTRUM CREDIT OPPORTUNITIES - I/A EUR, LU0935225598 \*Indice de référence : Eonia capitalisé +2 % jusqu'au 1<sup>er</sup> octobre 2018. Veuillez noter que l'Indice de référence utilisé dans le présent rapport pour la période commençant le 1<sup>er</sup> octobre 2018 est l'Eonia capitalisé +3 %. Nous enchaînons la performance passée de l'Indice de référence en conséquence.*

*Les chiffres cités se réfèrent aux années précédentes. La performance passée ne garantit pas des résultats futurs fiables.*

### 7. DNCA Global Convertible Bonds

Le fonds a réalisé une performance de +8,30 % sur un an (catégorie d'actions S/A USD), proche de son indice de référence, l'indice Refinitiv Global Convertible Focus Hedged USD (+8,37 % sur la période).

T3 2022 : La stratégie a surperformé l'indice de référence au cours du troisième trimestre. Aux États-Unis, les investissements défensifs du portefeuille ont entraîné une contribution positive à l'alpha. Les positions dans les entreprises du secteur des énergies renouvelables (Enphase Energy, Sunnova) ainsi que les positions dans certaines sociétés technologiques de premier plan (Mercadolibre, Wolfspeed, Onsemi) ont généré un rendement positif. Les positions sous-pondérées dans les titres cycliques (RCL, American Airlines, Southwest Airlines) ont également contribué

# NATIXIS AM FUNDS

## Rapport du Conseil d'Administration

positivement à l'alpha. En revanche, Microsoft et Bill.com ont été les principales sociétés à nuire à la performance. En Europe, l'allocation globale a généré une contribution négative à l'alpha. Les positions sous-pondérées dans KPN et Cellnex ont généré un alpha positif, et compensé en partie les positions non performantes telles que Elis, Evonik et Qiagen. On peut noter la contribution positive du rendement d'EDF sur une base absolue, en raison de son rachat par le gouvernement français. En Asie, l'allocation globale a généré une contribution positive à l'alpha. Les positions sous-pondérées dans Bilibili, Cifi et Lenovo ainsi que la position surpondérée sur Bharti ont compensé en grande partie les positions non performantes telles que PSBC, Meituan et Xiaomi.

T4 2022 : La stratégie a performé conformément à l'indice de référence au cours du quatrième trimestre. Aux États-Unis, les positions globales du portefeuille ont entraîné une contribution négative à l'alpha. Des positions telles que Sunnova, Wolfspeed, Zscaler et Dish ont généré des rendements négatifs et des positions sous-pondérées dans plusieurs sociétés telles que RCL, NCLH ou Twitter, entraînant également une contribution négative à l'alpha. En revanche, les positions dans Dexcom, Exact Sciences, Shift4 et MongoDB ont contribué le plus et ont compensé en partie la contribution négative à l'alpha. En Europe, la performance relative était en phase avec l'indice de référence. Les positions surpondérées dans Qiagen, LVMH et STM ont contribué positivement et ont compensé les positions non performantes telles que Engie et les positions sous-pondérées dans Cellnex et Safran. En Asie, l'allocation globale du portefeuille a généré une contribution positive à l'alpha, telle que les positions dans Meituan, H World, Zhongsheng, Nippon Steel, Xiaomi et Singapore Airlines.

T1 2023 : La stratégie a surperformé l'indice de référence au cours du premier trimestre. Aux États-Unis, les positions globales du portefeuille ont entraîné une contribution positive à l'alpha pour ce trimestre. Les positions surpondérées telles que Mercadolibre, Microsoft, Shift4 et Airbnb ont contribué le plus et ont compensé en grande partie les positions sous-pondérées dans Royal Caribbean Cruises, Carnival, Silicon Labs et Lantheus. En Europe, la performance relative était, dans une large mesure, en phase avec l'indice de référence. Les positions surpondérées dans STM, Air France, Elis et BE Semiconductor ont apporté une contribution positive et ont compensé en grande partie les positions sous-pondérées dans Cellnex, Safran, Lufthansa et KPN. En Asie, l'allocation globale du portefeuille a généré une contribution négative à l'alpha. Les bonnes performances des positions surpondérées dans H World, Singapore Airlines et Globalwafers n'ont qu'en partie compensé les positions sous-pondérées dans Sea Ltd, Lenovo, Li Auto et Anta Sports.

T2 2023 : La stratégie a sous-performé l'indice de référence au cours du deuxième trimestre. Aux États-Unis, l'allocation globale des positions sous-pondérées du portefeuille a entraîné une contribution négative à l'alpha pour ce trimestre. Les positions surpondérées telles que Sunnova Energy, Live Nation et Microsoft ont contribué le plus et n'ont qu'en partie compensé la sous-performance en raison de l'absence de position dans US Cruise Lines (Carnival, Norwegian Cruise) ainsi que dans certaines sociétés à fort delta telles que Wayfair, MongoDB ou Rivian Automotive. En Europe, la performance relative était positive par rapport à l'indice de référence. Les positions surpondérées dans BE Semiconductor, SPIE et Schneider Electric ont apporté une contribution positive et ont en grande partie compensé les positions non performantes sur des sociétés telles que STM, Delivery Hero et Heineken. En Asie, l'allocation globale du portefeuille a généré une contribution positive à l'alpha. La bonne performance des positions dans SK Hynix ainsi que les positions sous-pondérées dans ANTA et Sea Ltd ont généré une surperformance et compensé les positions sous-pondérées dans Li Auto, ANA Air et Rohm.

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

### 8. DNCA Euro Value Equity

Le compartiment NATIXIS AM Funds – DNCA Euro Value Equity a été liquidé le 7 mars 2023. Au cours de la période d'activité, le compartiment a affiché une performance de 27,29 %.

### 9. Natixis Conservative Risk Parity

Le Fonds a enregistré un rendement négatif de -2,29 % (Actions I) au cours de la période de 12 mois close le 30 juin 2023. La majeure partie de la performance négative est venue du segment obligataire, qui a été impacté par la hausse continue des taux sous l'effet des niveaux élevés de l'inflation et du resserrement des politiques de la part des banques centrales. Toutes les régions géographiques ont enregistré des rendements négatifs, mais le principal frein à la performance a été notre position sur les obligations et titres gouvernementaux du R.-U., avec une augmentation de plus de 2 % sur les obligations britanniques à 10 ans de 2,23 % à 4,39 %. Notre pilier Diversification a également généré un rendement négatif avec la baisse des prix des matières premières et le rendement négatif de l'ASG Managed Future Fund. En fin de compte, seul notre pilier Actions a contribué de manière positive grâce aux hausses spectaculaires sur les marchés européens et américains. Néanmoins, les marchés émergents ont eu un impact négatif, les marchés chinois continuant à souffrir.

### 10. Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Fin juin 2023, le rendement total du fonds a été positif sur les 12 derniers mois (3,02 % en brut et 2,13 % en net, classe IA).

La répartition du rendement brut entre les principales classes d'actifs sur l'année écoulée s'établit comme suit :

- Actions : 3,45 %
- Obligations : 0,36 %
- Devises : -0,78 %

En ce qui concerne les actions, ce sont les États-Unis et le Japon qui ont le plus contribué, tandis que les autres marchés sont restés plutôt neutres.

Parmi les obligations, ce sont les billets du Trésor américain et les Bunds qui ont apporté la meilleure contribution, tandis que les obligations d'État britanniques ont contribué de manière négative.

Sur le marché des changes, c'est le dollar américain et, dans une moindre mesure, le yen qui ont le plus souffert.

# NATIXIS AM FUNDS

---

## Rapport du Conseil d'Administration

Si le premier trimestre de la période a été négatif, les trois derniers trimestres ont été positifs, conformément à la performance historique et à l'objectif du fonds.

De juin à septembre 2022, les modèles stratégiques sont passés de neutres à prudents sur les actions et les obligations d'État. Toutefois, ils n'ont pas empêché le portefeuille d'enregistrer une performance négative, car les expositions absolues étaient limitées, mais positives, et la corrélation entre les actions et les obligations était positive (les obligations n'avaient pas leur statut de valeur refuge pour protéger le portefeuille en cas de correction des actions).

De juin à décembre 2022, nous avons été prudents sur les obligations allemandes et leur contribution à la performance a été positive malgré la mauvaise performance négative du Bund au cours de cette période.

Nous avons très bien géré la reprise du risque actions dans le portefeuille à partir de septembre 2022 et les pics de volatilité temporaires que nous avons connus à la suite 1) de l'approche conciliante puis plus agressive des banques centrales, 2) de la crise du secteur bancaire régional aux États-Unis, 3) du débat autour du relèvement du plafond de la dette américaine.

Depuis décembre 2022, le fonds est devenu ESG. Nous avons mis en place des poches d'actions et d'obligations d'État ESG, couvertes contre le risque de change, ainsi que des points de vue stratégiques et tactiques. Cette évolution n'a pas rencontré de problème particulier, mais a naturellement induit un taux de rotation plus élevé, car ces poches ont été constituées à partir de zéro. Les performances, les contributions et le positionnement sont en phase avec le processus d'investissement. Il n'y a pas eu d'événement particulier.

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

### 11. Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Fin juin 2023, le rendement total du fonds a été positif sur les 12 derniers mois (4,84 % en brut et 3,72 % en net, classe IA).

La répartition du rendement brut entre les principales classes d'actifs sur l'année écoulée s'établit comme suit :

- Actions : 7 %
- Obligations : -2,81 %
- Devises : 0,65 %

En ce qui concerne les actions, ce sont les États-Unis et le Japon qui ont le plus contribué, tandis que les autres marchés sont restés plutôt neutres.

Parmi les obligations, ce sont les Bunds qui ont apporté la meilleure contribution, tandis que les billets du Trésor américain et les obligations d'État britanniques ont contribué de manière négative.

Sur le marché des changes, le dollar américain a contribué négativement à la performance.

Si le premier trimestre de la période a été négatif, les trois derniers trimestres ont été positifs, conformément à la performance historique et à l'objectif du fonds.

De juin à septembre 2022, les modèles stratégiques sont passés de neutres à prudents sur les actions et les obligations d'État. Toutefois, ils n'ont pas empêché le portefeuille d'enregistrer une performance négative, car les expositions absolues étaient limitées, mais positives, et la corrélation entre les actions et les obligations était positive (les obligations n'avaient pas leur statut de valeur refuge pour protéger le portefeuille en cas de correction des actions).

De juin à décembre 2022, nous avons été prudents sur les obligations allemandes et leur contribution à la performance a été positive malgré la mauvaise performance négative du Bund au cours de cette période.

Nous avons très bien géré la reprise du risque actions dans le portefeuille à partir de septembre 2022 et les pics de volatilité temporaires que nous avons connus à la suite 1) de l'approche conciliante puis plus agressive des banques centrales, 2) de la crise du secteur bancaire régional aux États-Unis, 3) du débat autour du relèvement du plafond de la dette américaine.

Depuis décembre 2022, le fonds est devenu ESG. Nous avons mis en place des poches d'actions et d'obligations d'État ESG, couvertes contre le risque de change, ainsi que des points de vue stratégiques et tactiques. Cette évolution n'a pas rencontré de problème particulier, mais a naturellement induit un taux de rotation plus élevé, car ces poches ont été constituées à partir de zéro. Les performances, les contributions et le positionnement sont en phase avec le processus d'investissement. Il n'y a pas eu d'événement particulier.

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

### 12. Seeyond Europe Market Neutral

Le compartiment NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral a été liquidé le 18 octobre 2022. Au cours de la période d'activité, le compartiment a affiché une performance de -3,91 %.

## Rapport du Conseil d'Administration

### 13. Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

#### Revue de la performance du fonds : \_\_\_\_\_

Le Fonds a généré un rendement de +5,2 % au cours de la période de 12 mois close le 30 juin 2023, contre +16,7 % pour son indice de référence le MSCI Europe NR. Au cours de cette période, le fonds a enregistré une volatilité annualisée de 8,6 % contre 14,2 % pour l'indice. Tout au long de l'année, nous avons progressivement augmenté notre exposition aux valeurs financières et industrielles, tout en réduisant la surpondération dans les secteurs de l'immobilier, de la santé et des biens de la consommation de base.

L'allocation sectorielle et la sélection des titres ont toutes deux contribué de manière négative à la performance relative. La sous-pondération des secteurs à croissance cyclique (technologie, consommation discrétionnaire, industrie), qui se sont redressés grâce à un net rebond des multiples de valorisation, a constitué le principal frein. La sélection des titres a été négative dans tous les secteurs, ce qui explique la sous-performance généralisée des titres à faible bêta et l'aspect spéculatif de la reprise tout au long de l'année. Les titres qui ont le plus contribué à la performance du fonds ont été Ahold Delhaize, Novartis, Novo Nordisk, Wolters Kluwer et LVMH.

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

### 14. Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

#### Revue de la performance du fonds :

Le Fonds a généré un rendement de +0,8 % au cours de la période de 12 mois close le 30 juin 2023, contre +11,6 % pour son indice de référence le MSCI AC World NR €. Au cours de cette période, le fonds a enregistré une volatilité annualisée de 8,6 % contre 14,0 % pour l'indice. Tout au long de l'année, nous avons progressivement augmenté notre exposition aux valeurs financières, industrielles et de santé, tout en réduisant la pondération des secteurs de l'immobilier et des biens de la consommation de base.

L'allocation sectorielle et la sélection des titres ont toutes deux contribué de manière négative à la performance relative. La sous-pondération du secteur des technologies et la sélection de titres au sein de ce secteur ont constitué les principaux freins, alors que les secteurs des semi-conducteurs, du matériel informatique et des logiciels ont tous progressé grâce à un net rebond des multiples de valorisation. En revanche, tous les secteurs défensifs ont sous-performé, les télécommunications, les services publics et l'immobilier, affichant même des rendements négatifs tout au long de la période. Les titres qui ont le plus contribué à la performance du fonds ont été Gilead, McDonald's, Biogen, Palo Alto et Walmart.

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

### 15. Seeyond Volatility Strategy

Entre juin 2022 et juin 2023, ce compartiment a généré une performance moyenne de -7,50 % avec un Vega moyen de +0,6 % au cours de la période. Au cours du troisième trimestre 2022, les marchés boursiers ont été très volatils. Au cours de l'été, nous avons assisté à une forte reprise du marché baissier grâce à des bénéfices supérieurs aux prévisions et à l'espoir d'un changement de cap de la Fed. Toutefois, en septembre, une inflation incontrôlée a effrayé les investisseurs et fait retomber le marché des actions à de nouveaux niveaux planchers. La volatilité n'a pas beaucoup réagi, sauf lorsque nous avons aboli les niveaux planchers de juin sur le S&P500. La réduction de l'effet de levier, une faible exposition et l'existence de couvertures sont mentionnées pour expliquer cette absence de panique sur le marché de la volatilité. Fin septembre, le moral des investisseurs était tellement bas que le marché baissier semblait propice à un rebond en octobre. Au moins sur le plan technique. Le marché s'est rallié à l'idée d'un « changement de cap » de la part de la Fed et a adopté l'approche suivante : « mauvaises nouvelles, bonnes nouvelles » pour ce qui est des données macro et microéconomiques, les mauvaises nouvelles étant synonymes de baisse de l'inflation et la Fed étant plus encline à « changer d'axe ». Cette hausse a duré jusqu'à début décembre, lorsque le ralentissement de la croissance et le durcissement de ton de la Fed ont de nouveau effrayé le marché. Les investisseurs ont commencé l'année 2023 en se positionnant très peu, s'attendant à un atterrissage brutal au premier trimestre 2023. Il s'est avéré que les températures élevées, la réouverture de la Chine et la résistance du marché de l'emploi américain ont déclenché une forte hausse de couverture des positions courtes, également en raison de mise en œuvre de stratégies systématiques telles que CTA et Vol Target. La résistance de l'économie mondiale a pris la plupart des investisseurs par surprise et le premier semestre 2023 s'est avéré être l'un des plus rentables de tous les temps pour les actifs à risque, que brièvement perturbé par quelques grandes faillites de banques régionales aux États-Unis. Le fonds a réussi à prendre quelques bénéfices au moment le plus stressant, aux alentours de septembre 2022, mais dans l'ensemble, comme la volatilité n'ayant pas beaucoup réagi pendant la liquidation sur les marchés, il n'y a pas eu beaucoup d'occasions de bloquer la performance. Le fonds a enregistré un rendement de +0,45 % au troisième trimestre 2022, de -1,88 % au quatrième trimestre 2022, de -2,53 % au premier trimestre 2023 et de -3,72 % au deuxième trimestre 2023.

### 16. Ostrum Global Emerging Bonds

#### Environnement macro

Les principaux thèmes de cette période sont restés les tendances de l'inflation mondiale ainsi que les tensions géopolitiques et le suivi de la perturbation de la chaîne d'approvisionnement due à la crise de la COVID.

Aux États-Unis, l'inflation a atteint 9,1 % en juin 2022, son plus haut niveau depuis 40 ans, avant de revenir à 3 % en juin 2023. Elle a diminué en raison de la contribution moindre de l'énergie, mais elle est demeurée trop élevée et bien au-dessus de l'objectif des 2 % fixé par la Réserve fédérale américaine (Fed). Ainsi, la banque centrale américaine a relevé ses taux de 500 pb au total entre mars 2022 et juin 2023 pour porter ses fonds fédéraux à [5,0 ; 5,25 %]. Malgré ce resserrement monétaire impressionnant, la croissance est restée soutenue. Le marché de l'emploi est demeuré très solide (taux de chômage au plus bas historique de 3,6 % en juin 2023), ce qui a notamment permis à la consommation de rebondir au premier trimestre 2023.

# NATIXIS AM FUNDS

## Rapport du Conseil d'Administration

Les rendements des obligations souveraines dans le monde ont continué à augmenter fortement suite à l'impulsion donnée par les bons du Trésor américain. Toutefois, cette tendance s'est brutalement interrompue en mars 2023, lorsque certaines banques régionales américaines ont fait faillite et présenté un très mauvais bilan.....

En Chine, la croissance s'est avérée décevante malgré l'annonce surprise, le 7 décembre 2022, de l'abandon de la politique zéro Covid, qui s'est traduit par un assouplissement général des règles sanitaires. Après avoir connu une reprise post-Covid au premier trimestre 2023 grâce à la réouverture de l'économie, la croissance a déçu au second trimestre en raison de la contraction des investissements dans le secteur de l'immobilier, du ralentissement de la consommation des ménages et d'une baisse des exportations suite à la diminution de la demande mondiale. Le gouvernement a donc pris des mesures pour soutenir la demande intérieure et la banque centrale a abaissé ses taux en juin 2023, pour la première fois depuis août 2022.

Ce contexte mondial a entraîné une hausse de 82 points de base des rendements américains à 10 ans. Les tensions ont été encore plus fortes sur les taux à court terme et ont conduit à une inversion importante de la courbe des rendements aux États-Unis.

La dette extérieure des pays émergents a été impactée par ces facteurs, mais sa prime de risque moyenne a diminué de manière significative, passant de 540 à 423, ce qui a compensé la hausse des taux américains. Par conséquent, la dette extérieure des pays émergents, selon l'indice JPM EMBIG GD, a enregistré une performance totale de 7,39 %. Les pays d'Amérique latine ont bénéficié d'une solide performance, la région ayant dépassé les prévisions économiques, notamment le Brésil. L'Asie a continué à pâtir de la réouverture tardive de la Chine après la crise de la Covid, de la chute du marché immobilier et de la faiblesse de la consommation. Les flux vers la classe d'actifs sont restés modérés. Les organismes multilatéraux, notamment le FMI, ont contribué de manière significative à la classe d'actifs en continuant à fournir de nouvelles facilités de crédit ou en les renouvelant pour des pays comme l'Argentine, l'Égypte et l'Équateur.

### Politique de gestion

Au cours des 12 derniers mois, la duration de Natixis Global Emerging a été régulièrement inférieure à celle de son indice de référence et a contribué positivement à la performance du fonds compte tenu de la hausse des taux d'intérêt américains. La mesure moyenne des risques (DTS, bêta) était toutefois plus élevée, compte tenu de nos perspectives positives sur les écarts de crédit des pays émergents. Parmi les pays à « haut rendement », nous avons privilégié : l'Angola et le Nigeria (au cours des premiers mois de la période considérée), qui sont tous deux des exportateurs de pétrole. Nous avons également privilégié l'Argentine en raison de son soutien continu au FMI. La République dominicaine faisait également partie de nos pays surpondérés. Parmi les pays mieux notés, nous avons surpondéré les pays d'Amérique latine (Brésil, Chili et Uruguay) tout en sous-pondérant la Chine. Nous avons diversifié nos activités sur les marchés locaux mexicains, brésiliens et indonésiens, car nous avons estimé que leurs taux d'intérêt réels étaient attractifs, tout en ayant une exposition opportuniste aux devises associées. Au cours des douze derniers mois jusqu'en juin 2023, Ostrum Global Emerging Bond (parts I en dollars américains) a enregistré une performance nette de 7,17 %.

### 17. DNCA Global Emerging Equity

Le compartiment NATIXIS AM Funds – DNCA Global Emerging Equity a été liquidé le 22 juin 2023.

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2022 au 30 juin 2023, le fonds DNCA Global Emerging Equity (de la SICAV Natixis AM Funds, basée au Luxembourg) a enregistré une performance de -1,5 % pour les parts I en euros (VL initiale : 13 596 € ; VL de clôture : 13 397 €).

Sur la même période, l'indice MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) a enregistré une performance de -0,9 % (en euros, dividendes nets réinvestis).

Au cours de la période, la sous-performance du fonds s'explique principalement par la contribution négative de son allocation et de sa sélection de titres en Chine. En outre, la sous-pondération de l'Inde est une autre raison qui explique le niveau de sous-performance. En revanche, le fonds a retiré un avantage de son allocation par pays en privilégiant la Corée, le Mexique et le Brésil, ainsi qu'en réalisant une bonne sélection de titres sur ces marchés.

Parmi les contributeurs négatifs à la performance du fonds, China Tourism Group, l'un des principaux gérants de boutiques hors taxes, a été impacté par l'absence de reprise du tourisme. Toujours en Chine, Longi Green, un fabricant d'équipements pour les énergies renouvelables, a pâti de la hausse des stocks et de la concurrence sur les prix. La valorisation de Wuxi Lead, un fournisseur d'équipements pour batteries de véhicules électriques en Chine, a été impactée par la banalisation croissante des batteries de véhicules électriques.

En revanche, si l'on considère les sociétés qui ont contribué à la performance, deux entreprises coréennes de technologie et de semi-conducteurs, Samsung et SK Hynix, ont toutes deux bénéficié de meilleures perspectives en matière de stocks et de prix pour le second semestre de l'année. Au Mexique, à la suite d'un examen stratégique de ses différentes divisions, Femsa, un détaillant de produits alimentaires de premier plan, a bénéficié de la cession de sa participation de 15 % dans Heineken ainsi que d'une amélioration en matière de rendement pour les actionnaires. Au Brésil, Itau a réussi à générer un rendement des capitaux propres supérieur à 19 % malgré la détérioration de l'environnement des prêts non productifs.

En ce qui concerne le nouveau règlement relatif à la publication d'informations sur la finance durable (SFDR) de l'UE, certaines caractéristiques environnementales ou sociales informelles et l'objectif d'investissement durable sont mentionnés dans l'annexe SFDR (non audité) du rapport annuel.

*N. B. : Les performances des actions sont libellées en euros et calculées sur la période pendant laquelle l'entreprise fait partie du portefeuille.*

À l'attention des Actionnaires de  
Natixis AM Funds  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

## **RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ**

### ***Rapport d'audit des états financiers***

#### ***Opinion***

Nous avons révisé les états financiers ci-joints de Natixis AM Funds (le « Fonds ») et de chacun de ses compartiments, qui comprennent l'état de l'actif net, le portefeuille de titres au 30 juin 2023, l'état des opérations et l'état de l'évolution de l'actif net pour l'exercice clos à cette même date, ainsi qu'une synthèse des principales conventions comptables et d'autres notes explicatives aux états financiers.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent une image fidèle de la situation financière de Natixis AM Funds et de chacun de ses compartiments au 30 juin 2023, ainsi que des résultats de leurs opérations et de l'évolution de leur actif net pour l'exercice clos à cette même date conformément aux exigences légales et réglementaires du Luxembourg concernant la préparation et la présentation des états financiers.

#### ***Base de notre avis***

Nous avons conduit notre mission d'audit conformément à la Loi luxembourgeoise du 23 juillet 2016 relative à la profession de l'audit (la « Loi du 23 juillet 2016 ») et aux Normes internationales d'audit (« ISA ») adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la « CSSF »). Nos responsabilités au titre de la Loi et des normes désignées ci-dessus sont décrites plus en avant à la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des états financiers ». Nous sommes également indépendants du Fonds conformément au Code d'éthique pour les professionnels de l'audit de l'International Ethics Standards Board for Accountants (« Code IESBA ») tel qu'adopté pour le Luxembourg par la CSSF, ainsi qu'aux règles d'éthique applicables à notre mission d'audit des états financiers et nous avons rempli nos responsabilités éthiques en vertu desdites règles. Nous estimons que les informations probantes de contrôle que nous avons obtenues sont suffisantes et adéquates pour établir notre avis d'audit.

#### ***Autres informations***

Le Conseil d'administration du Fonds est responsable des autres informations. Les autres informations comprennent les informations contenues dans le rapport annuel, mais ne comprennent pas les états financiers et notre rapport du réviseur d'entreprises agréé.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme conclusion avec assurance sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à examiner si les autres informations sont matériellement incompatibles avec les états financiers ou nos connaissances obtenues lors de l'audit ou semblent présenter des anomalies significatives. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons que ces autres informations comportent une anomalie significative, nous sommes tenus de le signaler. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

### **Responsabilité du Conseil d'administration du Fonds concernant les états financiers**

Il incombe au Conseil d'administration du Fonds de préparer et de présenter fidèlement les états financiers conformément aux exigences légales et réglementaires du Luxembourg concernant la préparation et la présentation des états financiers et d'effectuer le contrôle interne que le Conseil d'administration du Fonds juge nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives résultant de fraudes ou d'erreurs.

Dans le cadre de la préparation des états financiers, le Conseil d'administration du Fonds est responsable d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre ses activités et de faire mention, le cas échéant, des informations relatives à l'hypothèse de la continuité des activités et à son utilisation comme base de la comptabilité du Fonds, sauf s'il a l'intention, ou n'a pas d'autre alternative réaliste que, de liquider le Fonds ou de cesser ses opérations.

### **Responsabilités du réviseur d'entreprises agréé concernant l'audit des états financiers**

Notre audit a pour objectif d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'anomalie significative, qu'elle provienne d'une fraude ou d'une erreur, et d'émettre un rapport du réviseur d'entreprises agréé faisant mention de notre avis. Une assurance raisonnable confère un niveau d'assurance élevé mais ne constitue pas une garantie qu'un audit conduit conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA tels qu'adoptés pour le Luxembourg par la CSSF détectera toujours la présence d'une anomalie significative. Des anomalies peuvent découler d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées matérielles si elles sont raisonnablement susceptibles, seules ou de façon cumulée, d'influer sur les décisions économiques prises par des utilisateurs sur la base des états financiers.

Dans le cadre d'un audit et conformément à la Loi du 23 juillet 2016 et aux ISA tels qu'adoptés pour le Luxembourg par la CSSF, nous portons un jugement professionnel et gardons un esprit critique tout au long de l'audit. Par ailleurs, nous :

- identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives, qu'elles proviennent d'une fraude ou d'une erreur, nous élaborons et conduisons des procédures d'audit adaptées à ces risques et nous obtenons des informations probantes de contrôle suffisantes et adéquates pour établir notre avis d'audit. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative provenant d'une fraude est supérieur à celui lié à une anomalie provenant d'une erreur, car une fraude peut impliquer des collusions, des falsifications, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations ou le contournement des procédures de contrôle internes ;
- examinons le contrôle interne pour ce qui concerne l'audit aux fins de concevoir des procédures d'audit adaptées aux circonstances, mais non aux fins d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du fonds ;
- évaluons l'adéquation des conventions comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et informations liées telles qu'établies par le Conseil d'administration du Fonds ;
- dressons une conclusion sur l'utilisation adéquate par le Conseil d'administration du Fonds de l'hypothèse de la continuité des activités et, sur la base des informations probantes obtenues, sur l'existence d'anomalies significatives liées à des événements ou des conditions susceptibles de faire douter de la capacité du Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons qu'il existe une anomalie significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention sur la présence des informations en question dans les états financiers dans notre rapport du réviseur d'entreprises agréé ou, en cas d'inadéquation de ces informations, de modifier notre avis. Nos conclusions se fondent sur les informations probantes obtenues jusqu'à la date de notre rapport du réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, des événements ou circonstances futures n'en peuvent pas moins entraîner une perte de continuité de l'activité du Fonds ;
- évaluons la présentation globale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations liées, et s'ils donnent une image fidèle des transactions et événements sous-jacents.

Nous communiquons avec les personnes en charge de la gouvernance concernant notamment le périmètre et le calendrier prévus de l'audit et ses principaux résultats, y compris tout défaut dans les contrôles internes identifié au cours de notre mission d'audit.

Luxembourg, octobre 2023

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
Cabinet de révision agréé

**NATIXIS AM FUNDS**  
**Etats financiers combinés**

# NATIXIS AM FUNDS

## Etat combiné des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>3.317.021.322,32</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	3.124.779.150,10
<i>Prix de revient</i>		3.243.247.780,51
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	1.899.086,74
<i>Options achetées au prix de revient</i>		2.497.617,22
Avoirs en banque et liquidités		163.096.697,13
A recevoir sur investissements vendus		991.447,80
A recevoir sur souscriptions		2.021.278,43
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	3.598.304,99
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	1.065.175,51
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	1.435.392,03
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		1.461.893,54
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		16.216.059,90
Intérêts à recevoir sur swaps		207.632,26
Intérêts à recevoir sur mises en pension	7	265,51
Autres intérêts à recevoir		52.885,81
A recevoir sur change		121.627,41
Autres actifs		74.425,16
<b>Passifs</b>		<b>108.768.230,40</b>
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	679.500,44
<i>Options vendues au prix de revient</i>		686.503,65
Découvert bancaire		35.015.038,06
A payer sur investissements achetés		4.647.768,04
A payer sur rachats		3.584.681,25
A payer sur mises en pension	2.10,7	55.797.687,07
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	785.420,63
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	2.770.634,04
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.9	2.491.708,63
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	1.994.812,22
Commissions de performance à payer	4	26.378,68
Intérêts à payer sur prises en pension	2.10,7	298.718,66
Intérêts à payer sur swaps		407.532,05
Autres intérêts à payer		11.243,31
A payer sur change		121.673,15
Autres passifs		135.434,17
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>3.208.253.091,92</b>

# NATIXIS AM FUNDS

## Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>119.187.441,27</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		30.078.431,48
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		43.309.053,65
Intérêts reçus sur swaps		41.337.495,16
Intérêts bancaires		3.929.814,96
Intérêts sur dépôts à terme		143,53
Revenus sur prêts de titres	6	42.966,23
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	67.838,14
Autres revenus		421.698,12
<b>Dépenses</b>		<b>69.835.786,48</b>
Commissions de gestion	3	20.009.973,76
Commissions de performance	4	71.422,20
Commissions de dépositaire		830.950,86
Commissions d'administration		511.547,76
Frais de domiciliation		37.126,56
Frais d'audit		291.478,11
Frais légaux		2.368.370,39
Frais de transaction	2.12	5.056.529,80
Taxe d'abonnement	5	601.050,87
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.039.003,71
Intérêts payés sur swaps		37.233.720,70
Intérêts payés sur prises en pension	2.10	988.977,29
Frais bancaires		4.043,31
Autres dépenses		791.591,16
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>49.351.654,79</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2,2,2,3	-81.280.630,11
- options	2.6	-8.466.034,41
- contrats de change à terme	2.7	3.013.722,05
- contrats futures	2.8	-903.885,75
- swaps	2.9	-19.065.853,98
- change	2.4	19.420.752,54
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-37.930.274,87</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	59.065.516,65
- options	2.6	-1.803.811,46
- contrats de change à terme	2.7	1.511.482,61
- contrats futures	2.8	-1.760.944,23
- swaps	2.9	-4.619.800,79
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>14.462.167,91</b>
Dividendes versés	8	-12.674.867,67
Souscriptions d'actions de capitalisation		748.136.285,16
Souscriptions d'actions de distribution		28.726.027,98
Rachats d'actions de capitalisation		-1.288.308.970,81
Rachats d'actions de distribution		-203.539.572,21
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-713.198.929,64</b>

# NATIXIS AM FUNDS

---

## Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
Réévaluation de la balance d'ouverture		-10.713.635,78
Actifs nets au début de l'exercice		3.932.165.657,32
Actifs nets à la fin de l'exercice		3.208.253.091,92

**NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return  
Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds  
Opportunities 12 Months)**

## NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Actifs</b>		<b>62.806.731,41</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	57.683.128,79
<i>Prix de revient</i>		<i>58.596.844,41</i>
Avoirs en banque et liquidités		5.034.171,39
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	19.967,58
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		69.175,38
Autres intérêts à recevoir		288,27
<b>Passifs</b>		<b>3.902.729,57</b>
Découvert bancaire		504.673,61
A payer sur mises en pension	2.10,7	3.331.557,60
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	33.891,14
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	11.788,04
Commissions de performance à payer	4	2.260,06
Intérêts à payer sur prises en pension	2.10,7	16.690,80
Autres passifs		1.868,32
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>58.904.001,84</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Revenus</b>		<b>906.250,25</b>
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		372.286,93
Intérêts reçus sur swaps		408.643,33
Intérêts bancaires		123.049,03
Revenus sur prêts de titres	6	288,27
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	1.660,64
Autres revenus		322,05
<b>Dépenses</b>		<b>719.522,53</b>
Commissions de gestion	3	94.380,07
Commissions de performance	4	2.260,06
Commissions de dépositaire		16.943,00
Commissions d'administration		14.448,05
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		2.727,38
Frais légaux		17.520,26
Frais de transaction	2.12	102.851,41
Taxe d'abonnement	5	8.573,38
Intérêts payés sur découvert bancaire		46.065,25
Intérêts payés sur swaps		343.713,33
Intérêts payés sur prises en pension	2.10	55.249,29
Frais bancaires		75,59
Autres dépenses		13.215,46
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>186.727,72</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-1.040.641,87
- contrats de change à terme	2.7	878.676,47
- contrats futures	2.8	-1.939.954,65
- swaps	2.9	-62.063,33
- change	2.4	-474.385,91
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-2.451.641,57</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	185.288,32
- contrats de change à terme	2.7	-33.891,14
- contrats futures	2.8	-106.093,96
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-2.406.338,35</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		12.857.563,44
Rachats d'actions de capitalisation		-15.521.938,11
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-5.070.713,02</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>63.974.714,86</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>58.904.001,84</b>

## NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>58.904.001,84</b>	<b>63.974.714,86</b>	<b>54.579.412,93</b>
<b>Class SI (EUR)</b>				
Nombre d'actions		473.254,00	442.600,00	453.200,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,80	99,59	100,24
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		183,72	212,73	123,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	52.294,06	54.441,76	54.888,28
<b>Class N (EUR)</b>				
Nombre d'actions		3.957,29	32.144,45	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,47	98,50	-
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		486,68	669,76	308,63
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	7.362,54	7.687,01	7.772,39

## NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

---

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class SI (EUR)	442.600,00	110.000,00	79.346,00	473.254,00
Class I (EUR)	212,73	19,24	48,24	183,72
Class N (EUR)	32.144,45	3.524,81	31.711,97	3.957,29
Class R (EUR)	669,76	100,56	283,63	486,68

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>47.355.990,62</b>	<b>80,40</b>
<b>Obligations</b>			<b>47.355.990,62</b>	<b>80,40</b>
<b>Allemagne</b>			<b>18.335.253,00</b>	<b>31,13</b>
GERMANY 0.00 20-25 10/10A	EUR	12.300.000	11.501.853,00	19,53
GERMANY 0 22-24 15/03A	EUR	7.000.000	6.833.400,00	11,60
<b>Autriche</b>			<b>5.370.485,00</b>	<b>9,12</b>
AUSTRIA 0 16-23 15/07A	EUR	5.375.000	5.370.485,00	9,12
<b>Finlande</b>			<b>12.169.322,99</b>	<b>20,66</b>
FINLAND 0.00 16-23 15/09U	EUR	2.000.000	1.987.280,00	3,37
NORDIC INVEST BANK 0.125 16-24 10/06A	EUR	899.000	868.442,99	1,47
NORDIC INVEST BK 0.5 18-25 03/11A	EUR	10.000.000	9.313.600,00	15,81
<b>France</b>			<b>6.309.504,00</b>	<b>10,71</b>
BPIFRANCE SA 0.125 17-23 25/11A	EUR	6.400.000	6.309.504,00	10,71
<b>Norvège</b>			<b>4.525.259,87</b>	<b>7,68</b>
NORWAY 1.75 15-25 13/03A	NOK	55.000.000	4.525.259,87	7,68
<b>Nouvelle-Zélande</b>			<b>646.165,76</b>	<b>1,10</b>
NEW ZEALAND 0.50 20-24 15/05S	NZD	1.200.000	646.165,76	1,10
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>786.613,19</b>	<b>1,34</b>
<b>Obligations</b>			<b>786.613,19</b>	<b>1,34</b>
<b>France</b>			<b>786.613,19</b>	<b>1,34</b>
CADES 0.375 21-24 27/07S	USD	900.000	786.613,19	1,34
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>9.171.759,30</b>	<b>15,57</b>
<b>Bons du trésor</b>			<b>9.171.759,30</b>	<b>15,57</b>
<b>France</b>			<b>9.171.759,30</b>	<b>15,57</b>
0473820FRENCH R ZCP 020823	EUR	9.200.000	9.171.759,30	15,57
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>368.765,68</b>	<b>0,63</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>368.765,68</b>	<b>0,63</b>
<b>France</b>			<b>368.765,68</b>	<b>0,63</b>
OSTRUM SRI CASH PART M	EUR	37	368.765,68	0,63
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>57.683.128,79</b>	<b>97,93</b>

## **NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration**

## NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Actifs</b>		<b>422.781.484,52</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	390.167.956,57
<i>Prix de revient</i>		<i>407.546.550,35</i>
Avoirs en banque et liquidités		27.993.892,75
A recevoir sur souscriptions		1.290,79
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		4.532.745,97
Intérêts à recevoir sur swaps		65.377,12
Autres intérêts à recevoir		20.221,32
<b>Passifs</b>		<b>23.378.041,66</b>
Découvert bancaire		7.722.923,40
A payer sur rachats		417.202,66
A payer sur mises en pension	2.10,7	13.082.492,80
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	100.612,84
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	562.655,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.9	1.114.098,09
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	94.761,10
Intérêts à payer sur prises en pension	2.10,7	27.602,90
Intérêts à payer sur swaps		233.096,37
Autres intérêts à payer		5.034,25
Autres passifs		17.562,25
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>399.403.442,86</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>13.504.531,96</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		7.255,75
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		12.213.378,62
Intérêts reçus sur swaps		438.172,41
Intérêts bancaires		716.925,60
Revenus sur prêts de titres	6	8.403,42
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	20.917,20
Autres revenus		99.478,96
<b>Dépenses</b>		<b>5.668.986,79</b>
Commissions de gestion	3	1.166.183,64
Commissions de dépositaire		73.338,59
Commissions d'administration		53.414,85
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		47.922,95
Frais légaux		446.196,03
Frais de transaction	2.12	137.158,48
Taxe d'abonnement	5	85.298,32
Intérêts payés sur découvert bancaire		214.226,08
Intérêts payés sur swaps		3.106.732,38
Intérêts payés sur prises en pension	2.10	233.105,29
Frais bancaires		522,78
Autres dépenses		103.387,40
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>7.835.545,17</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-27.198.838,62
- contrats futures	2.8	-4.998.265,00
- swaps	2.9	1.224.201,07
- change	2.4	615.480,45
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-22.521.876,93</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	25.360.029,80
- contrats de change à terme	2.7	-100.612,84
- contrats futures	2.8	-310.605,00
- swaps	2.9	-1.393.334,21
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>1.033.600,82</b>
Dividendes versés	8	-1.485.330,39
Souscriptions d'actions de capitalisation		135.011.631,99
Souscriptions d'actions de distribution		9.448.281,67
Rachats d'actions de capitalisation		-351.101.393,65
Rachats d'actions de distribution		-93.661.095,71
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-300.754.305,27</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>700.157.748,13</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>399.403.442,86</b>

## NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>399.403.442,86</b>	<b>700.157.748,13</b>	<b>980.046.492,22</b>
<b>Class SI (EUR)</b>				
Nombre d'actions		2.085.895,65	2.707.908,51	4.749.223,25
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,07	100,55	104,69
<b>Class SI (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		429.901,38	1.393.607,99	1.539.372,05
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87,68	88,58	93,84
<b>Class N1 (EUR)</b>				
Nombre d'actions		574.413,74	669.562,07	994.422,60
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,29	96,92	101,06
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		6.396,96	17.198,71	16.115,32
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.400,50	10.361,95	10.805,98
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		22,65	47,36	47,36
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	8.616,89	8.704,95	9.222,34
<b>Class N (EUR)</b>				
Nombre d'actions		66.014,19	103.228,06	92.004,96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,92	96,70	100,98
<b>Class N (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		2.000,00	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,25	-	-
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		215.210,64	506.736,70	511.790,44
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,20	100,26	105,01
<b>Class R (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	99,75	99,75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	89,64	94,95
<b>Class RE (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.217,31	1.352,15	2.225,71
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,51	97,15	102,35

## NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class SI (EUR)	2.707.908,51	935.308,22	1.557.321,08	2.085.895,65
Class SI (EUR) - Distribution	1.393.607,99	105.202,79	1.068.909,41	429.901,38
Class N1 (EUR)	669.562,07	166.394,13	261.542,47	574.413,74
Class I (EUR)	17.198,71	1.794,17	12.595,92	6.396,96
Class I (EUR) - Distribution	47,36	0,00	24,71	22,65
Class N (EUR)	103.228,06	30.569,72	67.783,59	66.014,19
Class N (EUR) - Distribution	0,00	2.000,00	0,00	2.000,00
Class R (EUR)	506.736,70	29.046,34	320.572,40	215.210,64
Class R (EUR) - Distribution	99,75	0,00	99,75	0,00
Class RE (EUR)	1.352,15	0,00	134,84	1.217,31

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>335.528.413,79</b>	<b>84,01</b>
<b>Obligations</b>			<b>186.841.200,12</b>	<b>46,78</b>
<b>Allemagne</b>			<b>2.775.612,00</b>	<b>0,69</b>
VOLKSWAGEN BANK 4.25 23-26 07/01A	EUR	2.800.000	2.775.612,00	0,69
<b>Australie</b>			<b>5.836.820,00</b>	<b>1,46</b>
NATL AUSTRALIA BANK 0.625 17-24 18/09A	EUR	4.000.000	3.842.600,00	0,96
TELSTRA CORPORATION 2.5 13-23 15/09A	EUR	2.000.000	1.994.220,00	0,50
<b>Belgique</b>			<b>1.821.093,00</b>	<b>0,46</b>
BELFIUS BANQUE SA 1.00 17-24 26/10A	EUR	1.900.000	1.821.093,00	0,46
<b>Danemark</b>			<b>2.489.125,00</b>	<b>0,62</b>
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	2.500.000	2.489.125,00	0,62
<b>Espagne</b>			<b>8.767.190,00</b>	<b>2,20</b>
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	4.000.000	3.904.480,00	0,98
BANCO NTANDER 3.75 23-26 16/01A	EUR	2.000.000	1.970.740,00	0,49
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	3.000.000	2.891.970,00	0,72
<b>États-Unis</b>			<b>18.588.330,00</b>	<b>4,65</b>
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	2.000.000	1.954.120,00	0,49
DIGITAL EURO 2.625 16-24 15/04A	EUR	5.000.000	4.891.600,00	1,22
FORD MOTOR CREDIT CO 4.867 23-27 03/08A	EUR	2.400.000	2.358.360,00	0,59
HARLEY DAVIDSON FIN 5.125 23-26 05/04A	EUR	1.600.000	1.614.880,00	0,40
INTL FLAVORS & FRAG 1.75 16-24 14/03A	EUR	5.000.000	4.905.000,00	1,23
MORGAN STANLEY CAP F.LR 22-26 08/05A	EUR	3.000.000	2.864.370,00	0,72
<b>Finlande</b>			<b>1.692.248,00</b>	<b>0,42</b>
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	EUR	1.700.000	1.692.248,00	0,42
<b>France</b>			<b>80.313.994,00</b>	<b>20,11</b>
ALD SA 4.25 23-27 18/01A	EUR	5.000.000	4.985.300,00	1,25
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	2.800.000	2.823.240,00	0,71
ARVAL SERVICE LEASE 4.125 23-26 13/04A	EUR	4.000.000	3.963.720,00	0,99
ARVAL SERVICE LEASE 4.25 23-25 11/11A	EUR	1.100.000	1.092.102,00	0,27
ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	EUR	3.000.000	2.550.960,00	0,64
AXA SA 5.125 13-23 07/04A	EUR	7.000.000	7.000.420,00	1,75
BANQUE STELLANTIS FRA 3.875 23-26 19/01A	EUR	1.700.000	1.687.743,00	0,42
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	10.200.000	9.715.602,00	2,43
BPCE 3.625 23-26 17/04A	EUR	2.000.000	1.968.400,00	0,49
CARREFOUR BANQUE 0.107 21-25 14/06A	EUR	1.500.000	1.385.880,00	0,35
CREDIT AGRICOLE 2.8000 15-25 16/10Q	EUR	4.000.000	3.851.120,00	0,96
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875 23-28 22/05A	EUR	800.000	793.920,00	0,20
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	EUR	2.300.000	2.283.026,00	0,57
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	600.000	616.920,00	0,15
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	2.500.000	2.605.275,00	0,65
IMERYS 2 14-24 10/12A	EUR	3.300.000	3.198.921,00	0,80
L OREAL S A 3.125 23-25 19/05A	EUR	3.700.000	3.663.851,00	0,92
RCI BANQUE 4.625 23-26 13/07A	EUR	3.800.000	3.792.248,00	0,95
RCI BANQUE SA 0.5 22-25 14/07A	EUR	2.000.000	1.851.680,00	0,46
RCI BANQUE SA 4.125 22-25 01/12A	EUR	3.000.000	2.969.070,00	0,74
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	4.000.000	3.908.840,00	0,98
STE FONCIERE LYONNAISE 1.50 18-25 29/05A	EUR	3.700.000	3.522.992,00	0,88
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	3.400.000	3.407.242,00	0,85
VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	4.700.000	4.676.782,00	1,17
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	EUR	2.000.000	1.998.740,00	0,50

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Irlande</b>			<b>3.027.013,44</b>	<b>0,76</b>
AQUARIUS INVESTMENTS 4.25 13-43 02/10A	EUR	3.036.000	3.027.013,44	0,76
<b>Italie</b>			<b>18.480.615,68</b>	<b>4,63</b>
ENI SPA 4.0000 18-23 12/09S	USD	8.000.000	7.299.871,68	1,83
INTE 4.0 23-26 19/05A	EUR	2.200.000	2.178.154,00	0,55
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	7.000.000	7.026.810,00	1,76
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	2.000.000	1.975.780,00	0,49
<b>Luxembourg</b>			<b>3.685.772,00</b>	<b>0,92</b>
CNH INDUSTRIAL FINAN 0 20-24 01/12A	EUR	3.800.000	3.685.772,00	0,92
<b>Pays-Bas</b>			<b>21.434.155,00</b>	<b>5,37</b>
ABN AMRO BANK NV 3.75 23-25 20/04A	EUR	1.100.000	1.090.738,00	0,27
COCA COLA HBC FIN 2.75 22-25 23/09A3/09A	EUR	2.100.000	2.049.831,00	0,51
CPT NV 0.5 21-25 21/06A	EUR	2.200.000	1.960.904,00	0,49
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.25 21-24 13/10A	EUR	2.700.000	2.374.920,00	0,59
LEASEPLAN CORPORATION 2.125 22-25 06/05A	EUR	2.400.000	2.295.792,00	0,57
NIBC BANK NV 2.00 19-24 09/04A	EUR	5.000.000	4.888.700,00	1,22
UPJOHN FINANCE B.V. 1.023 20-24 23/06A	EUR	7.000.000	6.773.270,00	1,70
<b>Portugal</b>			<b>2.287.000,00</b>	<b>0,57</b>
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	2.500.000	2.287.000,00	0,57
<b>Royaume-Uni</b>			<b>15.642.232,00</b>	<b>3,92</b>
BNZ INTL FDG LONDON 0.375 19-24 14/09A	EUR	7.000.000	6.692.770,00	1,68
CREDIT SUISSE LONDON 1.5 16-26 10/04A	EUR	1.000.000	914.950,00	0,23
HSBC HOLDINGS PLC 3.00 15-25 30/06A	EUR	7.000.000	6.808.690,00	1,70
MITSUBISHI HC CAP UK 0 21-24 29/10U9/10A	EUR	1.300.000	1.225.822,00	0,31
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>148.687.213,67</b>	<b>37,23</b>
<b>Allemagne</b>			<b>21.293.754,00</b>	<b>5,33</b>
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	9.800.000	9.786.476,00	2,45
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	EUR	4.600.000	4.269.490,00	1,07
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	3.600.000	3.399.588,00	0,85
HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A	EUR	4.000.000	3.838.200,00	0,96
<b>Australie</b>			<b>10.319.282,00</b>	<b>2,58</b>
ANZ BANKING GROUP FL.R 19-29 21/11A	EUR	1.800.000	1.688.778,00	0,42
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	EUR	4.900.000	4.818.464,00	1,21
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	4.000.000	3.812.040,00	0,95
<b>Autriche</b>			<b>2.843.363,00</b>	<b>0,71</b>
RAIFFEISEN BANK INTL FL.R 23-27 26/01A	EUR	2.900.000	2.843.363,00	0,71
<b>Belgique</b>			<b>2.485.700,00</b>	<b>0,62</b>
KBC GROUPE FL.R 23-26 06/06A	EUR	2.500.000	2.485.700,00	0,62
<b>Espagne</b>			<b>18.791.758,00</b>	<b>4,70</b>
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.600.000	2.579.980,00	0,65
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	1.500.000	1.427.325,00	0,36
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 15/03Q	EUR	2.000.000	1.808.000,00	0,45
BBVA FL.R 20-XX 15/10Q	EUR	3.200.000	3.012.000,00	0,75
CAIXABANK SA FL.R 17-23 14/07A	EUR	3.500.000	3.498.880,00	0,88
CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	3.900.000	3.845.439,00	0,96
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	2.700.000	2.620.134,00	0,66
<b>États-Unis</b>			<b>1.995.820,00</b>	<b>0,50</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	EUR	2.000.000	1.995.820,00	0,50
<b>France</b>			<b>31.030.527,00</b>	<b>7,77</b>
AXA S.A FL.R 3.875 14-XX 08/10A	EUR	4.000.000	3.850.280,00	0,96
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	EUR	2.000.000	1.868.880,00	0,47

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	2.000.000	1.954.140,00	0,49
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	EUR	3.600.000	3.336.264,00	0,84
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	4.500.000	4.376.025,00	1,10
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	4.000.000	4.016.560,00	1,01
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	EUR	3.000.000	2.993.130,00	0,75
SOCIETE GENERALE FL.R 21-27 02/12A	EUR	5.200.000	4.509.024,00	1,13
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	4.700.000	4.126.224,00	1,03
<b>Irlande</b>			<b>3.168.329,00</b>	<b>0,79</b>
AIB GROUP FL.R 23-29 23/07A	EUR	1.900.000	1.869.486,00	0,47
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	1.300.000	1.298.843,00	0,33
<b>Italie</b>			<b>8.240.870,00</b>	<b>2,06</b>
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	2.500.000	2.520.850,00	0,63
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	2.000.000	1.847.460,00	0,46
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	EUR	4.000.000	3.872.560,00	0,97
<b>Norvège</b>			<b>3.135.136,00</b>	<b>0,78</b>
DNB BANK A FL.R 23-27 16/02A	EUR	3.200.000	3.135.136,00	0,78
<b>Pays-Bas</b>			<b>11.609.293,00</b>	<b>2,91</b>
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	2.000.000	1.804.920,00	0,45
ABN AMRO BK FL.R 23-25 10/01Q	EUR	1.600.000	1.601.968,00	0,40
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	3.000.000	2.731.260,00	0,68
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	2.700.000	2.535.705,00	0,63
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	3.000.000	2.935.440,00	0,73
<b>Portugal</b>			<b>7.166.502,00</b>	<b>1,79</b>
BCP FL.R 22-25 25/10A	EUR	2.600.000	2.689.492,00	0,67
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-79 30/04A	EUR	3.500.000	3.483.970,00	0,87
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	1.000.000	993.040,00	0,25
<b>Royaume-Uni</b>			<b>19.923.615,00</b>	<b>4,99</b>
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	2.000.000	1.959.780,00	0,49
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	6.000.000	5.930.580,00	1,48
BARCLAYS PLC FL.R 22-28 28/01A	EUR	1.000.000	868.620,00	0,22
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.000.000	1.849.360,00	0,46
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	2.500.000	2.487.075,00	0,62
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-25 04/03A	EUR	3.000.000	2.945.520,00	0,74
SANTANDER UK GROUP FL.R 20-25 28/02A	EUR	4.000.000	3.882.680,00	0,97
<b>Suède</b>			<b>2.002.604,67</b>	<b>0,50</b>
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 18-23 07/08A	EUR	2.007.000	2.002.604,67	0,50
<b>Suisse</b>			<b>4.680.660,00</b>	<b>1,17</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	2.000.000	1.914.420,00	0,48
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	EUR	3.000.000	2.766.240,00	0,69
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>2.771.916,00</b>	<b>0,69</b>
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>2.771.916,00</b>	<b>0,69</b>
<b>Espagne</b>			<b>2.771.916,00</b>	<b>0,69</b>
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	2.800.000	2.771.916,00	0,69
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>14.000.906,00</b>	<b>3,51</b>
<b>Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances</b>			<b>14.000.906,00</b>	<b>3,51</b>
<b>France</b>			<b>14.000.906,00</b>	<b>3,51</b>
NEXITY E3R+0.91% 14-01-24	EUR	5.000.000	4.992.500,00	1,25
NEXITY E3R+1.3% 06-09-23	EUR	5.000.000	4.997.200,00	1,25
REXEL E3R+0.85% 06-06-24	EUR	2.000.000	2.011.400,00	0,50
SEB E3R+0.9% 05-06-25	EUR	2.000.000	1.999.806,00	0,50

## NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>37.866.720,78</b>	<b>9,48</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>37.866.720,78</b>	<b>9,48</b>
<b>France</b>			<b>19.688.771,45</b>	<b>4,93</b>
OS EURO ABS IG -SI- 4 DEC	EUR	47	6.018.665,84	1,51
OS EURO ABS OPP-IC- 2 DEC	EUR	100	12.528.080,00	3,14
OSTRUM TRESORIE PLUS -IC- EUR CAP	EUR	11	1.142.025,61	0,29
<b>Luxembourg</b>			<b>18.177.949,33</b>	<b>4,55</b>
OSTRUM SHT TRM GL HIC-HSAEUR	EUR	83.492	8.744.117,16	2,19
OSTRUM SRI GLOB SUBORD DEBT I A EUR CAP	EUR	10.051	9.433.832,17	2,36
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>390.167.956,57</b>	<b>97,69</b>

## **NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit**

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>21.299.713,53</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	20.266.399,38
<i>Prix de revient</i>		22.552.933,41
Avoirs en banque et liquidités		685.286,76
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	6.479,17
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		308.031,73
Intérêts à recevoir sur swaps		24.921,87
Autres actifs		8.594,62
<b>Passifs</b>		<b>332.377,03</b>
A payer sur rachats		24.970,07
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	3.990,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.9	153.732,07
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	6.609,64
Intérêts à payer sur swaps		140.398,38
Autres intérêts à payer		1.551,15
Autres passifs		1.125,72
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>20.967.336,50</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>774.441,90</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.674,39
Intérêts reçus sur obligations, nets		562.352,91
Intérêts reçus sur swaps		185.053,66
Intérêts bancaires		6.192,47
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	893,89
Autres revenus		18.274,58
<b>Dépenses</b>		<b>484.036,44</b>
Commissions de gestion	3	79.764,18
Commissions de dépositaire		12.628,37
Commissions d'administration		12.024,45
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		1.959,78
Frais légaux		1,37
Frais de transaction	2.12	12.671,89
Taxe d'abonnement	5	5.062,18
Intérêts payés sur découvert bancaire		2.466,78
Intérêts payés sur swaps		345.001,04
Frais bancaires		21,73
Autres dépenses		10.934,67
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>290.405,46</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-1.214.183,53
- contrats de change à terme	2.7	14.859,92
- contrats futures	2.8	-99.931,53
- swaps	2.9	-3.111,15
- change	2.4	804,87
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-1.011.155,96</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.044.664,21
- contrats de change à terme	2.7	13.147,76
- contrats futures	2.8	12.070,00
- swaps	2.9	142.126,90
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>200.852,91</b>
Dividendes versés	8	-1.152,95
Souscriptions d'actions de capitalisation		2.334.255,50
Rachats d'actions de capitalisation		-7.663.250,68
Rachats d'actions de distribution		-148.259,78
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-5.277.555,00</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>26.244.891,50</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>20.967.336,50</b>

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>20.967.336,50</b>	<b>26.244.891,50</b>	<b>96.695.058,38</b>
<b>Class SI (EUR)</b>				
Nombre d'actions		147.698,97	174.072,66	771.752,39
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,01	93,77	106,34
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		86,65	124,66	197,36
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.606,18	10.495,79	11.940,09
<b>Class N (EUR)</b>				
Nombre d'actions		4.185,84	4.180,63	5.460,34
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,98	88,18	100,45
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		53.460,92	77.873,16	96.995,23
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,74	102,08	116,63
<b>Class R (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		1.743,11	3.450,31	4.112,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,12	86,06	98,96

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class SI (EUR)	174.072,66	13.109,74	39.483,44	147.698,97
Class I (EUR)	124,66	0,11	38,12	86,65
Class N (EUR)	4.180,63	823,00	817,80	4.185,84
Class R (EUR)	77.873,16	9.893,77	34.306,02	53.460,92
Class R (EUR) - Distribution	3.450,31	0,00	1.707,20	1.743,11

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>19.175.926,58</b>	<b>91,46</b>
<b>Obligations</b>			<b>13.016.185,58</b>	<b>62,08</b>
<b>Allemagne</b>			<b>397.179,00</b>	<b>1,89</b>
BERTELSMANN AG 3.5 22-29 29/05A	EUR	100.000	97.424,00	0,46
CONTINENTAL AG 3.625 22-27 30/11A 30/11A	EUR	100.000	98.856,00	0,47
COVESTRO AG 4.75 22-28 15/11A	EUR	100.000	102.075,00	0,49
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	EUR	100.000	98.824,00	0,47
<b>Espagne</b>			<b>1.775.946,00</b>	<b>8,47</b>
ABERTIS INFRASTRUCT 4.125 23-29 07/08A	EUR	100.000	98.158,00	0,47
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	800.000	716.248,00	3,42
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	EUR	200.000	198.188,00	0,95
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	800.000	763.352,00	3,64
<b>États-Unis</b>			<b>2.432.670,00</b>	<b>11,60</b>
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	EUR	500.000	420.650,00	2,01
ATT 4.3 23-34 18/11A	EUR	100.000	100.391,00	0,48
BERKSHIRE HATHAWAY I 0.5 21-41 15/01A	EUR	400.000	230.776,00	1,10
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	EUR	100.000	97.418,00	0,46
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	EUR	1.000.000	876.550,00	4,18
PROLOGIS EURO FINANCE 0.25 19-27 10/09A	EUR	300.000	253.530,00	1,21
WELLS FARGO AND CO 1.375 16-26 26/10A	EUR	500.000	453.355,00	2,16
<b>France</b>			<b>2.509.617,00</b>	<b>11,97</b>
BOUYGUES 3.875 23-31 17/07A	EUR	300.000	297.240,00	1,42
CARREFOUR 4.125 22-28 12/10A	EUR	100.000	100.805,00	0,48
CREDIT AGRICOLE SA 2.625 15-27 17/03A	EUR	800.000	748.032,00	3,57
DANONE 3.071 22-32 07/09A	EUR	500.000	482.365,00	2,30
HLD INFRA DE TRANS 4.25 23-30 18/01A	EUR	100.000	99.063,00	0,47
ORANGE 3.625 22-31 16/11A	EUR	100.000	100.640,00	0,48
RCI BANQUE SA 4.125 22-25 01/12A	EUR	200.000	197.938,00	0,94
SOCIETE DES AUTOROUT 2.75 22-32 02/09A	EUR	200.000	186.598,00	0,89
SOCIETE GENERALE 4.25 22-30 06/12A	EUR	100.000	96.786,00	0,46
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	100.000	100.213,00	0,48
WPP FINANCE 4.125 23-28 30/05A	EUR	100.000	99.937,00	0,48
<b>Irlande</b>			<b>452.769,00</b>	<b>2,16</b>
LINDE PLC 1.625 22-35 31/03A	EUR	200.000	161.400,00	0,77
VODAFONE INTERNATIONAL 3.25 22-29 02/03A	EUR	200.000	194.276,00	0,93
VODAFONE INTERNATIONAL 3.75 22-34 02/12A	EUR	100.000	97.093,00	0,46
<b>Italie</b>			<b>1.742.848,00</b>	<b>8,31</b>
INTESA SANPAOLO 0.75 21-28 16/03A	EUR	1.100.000	939.048,00	4,48
SNAM S.P.A. 0.75 20-30 17/06A	EUR	1.000.000	803.800,00	3,83
<b>Luxembourg</b>			<b>194.138,00</b>	<b>0,93</b>
EUROFINS SCIENTIFIC 4 22-29 06/07A06/07A	EUR	200.000	194.138,00	0,93
<b>Pays-Bas</b>			<b>3.511.018,58</b>	<b>16,75</b>
ABN AMRO BANK 4.375 23-28 20/10A	EUR	300.000	298.029,00	1,42
COOPERATIEVE RA 4.6250 22-28 27/01A	EUR	600.000	603.792,00	2,88
EDP FINANCE REGS 8.625 08-24 04/01A	GBP	800.000	941.951,87	4,49
ENEL FINANCE INTL 5.625 09-24 14/08A	GBP	900.000	1.041.090,71	4,97
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.25 21-24 13/10A	EUR	250.000	219.900,00	1,05
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	EUR	500.000	406.255,00	1,94
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>6.159.741,00</b>	<b>29,38</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Allemagne</b>			<b>899.886,00</b>	<b>4,29</b>
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	500.000	499.310,00	2,38
HANNOVER RUCKVERSICH FL.R 22-43 26/08A	EUR	200.000	208.666,00	1,00
HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A	EUR	200.000	191.910,00	0,92
<b>Australie</b>			<b>196.672,00</b>	<b>0,94</b>
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	EUR	200.000	196.672,00	0,94
<b>Autriche</b>			<b>98.047,00</b>	<b>0,47</b>
RAIFFEISEN BANK INTL FL.R 23-27 26/01A	EUR	100.000	98.047,00	0,47
<b>Espagne</b>			<b>2.089.699,00</b>	<b>9,97</b>
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	600.000	595.380,00	2,84
BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A	EUR	100.000	100.939,00	0,48
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-28 16/06A	EUR	600.000	504.024,00	2,40
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	200.000	194.084,00	0,93
KUTXABANK SA FL.R 21-27 14/10A	EUR	800.000	695.272,00	3,32
<b>États-Unis</b>			<b>353.336,00</b>	<b>1,69</b>
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	EUR	400.000	353.336,00	1,69
<b>France</b>			<b>1.014.049,00</b>	<b>4,84</b>
AXA FL.R 23-43 11/07A	EUR	100.000	100.192,00	0,48
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	EUR	300.000	299.313,00	1,43
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	700.000	614.544,00	2,93
<b>Italie</b>			<b>277.119,00</b>	<b>1,32</b>
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	300.000	277.119,00	1,32
<b>Pays-Bas</b>			<b>196.679,00</b>	<b>0,94</b>
ING GROUP NV FL.R 22-33 24/08A	EUR	100.000	94.381,00	0,45
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	100.000	102.298,00	0,49
<b>Royaume-Uni</b>			<b>464.436,00</b>	<b>2,22</b>
BARCLAYS PLC FL.R 22-28 28/01A	EUR	300.000	260.586,00	1,24
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-32 16/11A	EUR	200.000	203.850,00	0,97
<b>Suède</b>			<b>193.960,00</b>	<b>0,93</b>
TELI CO FL.R 22-82 21/12A	EUR	200.000	193.960,00	0,93
<b>Suisse</b>			<b>375.858,00</b>	<b>1,79</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	200.000	191.442,00	0,91
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	EUR	200.000	184.416,00	0,88
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>1.090.472,80</b>	<b>5,20</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>1.090.472,80</b>	<b>5,20</b>
<b>Luxembourg</b>			<b>1.090.472,80</b>	<b>5,20</b>
LYXOR EURO CORPORATE BOND AC	EUR	8.000	1.090.472,80	5,20
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>20.266.399,38</b>	<b>96,66</b>

# **NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation**

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>94.110.988,37</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	93.361.224,94
<i>Prix de revient</i>		94.174.137,59
Avoirs en banque et liquidités		380.127,97
A recevoir sur souscriptions		3.111,68
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	65.910,00
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	36.813,36
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		261.280,31
Autres intérêts à recevoir		2.520,11
<b>Passifs</b>		<b>159.701,88</b>
Découvert bancaire		67.535,89
A payer sur rachats		38.517,77
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	49.362,28
Autres passifs		4.285,94
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>93.951.286,49</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>816.113,25</b>
Intérêts reçus sur obligations, nets		734.292,73
Intérêts bancaires		70.925,40
Intérêts sur dépôts à terme		143,53
Revenus sur prêts de titres	6	3.105,04
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	4.865,58
Autres revenus		2.780,97
<b>Dépenses</b>		<b>701.548,36</b>
Commissions de gestion	3	456.170,45
Commissions de dépositaire		22.691,28
Commissions d'administration		18.836,67
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		13.364,06
Frais légaux		70.681,56
Frais de transaction	2.12	22.545,69
Taxe d'abonnement	5	20.432,82
Intérêts payés sur découvert bancaire		20.835,61
Intérêts payés sur prises en pension	2.10	41.494,30
Frais bancaires		110,28
Autres dépenses		12.885,64
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>114.564,89</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	297.097,83
- contrats futures	2.8	-986.824,48
- change	2.4	3.062,27
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-572.099,49</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-321.227,71
- contrats futures	2.8	132.130,00
- swaps	2.9	36.813,36
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-724.383,84</b>
Dividendes versés	8	-17.035,25
Souscriptions d'actions de capitalisation		57.759.447,54
Souscriptions d'actions de distribution		571.806,70
Rachats d'actions de capitalisation		-70.681.902,57
Rachats d'actions de distribution		-8.413.161,36
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-21.505.228,78</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>115.456.515,27</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>93.951.286,49</b>

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>93.951.286,49</b>	<b>115.456.515,27</b>	<b>100.841.870,50</b>
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.482.984,58	1.689.190,69	1.725.214,81
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	48,48	49,14	46,89
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	75.000,00	150.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	105,64	101,27
<b>Class N (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.268,83	1.893,91	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,69	97,11	-
<b>Class N (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		157,35	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,94	-	-
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		480.933,09	525.194,94	106.778,26
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	45,56	46,36	44,41

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class I (EUR)	1.689.190,69	651.019,61	857.225,72	1.482.984,58
Class I (EUR) - Distribution	75.000,00	0,00	75.000,00	0,00
Class N (EUR)	1.893,91	0,00	625,07	1.268,83
Class N (EUR) - Distribution	0,00	5.715,80	5.558,45	157,35
Class R (EUR)	525.194,94	579.279,21	623.541,05	480.933,09

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>87.655.134,11</b>	<b>93,30</b>
<b>Obligations</b>			<b>87.655.134,11</b>	<b>93,30</b>
<b>Allemagne</b>			<b>16.060.827,80</b>	<b>17,09</b>
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	4.250.000	5.132.339,30	5,46
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	8.655.000	10.928.488,50	11,63
<b>Espagne</b>			<b>9.622.012,58</b>	<b>10,24</b>
SPAIN 0.65 16-27 30/11A	EUR	3.400.000	4.079.058,37	4,34
SPAIN 1.00 14-30 30/11A	EUR	4.540.000	5.542.954,21	5,90
<b>France</b>			<b>43.045.431,86</b>	<b>45,82</b>
FRANCE 0.10 16-28 01/03A	EUR	5.100.000	5.836.159,35	6,21
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	EUR	4.235.000	4.862.707,85	5,18
FRANCE 0.10 20-31 25/07A	EUR	10.250.000	11.658.294,29	12,41
FRANCE 0.10 21-32 01/03A	EUR	4.000.000	4.378.626,31	4,66
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	EUR	6.090.000	6.971.284,39	7,42
FRANCE 0.70 13-30 25/07A	EUR	1.435.000	1.796.832,92	1,91
FRANCE OAT INDEXED 1.85 10-27 25/07A	EUR	4.800.000	6.609.670,69	7,04
FRANCE OAT INDEXED 3.15 02-32 25/07A	EUR	350.000	655.690,02	0,70
FRANCE OAT INDEXED 3.40 99-29 25/07A	EUR	160.000	276.166,04	0,29
<b>Italie</b>			<b>18.926.861,87</b>	<b>20,15</b>
ITALY 0.40 19-30 15/05S	EUR	2.100.000	2.278.462,75	2,43
ITALY 0.65 20-26 15/05SS	EUR	6.500.000	7.355.513,04	7,83
ITALY 1.25 15-32 15/09S	EUR	4.500.000	5.300.144,19	5,64
ITALY 1.30 16-28 15/05S	EUR	3.325.000	3.992.741,89	4,25
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>5.706.090,83</b>	<b>6,07</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>5.706.090,83</b>	<b>6,07</b>
<b>France</b>			<b>179.399,52</b>	<b>0,19</b>
OSTRUM SRI CASH PART M	EUR	18	179.399,52	0,19
<b>Luxembourg</b>			<b>5.526.691,31</b>	<b>5,88</b>
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I SICA	EUR	21.350	3.020.811,50	3,22
NIFLI GL INFL -DH-I/A(EUR)-CAP	EUR	26.000	2.505.879,81	2,67
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>93.361.224,94</b>	<b>99,37</b>

# **NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate**

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>827.633.313,29</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	766.097.229,14
<i>Prix de revient</i>		862.932.079,97
Avoirs en banque et liquidités		53.203.198,89
A recevoir sur souscriptions		1.865.210,43
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	698.450,64
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		5.746.343,11
Intérêts à recevoir sur mises en pension	2.10,7	265,51
Autres intérêts à recevoir		22.615,57
<b>Passifs</b>		<b>43.991.674,10</b>
Découvert bancaire		4.465.322,95
A payer sur investissements achetés		698.907,75
A payer sur rachats		208.695,80
A payer sur mises en pension	2.10,7	37.760.036,50
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.9	244.362,44
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	326.356,51
Intérêts à payer sur prises en pension	2.10,7	250.612,50
Intérêts à payer sur swaps		14.972,23
Autres intérêts à payer		3.088,71
Autres passifs		19.318,71
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>783.641.639,19</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>14.403.111,30</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		212.641,37
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		12.882.557,33
Intérêts reçus sur swaps		66.069,48
Intérêts bancaires		1.158.457,39
Revenus sur prêts de titres	6	31.143,95
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	30.222,88
Autres revenus		22.018,90
<b>Dépenses</b>		<b>5.018.468,61</b>
Commissions de gestion	3	1.893.971,93
Commissions de dépositaire		102.816,16
Commissions d'administration		68.496,00
Frais de domiciliation		1.502,00
Frais d'audit		66.630,53
Frais légaux		526.217,51
Frais de transaction	2.12	205.859,79
Taxe d'abonnement	5	79.018,78
Intérêts payés sur découvert bancaire		72.264,78
Intérêts payés sur swaps		1.172.734,80
Intérêts payés sur prises en pension	2.10	551.457,45
Frais bancaires		865,40
Autres dépenses		276.633,48
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>9.384.642,69</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-27.860.644,85
- contrats futures	2.8	-5.738.732,28
- swaps	2.9	1.006.166,53
- change	2.4	-175.684,33
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-23.384.252,24</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-9.323.379,01
- contrats futures	2.8	2.226.798,82
- swaps	2.9	-1.772.612,44
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-32.253.444,87</b>
Dividendes versés	8	-4.666.162,53
Souscriptions d'actions de capitalisation		98.445.083,24
Souscriptions d'actions de distribution		13.762.192,36
Rachats d'actions de capitalisation		-50.424.832,55
Rachats d'actions de distribution		-51.167.555,92
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-26.304.720,27</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>809.946.359,46</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>783.641.639,19</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>783.641.639,19</b>	<b>809.946.359,46</b>	<b>895.266.355,79</b>
<b>Class SI (EUR)</b>				
Nombre d'actions		3.014.272,42	2.421.766,42	1.818.815,52
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,08	96,72	111,25
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		539,70	622,89	554,12
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	152.092,88	158.494,98	182.843,02
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		69,21	74,62	80,51
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103.536,10	108.733,11	126.443,02
<b>Class N (EUR)</b>				
Nombre d'actions		275,00	275,00	12.275,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,58	93,48	107,82
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		59.053,54	31.691,88	39.382,89
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135,65	141,96	164,34
<b>Class R (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		4.125,53	4.435,47	5.770,32
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,42	115,95	134,82
<b>Class SI (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		4.817.974,25	5.249.505,60	5.572.556,09
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,04	88,27	102,64
<b>Class RE (EUR)</b>				
Nombre d'actions		582,15	397,65	1.276,36
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,89	109,35	127,42
<b>Class RE (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		5.376,97	6.138,26	8.020,37
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	69,90	73,57	85,75
<b>Class RAH (USD)</b> (lancé le 30/08/23 et fermé le 08/09/23)				

## NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>Class SI (EUR)</b>	2.421.766,42	951.174,35	358.668,35	3.014.272,42
<b>Class I (EUR)</b>	622,89	21,86	105,06	539,70
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>	74,62	1,62	7,03	69,21
<b>Class N (EUR)</b>	275,00	0,00	0,00	275,00
<b>Class R (EUR)</b>	31.691,88	34.673,51	7.311,86	59.053,54
<b>Class R (EUR) - Distribution</b>	4.435,47	0,63	310,57	4.125,53
<b>Class SI (EUR) - Distribution</b>	5.249.505,60	158.888,74	590.420,10	4.817.974,25
<b>Class RE (EUR)</b>	397,65	239,14	54,65	582,15
<b>Class RE (EUR) - Distribution</b>	6.138,26	0,00	761,28	5.376,97
<b>Class RAH (USD)</b>	0,00	1,95	1,95	0,00

(lancé le 30/08/23 et fermé le 08/09/23)

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>662.957.893,02</b>	<b>84,60</b>
<b>Obligations</b>			<b>592.736.900,02</b>	<b>75,64</b>
<b>Allemagne</b>			<b>94.811.523,00</b>	<b>12,10</b>
BERTELSMANN AG 3.5 22-29 29/05A	EUR	1.000.000	974.240,00	0,12
CONTINENTAL AG 3.625 22-27 30/11A 30/11A	EUR	1.200.000	1.186.272,00	0,15
DEUTSCHE GENOSSENSCHAFT 3.00 23-26 16/01A	EUR	1.000.000	985.020,00	0,13
DEUTSCHE POST AG 3.375 23-33 03/07A	EUR	700.000	691.495,00	0,09
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.375 19-34 05/07A	EUR	500.000	404.170,00	0,05
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	EUR	40.000.000	33.860.000,00	4,32
GERMANY 0.01 20-30 13/08A	EUR	5.000.000	4.038.900,00	0,52
GERMANY 0.01 21-31 10/01A	EUR	10.000.000	7.983.800,00	1,02
GERMANY 0 21-31 15/08A	EUR	7.000.000	5.799.780,00	0,74
HENKEL AG & CO KGAA 2.625 22-27 13/09A	EUR	1.500.000	1.453.290,00	0,19
INFINEON TECHNO 1.1250 20-26 24/06A	EUR	600.000	555.924,00	0,07
KFW 0.1250 22-32 09/01A	EUR	30.000.000	23.728.800,00	3,03
KFW 0.125 22-25 30/06A	EUR	10.000.000	9.373.900,00	1,20
VOLKSWAGEN BANK 4.25 23-26 07/01A	EUR	1.500.000	1.486.935,00	0,19
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	900.000	822.087,00	0,10
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	EUR	1.500.000	1.466.910,00	0,19
<b>Australie</b>			<b>4.284.954,00</b>	<b>0,55</b>
NATL AUSTRALIA BANK 2.125 22-28 24/05A	EUR	1.600.000	1.486.944,00	0,19
NATL AUSTRALIA BANK 2.347 22-29 30/08A	EUR	3.000.000	2.798.010,00	0,36
<b>Autriche</b>			<b>8.404.250,00</b>	<b>1,07</b>
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	EUR	5.000.000	3.693.750,00	0,47
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	5.000.000	4.710.500,00	0,60
<b>Belgique</b>			<b>14.296.773,25</b>	<b>1,82</b>
BELFIUS BANQUE SA/NV 3.125 16-26 11/05A	EUR	2.000.000	1.907.980,00	0,24
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	EUR	8.000.000	5.730.960,00	0,73
BELGIUM 4.00 12-32 28/03A	EUR	825.000	888.566,25	0,11
ELIA TRANSMISSION BE 3.625 23-33 18/01A	EUR	900.000	891.027,00	0,11
EUROPEAN UNION 3.375 22-42 04/11A	EUR	2.000.000	2.028.840,00	0,26
EURO UNIO BILL 0 20-25 04/11A	EUR	2.000.000	1.852.100,00	0,24
KBC GROUPE 4.375 23-31 06/12A	EUR	1.000.000	997.300,00	0,13
<b>Canada</b>			<b>28.357.210,00</b>	<b>3,62</b>
BANK OF MONTREAL 0.0500 21-29 08/06A	EUR	12.000.000	9.816.960,00	1,25
BANK OF MONTREAL 0.125 22-27 26/01A	EUR	5.000.000	4.401.000,00	0,56
BANK OF MONTREAL 3.375 23-26 04/07A	EUR	10.000.000	9.858.300,00	1,26
CAISSES DESJARDINS 0.05 19-27 26/11A	EUR	5.000.000	4.280.950,00	0,55
<b>Chili</b>			<b>1.977.978,92</b>	<b>0,25</b>
CHILE 3.125 16-26 21/01S	USD	2.250.000	1.977.978,92	0,25
<b>Chine</b>			<b>1.692.660,00</b>	<b>0,22</b>
CHINA GOVT INTL BOND 0.125 21-28 17/11A	EUR	2.000.000	1.692.660,00	0,22
<b>Colombie</b>			<b>1.080.263,98</b>	<b>0,14</b>
COLOMBIA 7.5 23-49 02/02S	USD	1.200.000	1.080.263,98	0,14
<b>Danemark</b>			<b>2.157.465,00</b>	<b>0,28</b>
ISS GLOBAL AS 1.5 17-27 31/08A	EUR	600.000	541.650,00	0,07
NOVO NORDISK FI 1.3750 22-30 31/03A	EUR	700.000	620.165,00	0,08
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	1.000.000	995.650,00	0,13
<b>Émirats Arabes Unis</b>			<b>4.380.293,31</b>	<b>0,56</b>
ABU DHABI 2.5 20-25 16/04S	USD	5.000.000	4.380.293,31	0,56

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Espagne</b>			<b>91.120.191,84</b>	<b>11,63</b>
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	1.000.000	895.310,00	0,11
IBERDROLA FINANZAS 3.375 22-32 22/11A	EUR	1.000.000	990.940,00	0,13
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	500.000	477.095,00	0,06
SPAIN 0.00 20-26 31/01A	EUR	20.000.000	18.368.600,00	2,34
SPAIN 0.7 22-32 30/04A	EUR	16.000.000	12.852.000,00	1,64
SPAIN 1.40 18-28 30/04A	EUR	12.000.000	11.033.880,00	1,41
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	EUR	8.500.000	7.888.765,00	1,01
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	17.000.000	15.632.010,00	1,99
SPAIN 1 21-42 30/07A	EUR	5.624.000	3.546.831,84	0,45
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	EUR	2.000.000	2.398.720,00	0,31
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	EUR	15.000.000	16.104.600,00	2,06
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	EUR	1.000.000	931.440,00	0,12
<b>États-Unis</b>			<b>9.271.937,00</b>	<b>1,18</b>
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	EUR	1.300.000	1.093.690,00	0,14
ATT 4.3 23-34 18/11A	EUR	900.000	903.519,00	0,12
GENERAL MOTORS FINAN 4.3 23-29 15/02A	EUR	1.300.000	1.266.434,00	0,16
GEN MILLS 3.907 23-29 13/04A	EUR	800.000	801.096,00	0,10
HARLEY DAVIDSON FIN 5.125 23-26 05/04A	EUR	500.000	504.650,00	0,06
IBM CORP 3.6250 23-31 06/02A	EUR	1.200.000	1.188.036,00	0,15
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-26 02/08A	EUR	1.000.000	989.200,00	0,13
PROCTER AND GAMBLE 3.25 23-31 02/08A	EUR	1.800.000	1.783.368,00	0,23
PROLOGIS EURO FINANC 4.25 23-43 31/01A	EUR	800.000	741.944,00	0,09
<b>Finlande</b>			<b>6.999.766,00</b>	<b>0,89</b>
FINLAND 2.625 12-42 04/07A	EUR	5.000.000	4.705.700,00	0,60
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	EUR	1.200.000	1.194.528,00	0,15
STORA ENSO OYJ 4.25 23-29 01/09A	EUR	1.100.000	1.099.538,00	0,14
<b>France</b>			<b>135.000.311,99</b>	<b>17,23</b>
AGENCE FRANCAIS 0.3750 21-36 25/05A	EUR	1.700.000	1.160.709,00	0,15
AGENCE FRANCAISE DEV 0.5 20-30 25/05A	EUR	3.000.000	2.493.240,00	0,32
ALSTOM SA 0 21-29 11/01A	EUR	1.000.000	815.000,00	0,10
ARKEMA SA 0.75 19-29 03/12A	EUR	1.600.000	1.330.992,00	0,17
AXA HOME LOAN S 0.7500 22-26 22/10A	EUR	6.000.000	5.468.580,00	0,70
BFCM BANQUE FEDERATI 5.125 23-33 13/01A	EUR	1.000.000	983.190,00	0,13
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	1.000.000	952.510,00	0,12
BOUYGUES 2.25 22-29 29/06A	EUR	1.300.000	1.195.155,00	0,15
BOUYGUES SA 3.2500 22-37 30/06A	EUR	800.000	723.176,00	0,09
BPCE SFH 0.01 20-30 27/05A	EUR	500.000	398.435,00	0,05
BPIFRANCE 2.125 22-27 29/11A	EUR	4.000.000	3.807.400,00	0,49
BPIFRANCE SA 0.875 17-26 15/11A	EUR	5.000.000	4.597.350,00	0,59
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	900.000	810.864,00	0,10
CADES 0 21-26 25/11A	EUR	15.000.000	13.435.500,00	1,71
CADES 2.75 22-32 25/11A	EUR	6.300.000	6.123.852,00	0,78
CAISSE FRANCAIS 0.0100 21-29 27/04A	EUR	3.000.000	2.473.350,00	0,32
CAISSE REFINANCEMENT 3.0 23-30 11/01A	EUR	10.000.000	9.797.000,00	1,25
CAPGEMINI SE 1.625 20-26 15/04A	EUR	800.000	753.760,00	0,10
CIE DE FIN.FONCIER 0.225 16-26 14/09A	EUR	5.000.000	4.489.600,00	0,57
COMPAGNIE DE SAINT GO 2.125 22-28 10/06A	EUR	900.000	834.570,00	0,11
CREDIT AGRICOLE 0.8750 18-28 11/08A	EUR	5.400.000	4.761.612,00	0,61
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 20-27 07/05A	EUR	1.100.000	974.611,00	0,12
DANONE 3.071 22-32 07/09A	EUR	1.000.000	964.730,00	0,12
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	EUR	500.000	496.310,00	0,06
ELECTRICITE DE FRANCE 4.75 22-34 12/10A	EUR	1.000.000	1.013.480,00	0,13
ENGIE 4.25 23-43 11/01A	EUR	1.100.000	1.109.460,00	0,14
ENGIE SA 0.0 19-27 04 03A	EUR	700.000	612.843,00	0,08
ENGIE SA 3.6250 23-30 11/01A	EUR	1.400.000	1.386.252,00	0,18

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ESSILORLUXOTTICA 0.5 19-27 27/11A	EUR	1.000.000	872.300,00	0,11
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	800.000	833.688,00	0,11
FRANCE 0.5 20-44 25/06A	EUR	8.000.000	4.741.520,00	0,61
FRANCE 1.75 16-39 25/06A	EUR	10.000.000	8.303.200,00	1,06
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	EUR	8.000.000	7.843.760,00	1,00
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	EUR	7.000.000	8.231.929,99	1,05
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	EUR	2.000.000	2.101.100,00	0,27
HLDG INFRA TRANSPORT 1.625 20-29 18/09A	EUR	500.000	427.620,00	0,05
HLD INFRA DE TRANS 4.25 23-30 18/01A	EUR	600.000	594.378,00	0,08
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	EUR	1.200.000	1.084.488,00	0,14
INFRA PARK SA 1.6250 18-28 19/04A	EUR	1.000.000	882.590,00	0,11
KERING 3.25 23-29 27/02A	EUR	1.000.000	992.220,00	0,13
KERING 3.375 23-33 27/02A	EUR	1.000.000	996.730,00	0,13
LEGRAND SA 0.6250 19-28 24/06A	EUR	1.200.000	1.046.940,00	0,13
L OREAL 2.875 23-28 19/05A	EUR	1.000.000	973.960,00	0,12
L OREAL S A 3.125 23-25 19/05A	EUR	1.000.000	990.230,00	0,13
MERCIALYS 4.625 20-27 07/07A	EUR	600.000	561.996,00	0,07
ORANGE SA 8.125 03-33 28/01AA	EUR	1.500.000	2.019.735,00	0,26
RCI BANQUE SA 4.125 22-25 01/12A	EUR	1.500.000	1.484.535,00	0,19
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	EUR	1.800.000	1.627.128,00	0,21
SANEF SA 1.875 15-26 16/03A	EUR	1.000.000	942.030,00	0,12
SANOFI 1.2500 22-29 06/04A	EUR	1.000.000	895.460,00	0,11
SCHNEIDER ELECTRIC 3.5 22-32 09/11A	EUR	800.000	800.280,00	0,10
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-34 13/04A	EUR	900.000	883.341,00	0,11
SG 5.625 23-33 02/06A	EUR	1.000.000	991.040,00	0,13
SNCF RESEAU 2.00 18-48 05/02A	EUR	600.000	431.892,00	0,06
SOCIETE DU GRAN 0.3000 21-31 25/11A	EUR	4.000.000	3.132.240,00	0,40
SOCIETE GENERALE 4.25 22-30 06/12A	EUR	1.000.000	967.860,00	0,12
SUEZ SA 1.25 20-35 14/05A	EUR	1.000.000	771.260,00	0,10
UNION NATIONALE INT 0.00 21-34 25/05A	EUR	5.000.000	3.609.200,00	0,46
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	1.000.000	1.002.130,00	0,13
<b>Grèce</b>			<b>7.008.280,00</b>	<b>0,89</b>
GREECE 0.750 21-31 18/06A	EUR	4.000.000	3.214.280,00	0,41
HELLENIC REPUB L 2.0000 20-27 22/04A	EUR	4.000.000	3.794.000,00	0,48
<b>Indonésie</b>			<b>4.917.316,23</b>	<b>0,63</b>
PERUSAHAAN PENE 1.5000 21-26 09/06S	USD	3.000.000	2.503.501,38	0,32
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	USD	3.200.000	2.413.814,85	0,31
<b>Irlande</b>			<b>4.721.486,00</b>	<b>0,60</b>
IRELAND 0.9 18-28 15/02A	EUR	3.000.000	2.739.540,00	0,35
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	EUR	1.000.000	816.290,00	0,10
VODAFONE INTERNATIONAL 3.25 22-29 02/03A	EUR	1.200.000	1.165.656,00	0,15
<b>Israël</b>			<b>8.310.870,00</b>	<b>1,06</b>
ISRAEL 1.50 17-27 18/01A	EUR	9.000.000	8.310.870,00	1,06
<b>Italie</b>			<b>96.402.600,00</b>	<b>12,30</b>
ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A	EUR	1.000.000	910.260,00	0,12
ASSICURAZI GENERALI 5.399 23-33 20/04A	EUR	600.000	607.914,00	0,08
AUTOSTRAD PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	EUR	500.000	493.935,00	0,06
AUTOSTRAD PER L ITA 5.125 23-33 14/06A	EUR	1.000.000	1.003.390,00	0,13
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	EUR	5.000.000	3.095.700,00	0,40
BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S	EUR	4.000.000	2.865.440,00	0,37
CASSA DEPOSITI 1.875 18-26 07/02A	EUR	1.100.000	1.040.259,00	0,13
ENI 3.625 23-27 19/05A	EUR	1.300.000	1.279.421,00	0,16
HERA SPA 4.25 23-33 20/04A	EUR	800.000	793.456,00	0,10
INTE 4.0 23-26 19/05A	EUR	700.000	693.049,00	0,09
INTE 4.875 23-30 19/05A	EUR	1.200.000	1.199.652,00	0,15

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	EUR	1.000.000	898.900,00	0,11
INTESA SANPAOLO 3.25 14-26 10/02A	EUR	3.000.000	2.947.140,00	0,38
ITALY 1.25 16-26 01/12S	EUR	20.000.000	18.446.400,00	2,35
ITALY 1.65 15-32 01/03S	EUR	20.000.000	16.779.000,00	2,14
ITALY 2.00 18-28 01/02S	EUR	17.000.000	15.796.740,00	2,02
ITALY 2.70 16-47 01/03S	EUR	5.000.000	3.887.950,00	0,50
ITALY 5.75 02-33 01/02S	EUR	2.000.000	2.278.860,00	0,29
ITALY BTP 5.00 03-34 01/08S	EUR	8.000.000	8.646.880,00	1,10
MEDIOBANCA 1 20-27 08/09A8/09A	EUR	1.500.000	1.326.225,00	0,17
UBI BANCA 0.375 16-26 14/09A	EUR	800.000	719.024,00	0,09
UBI BANCA 1.25 14-25 07/02A	EUR	3.000.000	2.871.540,00	0,37
UNICREDIT 3.375 23-27 31/01A	EUR	6.500.000	6.416.865,00	0,82
UNICREDIT SPA 0.5 08-13 12/02A	EUR	1.500.000	1.404.600,00	0,18
<b>Luxembourg</b>			<b>6.580.820,00</b>	<b>0,84</b>
BECTON DICKINSON EUR 3.553 23-29 13/09A	EUR	1.000.000	980.560,00	0,13
EUROFINS SCIENTIFIC 4 22-29 06/07A06/07A	EUR	600.000	582.414,00	0,07
EUROP FIN STABILITY 1.8 17-48 10/07A	EUR	1.200.000	906.060,00	0,12
MEDTRONIC GLOBAL HOL 1.625 20-50 29/09A	EUR	500.000	305.020,00	0,04
NESTLE FINANCE INTER 3.375 22-34 15/11A	EUR	700.000	699.790,00	0,09
PROLOGIS INTL F 3.1250 22-31 01/06A	EUR	800.000	709.464,00	0,09
PROLOGIS INTL FDG II 1.876 15-25 17/04AA	EUR	1.000.000	950.090,00	0,12
SELP FINANCE SARL 1.50 19-26 20/12A	EUR	1.000.000	885.030,00	0,11
SELP FINANCE SARL 3.75 22-27 10/08A	EUR	600.000	562.392,00	0,07
<b>Maroc</b>			<b>373.250,00</b>	<b>0,05</b>
MOROCCO 1.50 19-31 27/11A	EUR	500.000	373.250,00	0,05
<b>Mexique</b>			<b>3.661.240,00</b>	<b>0,47</b>
MEXICO 1.625 19-26 08/04A	EUR	2.000.000	1.883.720,00	0,24
MEXICO 2.375 22-30 11/02A	EUR	2.000.000	1.777.520,00	0,23
<b>Norvège</b>			<b>795.392,00</b>	<b>0,10</b>
STATKRAFT AS 3.5 23-33 09/06A	EUR	800.000	795.392,00	0,10
<b>Pays-Bas</b>			<b>31.956.503,00</b>	<b>4,08</b>
ABN AMRO BANK 3 22-32 01/06A	EUR	1.000.000	929.320,00	0,12
ABN AMRO BANK 4.375 23-28 20/10A	EUR	1.500.000	1.490.145,00	0,19
ADECCO INTL FIN SERV 0.125 21-28 21/09A	EUR	1.000.000	825.810,00	0,11
DIAGO CAP BV 1.5 22-29 08/06A	EUR	1.400.000	1.250.396,00	0,16
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	1.300.000	1.183.013,00	0,15
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	EUR	1.200.000	897.132,00	0,11
ENEL FINANCE INTL 1.25 22-35 17/01A7/01A	EUR	1.000.000	728.030,00	0,09
HEINEKEN NV 4.125 23-35 23/03A	EUR	1.000.000	1.035.030,00	0,13
ING BANK NV 0.8750 18-28 11/04A	EUR	5.000.000	4.462.350,00	0,57
ING GROEP NV 4.8750 22-27 14/11A	EUR	1.300.000	1.310.010,00	0,17
KONINKLIJKE AHOLD DE 3.5 23-28 04/04A	EUR	700.000	693.756,00	0,09
KPN NV 0.875 21-33 15/11A50 21-33 15/11A	EUR	1.400.000	1.048.292,00	0,13
NETHERLANDS 0.25 19-29 15/07A	EUR	2.000.000	1.729.540,00	0,22
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	EUR	5.000.000	5.683.500,00	0,73
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	EUR	1.100.000	1.026.124,00	0,13
SIEMENS FINANCIERING 0.125 19-29 05/09A	EUR	700.000	596.120,00	0,08
SIEMENS FINANCIERING 0.625 22-27 25/02A	EUR	1.100.000	989.725,00	0,13
SIGNIFY NV 2.375 20-27 11/05A05A	EUR	1.500.000	1.382.925,00	0,18
STELLANTIS NV 4.2500 23-31 16/06A	EUR	1.300.000	1.281.176,00	0,16
STELLANTIS NV 4.375 23-30 14/03A	EUR	1.000.000	1.002.570,00	0,13
TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A	EUR	1.000.000	1.116.090,00	0,14
VOLKSWAGEN INTL FINA 4.25 23-29 29/03A	EUR	700.000	695.905,00	0,09
WOLTERS KLUWER NV 3.75 23-31 03/04A	EUR	600.000	599.544,00	0,08

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Pérou</b>			<b>484.720,00</b>	<b>0,06</b>
PERU 3.75 16-30 01/03A	EUR	500.000	484.720,00	0,06
<b>Pologne</b>			<b>560.919,00</b>	<b>0,07</b>
PKO BANK HIPOTECZNY 0.75 17-24 27/08A	EUR	300.000	288.228,00	0,04
POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	300.000	272.691,00	0,03
<b>Portugal</b>			<b>5.165.802,00</b>	<b>0,66</b>
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	EUR	1.600.000	1.475.728,00	0,19
PORTUGAL 0.30 21-31 17/10A	EUR	4.600.000	3.690.074,00	0,47
<b>Roumanie</b>			<b>233.199,00</b>	<b>0,03</b>
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	EUR	300.000	233.199,00	0,03
<b>Royaume-Uni</b>			<b>2.368.428,00</b>	<b>0,30</b>
NATIONWIDE BUILDING 2.00 22-27 28/04A	EUR	1.000.000	921.720,00	0,12
SSE PLC 2.875 22-29 01/08A5 22-29 01/08A	EUR	900.000	854.739,00	0,11
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	EUR	700.000	591.969,00	0,08
<b>Sénégal</b>			<b>201.378,00</b>	<b>0,03</b>
SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A	EUR	300.000	201.378,00	0,03
<b>Serbie</b>			<b>914.005,50</b>	<b>0,12</b>
SERBIA INTERNATIONAL B 6.25 23-28 26/05S	USD	1.000.000	914.005,50	0,12
<b>Slovaquie</b>			<b>1.430.900,00</b>	<b>0,18</b>
SLOVAKIA 2.00 17-47 17/10A	EUR	2.000.000	1.430.900,00	0,18
<b>Slovénie</b>			<b>6.561.889,00</b>	<b>0,84</b>
SLOVENIA 0.4875 20-50 20/10A	EUR	1.800.000	871.866,00	0,11
SLOVENIA 0 22-26 13/02A	EUR	3.600.000	3.311.064,00	0,42
SLOVENIA 3.625 23-33 11/03A	EUR	2.300.000	2.378.959,00	0,30
<b>Suède</b>			<b>4.649.394,00</b>	<b>0,59</b>
MOLNLYCKE HOLDING AB 0.875 19-29 05/09AA	EUR	500.000	416.270,00	0,05
SECURITAS AB 0.25 21-28 22/02A	EUR	1.000.000	833.360,00	0,11
SKF AB 0.2500 21-31 15/02A	EUR	500.000	376.005,00	0,05
TELE2 AB 3.75% 23-2922/11A	EUR	1.100.000	1.084.556,00	0,14
TELIA COMPANY AB 2.125 19-34 20/02A	EUR	1.000.000	843.460,00	0,11
VATTENFALL AB 3.75 22-26 18/10A26 18/10A	EUR	1.100.000	1.095.743,00	0,14
<b>Suisse</b>			<b>1.163.724,00</b>	<b>0,15</b>
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	1.200.000	1.163.724,00	0,15
<b>Togo</b>			<b>439.206,00</b>	<b>0,06</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	600.000	439.206,00	0,06
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>70.220.993,00</b>	<b>8,96</b>
<b>Allemagne</b>			<b>5.849.434,00</b>	<b>0,75</b>
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	1.000.000	998.620,00	0,13
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	EUR	600.000	421.242,00	0,05
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	EUR	1.000.000	998.860,00	0,13
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	EUR	800.000	742.520,00	0,09
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	800.000	764.392,00	0,10
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	EUR	1.000.000	880.470,00	0,11
HANNOVER RUCKVERSICH FL.R 22-43 26/08A	EUR	1.000.000	1.043.330,00	0,13
<b>Australie</b>			<b>786.688,00</b>	<b>0,10</b>
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	EUR	800.000	786.688,00	0,10
<b>Autriche</b>			<b>817.070,00</b>	<b>0,10</b>
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 21-32 15/11A	EUR	1.000.000	817.070,00	0,10

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Belgique</b>			<b>1.479.045,00</b>	<b>0,19</b>
BELFIUS SANV FL.R 23-33 19/04A	EUR	1.000.000	982.330,00	0,13
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	EUR	500.000	496.715,00	0,06
<b>Espagne</b>			<b>11.593.138,00</b>	<b>1,48</b>
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	1.000.000	992.300,00	0,13
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	1.500.000	1.389.285,00	0,18
BANCO DE SABADELL FL.R 22-28 10/11A	EUR	700.000	706.573,00	0,09
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	600.000	570.930,00	0,07
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	1.000.000	994.090,00	0,13
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	EUR	1.600.000	1.539.104,00	0,20
BANQUE FED CRED 1.25 17-27 26/05A	EUR	700.000	575.911,00	0,07
BBVA FL.R 20-XX 15/10Q	EUR	2.000.000	1.882.500,00	0,24
CAIXABANK FL.R 23-27 16/05A	EUR	1.500.000	1.486.815,00	0,19
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	1.500.000	1.455.630,00	0,19
<b>États-Unis</b>			<b>7.334.561,00</b>	<b>0,94</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	EUR	1.000.000	997.910,00	0,13
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	EUR	1.000.000	880.740,00	0,11
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	1.300.000	1.300.624,00	0,17
JPMORGAN CHASE CO FL.R 17-28 18/05A	EUR	1.100.000	995.995,00	0,13
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	EUR	800.000	706.672,00	0,09
MORGAN STANLEY FL.R 19-23 26/07A	EUR	1.600.000	1.597.120,00	0,20
WELLS FARGO CO FL.R 20-30 04/05A	EUR	1.000.000	855.500,00	0,11
<b>France</b>			<b>14.763.717,00</b>	<b>1,88</b>
AXA FL.R 23-43 11/07A	EUR	500.000	500.960,00	0,06
AXA S.A FL.R 3.875 14-XX 08/10A	EUR	1.000.000	962.570,00	0,12
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	EUR	1.000.000	896.440,00	0,11
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	800.000	778.176,00	0,10
BNP PARIBAS SA FL.R 18-30 20/11A	EUR	1.000.000	928.130,00	0,12
BPCE FL.R 22-28 14/01A	EUR	1.500.000	1.293.795,00	0,17
BPCE FL.R 23-35 25/01A	EUR	1.000.000	969.360,00	0,12
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	1.000.000	868.380,00	0,11
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	1.000.000	997.840,00	0,13
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	EUR	700.000	648.718,00	0,08
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	1.000.000	972.450,00	0,12
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	EUR	2.000.000	1.995.420,00	0,25
SG FL.R 23-25 13/01Q	EUR	1.400.000	1.400.854,00	0,18
TOTALENERGIES SE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	1.600.000	1.550.624,00	0,20
<b>Italie</b>			<b>3.817.783,00</b>	<b>0,49</b>
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	500.000	504.485,00	0,06
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	1.000.000	954.950,00	0,12
INTE FL.R 23-25 17/03Q	EUR	1.000.000	1.000.250,00	0,13
UNICREDIT FL.R 23-29 16/02A	EUR	1.400.000	1.358.098,00	0,17
<b>Norvège</b>			<b>1.567.568,00</b>	<b>0,20</b>
DNB BANK A FL.R 23-27 16/02A	EUR	1.600.000	1.567.568,00	0,20
<b>Pays-Bas</b>			<b>7.411.136,00</b>	<b>0,95</b>
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	1.200.000	1.082.952,00	0,14
AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	EUR	1.500.000	1.475.520,00	0,19
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	800.000	728.336,00	0,09
IBERDROLA INTL BV FL.R 1.45 21-99 31/12A	EUR	1.000.000	864.890,00	0,11
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	600.000	563.490,00	0,07
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	1.000.000	908.680,00	0,12
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	1.000.000	1.022.980,00	0,13
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	EUR	800.000	764.288,00	0,10

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Portugal</b>			<b>3.594.721,00</b>	<b>0,46</b>
BCP FL.R 22-25 25/10A	EUR	800.000	827.536,00	0,11
ENERGIAS DE PORTUGA FL.R 21-82 14/03A	EUR	1.500.000	1.277.625,00	0,16
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	1.500.000	1.489.560,00	0,19
<b>Royaume-Uni</b>			<b>5.356.536,00</b>	<b>0,68</b>
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	1.500.000	1.482.645,00	0,19
HSBC FL.R 23-28 10/03A	EUR	1.600.000	1.600.592,00	0,20
HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	800.000	795.864,00	0,10
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-32 16/11A	EUR	1.000.000	1.019.250,00	0,13
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	500.000	458.185,00	0,06
<b>Suède</b>			<b>1.716.356,00</b>	<b>0,22</b>
SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 23-25 13/06Q	EUR	1.000.000	1.000.780,00	0,13
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	EUR	800.000	715.576,00	0,09
<b>Suisse</b>			<b>4.133.240,00</b>	<b>0,53</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	2.000.000	1.914.420,00	0,24
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-29 01/03A	EUR	2.000.000	2.218.820,00	0,28
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>38.588.253,00</b>	<b>4,92</b>
<b>Obligations</b>			<b>34.773.967,00</b>	<b>4,44</b>
<b>Australie</b>			<b>778.565,00</b>	<b>0,10</b>
APA INFRASTRUCTURE 1.25 21-33 15/03A	EUR	500.000	371.010,00	0,05
APT INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	500.000	407.555,00	0,05
<b>Belgique</b>			<b>2.669.370,00</b>	<b>0,34</b>
BNP PARIBAS FORTIS SA 0.875 18-28 22/03A	EUR	3.000.000	2.669.370,00	0,34
<b>États-Unis</b>			<b>863.442,00</b>	<b>0,11</b>
PPG INDUSTRIES 1.875 22-25 01/06A	EUR	900.000	863.442,00	0,11
<b>France</b>			<b>20.030.000,00</b>	<b>2,56</b>
CADES 0.125 21-31 15/09A	EUR	9.000.000	7.102.080,00	0,91
CA HOME LOAN 0.875 22-27 31/08A	EUR	6.400.000	5.752.320,00	0,73
UNEDIC 0.8750 18-28 25/05A	EUR	8.000.000	7.175.600,00	0,92
<b>Grèce</b>			<b>4.574.900,00</b>	<b>0,58</b>
GREECE 21-26 12/02A	EUR	5.000.000	4.574.900,00	0,58
<b>Irlande</b>			<b>1.192.572,00</b>	<b>0,15</b>
LINDE PUBLIC LIMITED 3.625 23-34 12/06A	EUR	1.200.000	1.192.572,00	0,15
<b>Pologne</b>			<b>3.208.030,00</b>	<b>0,41</b>
POLAND 2.75 22-32 25/05A	EUR	3.500.000	3.208.030,00	0,41
<b>Portugal</b>			<b>1.457.088,00</b>	<b>0,19</b>
BANCO SANTANDER TOTTA 1.25 17-27 26/09A	EUR	1.600.000	1.457.088,00	0,19
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>3.814.286,00</b>	<b>0,49</b>
<b>Allemagne</b>			<b>1.028.870,00</b>	<b>0,13</b>
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	EUR	1.000.000	1.028.870,00	0,13
<b>Espagne</b>			<b>989.970,00</b>	<b>0,13</b>
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	1.000.000	989.970,00	0,13
<b>Suède</b>			<b>1.795.446,00</b>	<b>0,23</b>
SBAB BANK AB STATENS FL.R 23-26 26/06A	EUR	1.800.000	1.795.446,00	0,23
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>1.997.940,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances</b>			<b>1.997.940,00</b>	<b>0,25</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>France</b>			<b>1.997.940,00</b>	<b>0,25</b>
NEXITY E3R+0.91% 14-01-24	EUR	1.000.000	998.500,00	0,13
NEXITY E3R+1.3% 06-09-23	EUR	1.000.000	999.440,00	0,13
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>62.553.143,12</b>	<b>7,98</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>62.553.143,12</b>	<b>7,98</b>
<b>France</b>			<b>13.650.621,80</b>	<b>1,74</b>
LBPAM CONVERTIBLES EUR -I-	EUR	100	1.473.735,00	0,19
OS EURO ABS OPP-IC- 2 DEC	EUR	1	125.280,80	0,02
OSTRUM GLOBAL SUSTAINABLE TRANSIT BDS I	EUR	100.000	9.730.000,00	1,24
OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER FCP I	EUR	200	2.321.606,00	0,30
<b>Irlande</b>			<b>4.325.166,08</b>	<b>0,55</b>
ISHARES JPM USD EM BOND EUR HEDGE	EUR	65.909	4.325.166,08	0,55
<b>Luxembourg</b>			<b>44.577.355,24</b>	<b>5,69</b>
NIFLI SH.TERM GLB HIGH INCOME H-IC EURO	EUR	50.000	5.729.500,00	0,73
OSTRUM EURO INFLATION I A EUR CAP	EUR	100.000	4.848.000,00	0,62
OSTRUM FIX INC MULT STR I NPF EUR CAP H	EUR	24.000	2.262.959,61	0,29
OSTRUM GLOBAL AGGREGATE I A H EUR CAP	EUR	25	2.279.517,25	0,29
OSTRUM GLOBAL EMERGING BDS I A HEUR CAP	EUR	100	15.681.864,00	2,00
OSTRUM SRI GLOB SUBORD DEBT I A EUR CAP	EUR	14.700	13.775.514,38	1,76
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>766.097.229,14</b>	<b>97,76</b>

**NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit  
(anciennement Ostrum Credit Opportunities)**

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>38.221.491,01</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	36.815.929,13
<i>Prix de revient</i>		37.741.821,35
Avoirs en banque et liquidités		738.419,22
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	68.860,00
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	207.125,13
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		365.669,34
Intérêts à recevoir sur swaps		8.199,03
Autres intérêts à recevoir		21,32
Autres actifs		17.267,84
<b>Passifs</b>		<b>276.756,54</b>
Découvert bancaire		258.905,61
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	2.513,95
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	13.569,11
Commissions de performance à payer	4	513,19
Intérêts à payer sur swaps		280,07
Autres passifs		974,61
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>37.944.734,47</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>899.331,86</b>
Intérêts reçus sur obligations, nets		613.068,65
Intérêts reçus sur swaps		238.386,78
Intérêts bancaires		15.243,35
Autres revenus		32.633,08
<b>Dépenses</b>		<b>187.185,10</b>
Commissions de gestion	3	43.851,93
Commissions de performance	4	513,19
Commissions de dépositaire		12.429,48
Commissions d'administration		11.628,35
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		883,36
Frais légaux		1,10
Frais de transaction	2.12	38.058,30
Taxe d'abonnement	5	2.558,09
Intérêts payés sur découvert bancaire		231,62
Intérêts payés sur swaps		64.444,29
Frais bancaires		28,69
Autres dépenses		11.056,70
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>712.146,76</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-429.114,64
- options	2.6	-55.818,00
- contrats de change à terme	2.7	24.077,61
- contrats futures	2.8	53.623,33
- swaps	2.9	-164.882,47
- change	2.4	-33.051,57
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>106.981,02</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	235.783,33
- contrats de change à terme	2.7	-3.351,32
- contrats futures	2.8	86.020,00
- swaps	2.9	80.562,64
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>505.995,67</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		20.738.061,83
Rachats d'actions de capitalisation		-2.944.396,01
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>18.299.661,49</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>19.645.072,98</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>37.944.734,47</b>

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>37.944.734,47</b>	<b>19.645.072,98</b>	<b>19.564.814,43</b>
<b>Class SI (EUR)</b>				
Nombre d'actions		150.705,00	166.966,00	157.434,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,01	103,07	108,14
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		370,24	31,44	31,85
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	58.632,57	57.117,51	60.047,72
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		705,01	1.270,01	1.450,95
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,50	97,35	102,78
<b>Class RE (H-USD)</b>				
Nombre d'actions		1.850,00	5.040,00	5.040,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111,83	107,11	112,27

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class SI (EUR)	166.966,00	7.359,00	23.620,00	150.705,00
Class I (EUR)	31,44	340,00	1,20	370,24
Class R (EUR)	1.270,01	0,00	565,00	705,01
Class RE (H-USD)	5.040,00	0,00	3.190,00	1.850,00

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>32.158.872,13</b>	<b>84,75</b>
<b>Obligations</b>			<b>24.174.597,39</b>	<b>63,71</b>
<b>Allemagne</b>			<b>2.778.206,00</b>	<b>7,32</b>
ALLIANZ SE 2.6 21-99 31/12A	EUR	200.000	133.532,00	0,35
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	200.000	194.180,00	0,51
FRESENIUS SE 4.25 22-26 28/05A	EUR	300.000	297.912,00	0,79
GERMANY 0.00 20-25 10/10A	EUR	300.000	280.533,00	0,74
GERMANY 0 21-23 15/12U	EUR	300.000	295.374,00	0,78
GERMANY 0 22-24 15/03A	EUR	300.000	292.860,00	0,77
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	200.000	198.038,00	0,52
GERMANY 2.00 13-23 15/08A	EUR	300.000	299.556,00	0,79
GERMANY 6.25 94-24 04/01A	EUR	500.000	506.830,00	1,34
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	200.000	192.142,00	0,51
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	EUR	100.000	87.249,00	0,23
<b>Australie</b>			<b>173.120,00</b>	<b>0,46</b>
ANZ BANKING GROUP 0.669 21-31 05/05A	EUR	200.000	173.120,00	0,46
<b>Autriche</b>			<b>194.970,00</b>	<b>0,51</b>
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	100.000	101.318,00	0,27
ERSTE GROUP BANK AG 1.50 22-26 07/04A	EUR	100.000	93.652,00	0,25
<b>Belgique</b>			<b>790.795,00</b>	<b>2,08</b>
ANHEUSER BUSCH INBEV 2.70 04-26 31/03A	EUR	300.000	292.458,00	0,77
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	200.000	200.902,00	0,53
BELFIUS SANV 3.875 23-28 12/06A	EUR	300.000	297.435,00	0,78
<b>Canada</b>			<b>682.570,00</b>	<b>1,80</b>
BANK OF MONTREAL 0.25 19-24 10/01S	EUR	200.000	196.482,00	0,52
FEDERATION DES CAISS 0.35 19-24 30/01A	EUR	200.000	196.138,00	0,52
TORONTO DOMINION BANK 3.631 22-29 13/12A	EUR	300.000	289.950,00	0,76
<b>Danemark</b>			<b>487.691,00</b>	<b>1,29</b>
NOVO NORDISK FINANCE 0.75 21-25 03/25A	EUR	200.000	189.530,00	0,50
ORSTED 3.625 23-26 01/03A	EUR	300.000	298.161,00	0,79
<b>Espagne</b>			<b>858.895,00</b>	<b>2,26</b>
BANCO NTANDER 3.75 23-26 16/01A	EUR	300.000	295.611,00	0,78
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	200.000	197.806,00	0,52
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	200.000	174.640,00	0,46
KUTXABANK SA 0.50 19-24 25/09A	EUR	200.000	190.838,00	0,50
<b>États-Unis</b>			<b>2.487.448,35</b>	<b>6,56</b>
BALL CORP 5.25 15-25 01/07S	USD	200.000	182.071,50	0,48
BAXTER INTL INC 1.3 17-25 30/05A	EUR	200.000	189.588,00	0,50
BK AMERICA 4.134 23-28 12/06A	EUR	200.000	198.184,00	0,52
CELANESE US HOLDINGS 4.777 22-26 19/07A	EUR	300.000	292.818,00	0,77
CITIGROUP 0.75 16-23 26/10A	EUR	200.000	198.094,00	0,52
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	200.000	181.858,85	0,48
IBM CORP 2.875 13-25 07/11A	EUR	400.000	391.616,00	1,03
MOLSON COORS 1.25 16-24 15/07A	EUR	300.000	290.505,00	0,77
WALGREENS BOOTS 2.125 14-26 20/11A	EUR	300.000	278.562,00	0,73
ZIMMER BIOMET HOLDING 2.425 16-26 13/12A	EUR	300.000	284.151,00	0,75
<b>Finlande</b>			<b>397.257,00</b>	<b>1,05</b>
NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	100.000	98.625,00	0,26
STORA ENSO OYJ 4.0 23-26 01/06A	EUR	300.000	298.632,00	0,79

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>France</b>			<b>8.947.074,67</b>	<b>23,58</b>
ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	200.000	193.374,00	0,51
ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A	EUR	100.000	99.906,00	0,26
AEROPORTS DE PARIS 2.125 20-26 02/10A	EUR	300.000	285.702,00	0,75
AIRBUS SE 1.375 20-26 09/06A	EUR	300.000	280.836,00	0,74
ALSTOM SA 0.25 19-26 14/10A	EUR	300.000	266.604,00	0,70
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	200.000	185.726,00	0,49
AUTOROUTES DU SUD 1.00 16-26 13/05A	EUR	300.000	277.605,00	0,73
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 01/03S	EUR	200.000	195.930,00	0,52
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	200.000	163.478,00	0,43
CA HOME LOAN 0.375 17-24 30/09A	EUR	200.000	191.580,00	0,50
CAISSE FRANCAISE FIN 2.375 14-24 17/01A	EUR	200.000	198.460,00	0,52
COMPAGNIE DE SAINT G 3.5 23-29 18/01A	EUR	100.000	98.238,00	0,26
CREDIT AGRICOLE SA 3.375 22-27 28/07A	EUR	200.000	194.948,00	0,51
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	EUR	200.000	196.044,00	0,52
CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S	EUR	100.000	96.350,00	0,25
DASSAULT SYSTEM 0.1250 19-26 16/09A	EUR	300.000	268.503,00	0,71
EDENRED 3.625 23-26 13/12A	EUR	200.000	198.524,00	0,52
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	200.000	195.984,00	0,52
ELIS SA 2.875 18-26 15/02A	EUR	100.000	95.531,00	0,25
FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	200.000	195.160,00	0,51
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	300.000	312.633,00	0,82
FRANCE 6.00 94-25 25/10A	EUR	300.000	318.474,00	0,84
GOLDSTORY SAS 5.375 21-26 04/02S	EUR	240.000	232.375,20	0,61
ILIAD 5.625 23-30 15/02A	EUR	200.000	194.238,00	0,51
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	200.000	192.838,00	0,51
IMERYS 2 14-24 10/12A	EUR	300.000	290.811,00	0,77
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	200.000	182.390,47	0,48
LEGRAND SA HOLDING 3.5 23-29 29/05A	EUR	200.000	200.012,00	0,53
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	200.000	196.418,00	0,52
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	100.000	86.275,00	0,23
NEXANS 5.5 23-28 05/04A	EUR	100.000	103.015,00	0,27
PARPEC HOLDING SA 4.00 18-25 31/03S	EUR	200.000	196.472,00	0,52
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	200.000	200.922,00	0,53
QUATRIM 5.8750 19-24 15/01A	EUR	200.000	139.576,00	0,37
RCI BANQUE SA 0.50 16-23 15/09A	EUR	300.000	297.993,00	0,79
RCI BANQUE SA 4.125 22-25 01/12A	EUR	200.000	197.938,00	0,52
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	EUR	300.000	271.188,00	0,71
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.25 23-28 12/06A	EUR	200.000	197.608,00	0,52
SOCIETE GENERALE 2.00 14-24 29/04A	EUR	200.000	197.064,00	0,52
SOCIETE GENERALE 4.25 22-30 06/12A	EUR	200.000	193.572,00	0,51
SOCIETE GENERALE SA 4.125 23-27 02/06A	EUR	400.000	396.512,00	1,04
THALES SA 0.00 20-26 26/03A	EUR	300.000	269.841,00	0,71
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	200.000	200.426,00	0,53
<b>Irlande</b>			<b>397.960,00</b>	<b>1,05</b>
LINDE PUBLIC LIMITED 3.375 23-29 12/06A	EUR	200.000	198.624,00	0,52
LINDE PUBLIC LIMITED 3.625 23-25 12/06A	EUR	200.000	199.336,00	0,53
<b>Italie</b>			<b>881.187,00</b>	<b>2,32</b>
GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	EUR	100.000	102.419,00	0,27
INTE 4.75 22-27 06/09A	EUR	200.000	200.872,00	0,53
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	200.000	182.740,00	0,48
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	400.000	395.156,00	1,04
<b>Japon</b>			<b>99.566,00</b>	<b>0,26</b>
NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	EUR	100.000	99.566,00	0,26

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Luxembourg</b>			<b>287.796,00</b>	<b>0,76</b>
MEDT GL 3.125 22-31 15/10A	EUR	300.000	287.796,00	0,76
<b>Pays-Bas</b>			<b>3.298.236,37</b>	<b>8,69</b>
ALLIANDER 3.25 23-28 13/06A	EUR	200.000	197.502,00	0,52
BMW FIN 3.25 23-26 22/11A	EUR	400.000	394.776,00	1,04
DAIMLER TRUCK INTL F 3.875 23-26 19/06A	EUR	200.000	199.200,00	0,52
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	400.000	393.492,00	1,04
DUFYR ONE B.V. 3.625 21-26 22/04S	CHF	200.000	196.967,37	0,52
DUFYR ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	200.000	195.842,00	0,52
LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	200.000	196.334,00	0,52
MERCEDESBENZ INTL FI 3.5 23-26 30/05A	EUR	300.000	298.089,00	0,79
MONDELEZ INTERNATIONAL 0 20-26 22/09A	EUR	300.000	265.998,00	0,70
PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	200.000	191.406,00	0,50
VOLKSWAGEN INT FIN 3.125 22-25 28/03A	EUR	300.000	294.180,00	0,78
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11A	EUR	300.000	298.062,00	0,79
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	EUR	100.000	77.291,00	0,20
ZF EUROPE FINANCE BV 1.25 19-23 23/10A0A	EUR	100.000	99.097,00	0,26
<b>Royaume-Uni</b>			<b>382.770,00</b>	<b>1,01</b>
COCA-COLA EUROPACIFIC 1.75 20-26 27/03A	EUR	200.000	189.270,00	0,50
INTL GAME TECHNOLOGY 3.50 19-26 15/06S	EUR	200.000	193.500,00	0,51
<b>Suède</b>			<b>1.029.055,00</b>	<b>2,71</b>
DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	EUR	100.000	80.952,00	0,21
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	EUR	200.000	197.416,00	0,52
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	150.000	150.855,00	0,40
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	100.000	106.607,00	0,28
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	300.000	294.321,00	0,78
VOLVO TREASURY AB 3.75 23-24 25/11A	EUR	200.000	198.904,00	0,52
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>7.859.089,54</b>	<b>20,71</b>
<b>Allemagne</b>			<b>199.320,00</b>	<b>0,53</b>
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	EUR	100.000	99.434,00	0,26
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	EUR	100.000	99.886,00	0,26
<b>Autriche</b>			<b>98.315,00</b>	<b>0,26</b>
ERSTE GROUP BAN FL.R 23-31 16/01A	EUR	100.000	98.315,00	0,26
<b>Belgique</b>			<b>775.308,00</b>	<b>2,04</b>
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	EUR	100.000	99.343,00	0,26
KBC GROUPE FL.R 23-26 06/06A	EUR	400.000	397.712,00	1,05
KBC GROUPE SA FL.R 19-29 03/12A	EUR	300.000	278.253,00	0,73
<b>Danemark</b>			<b>170.550,00</b>	<b>0,45</b>
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	200.000	170.550,00	0,45
<b>Espagne</b>			<b>1.576.990,00</b>	<b>4,16</b>
ABANCA CORPORACION B FL.R 23-33 23/09A	EUR	100.000	100.069,00	0,26
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/06A	EUR	200.000	199.622,00	0,53
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	100.000	95.155,00	0,25
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	400.000	398.756,00	1,05
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	200.000	194.038,00	0,51
IBERCAJA FL.R 22-25 15/06A	EUR	300.000	294.909,00	0,78
KUTXABANK FL.R 23-28 01/02A	EUR	300.000	294.441,00	0,78
<b>États-Unis</b>			<b>601.376,00</b>	<b>1,58</b>
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	400.000	400.192,00	1,05
MORGAN STANLEY FL.R 23-29 02/03A	EUR	200.000	201.184,00	0,53

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>France</b>			<b>896.735,00</b>	<b>2,36</b>
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	200.000	192.510,00	0,51
BNP PARIBAS SA FL.R 22-32 31/03A	EUR	200.000	178.190,00	0,47
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	EUR	100.000	96.011,00	0,25
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	100.000	99.784,00	0,26
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	EUR	300.000	242.448,00	0,64
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	100.000	87.792,00	0,23
<b>Irlande</b>			<b>94.232,00</b>	<b>0,25</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-26 05/06A	EUR	100.000	94.232,00	0,25
<b>Italie</b>			<b>836.539,00</b>	<b>2,20</b>
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	300.000	244.911,00	0,65
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	200.000	193.942,00	0,51
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	200.000	198.154,00	0,52
MEDIOBANCA FL.R 22-29 07/02A	EUR	200.000	199.532,00	0,53
<b>Japon</b>			<b>391.876,00</b>	<b>1,03</b>
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 14/06A/06A	EUR	400.000	391.876,00	1,03
<b>Jersey</b>			<b>46.561,00</b>	<b>0,12</b>
ORIFLAME INVEST FL.R 21-26 04/05Q	EUR	100.000	46.561,00	0,12
<b>Pays-Bas</b>			<b>457.360,00</b>	<b>1,21</b>
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	200.000	182.084,00	0,48
IBERDROLA INTL BV FL.R 1.45 21-99 31/12A	EUR	200.000	172.978,00	0,46
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	100.000	102.298,00	0,27
<b>Portugal</b>			<b>766.526,00</b>	<b>2,02</b>
BCP FL.R 22-25 25/10A	EUR	100.000	103.442,00	0,27
CAIXA GEN FL.R 22-26 15/06A	EUR	300.000	288.132,00	0,76
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A	EUR	200.000	176.344,00	0,46
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	200.000	198.608,00	0,52
<b>Royaume-Uni</b>			<b>752.613,54</b>	<b>1,98</b>
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-27 15/06A	EUR	300.000	286.113,00	0,75
LLOYDS BANK GR FL.R 14-XX 27/06Q	USD	200.000	175.488,54	0,46
NATWEST GROUP PLC FL.R 22-28 06/09A	EUR	300.000	291.012,00	0,77
<b>Suisse</b>			<b>194.788,00</b>	<b>0,51</b>
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	EUR	200.000	194.788,00	0,51
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>125.185,20</b>	<b>0,33</b>
<b>France</b>			<b>125.185,20</b>	<b>0,33</b>
OSTRUM SUSTAINABLE TRESORERIE I-CAP	EUR	10	125.185,20	0,33
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>1.155.537,00</b>	<b>3,05</b>
<b>Obligations</b>			<b>461.973,00</b>	<b>1,22</b>
<b>États-Unis</b>			<b>269.991,00</b>	<b>0,71</b>
INTL FLAVORS AND FRAG 1.80 18-26 25/09A	EUR	300.000	269.991,00	0,71
<b>Luxembourg</b>			<b>191.982,00</b>	<b>0,51</b>
TRATON FINANCE LUXEM 0 21-24 14/06A	EUR	200.000	191.982,00	0,51
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>693.564,00</b>	<b>1,83</b>
<b>Espagne</b>			<b>693.564,00</b>	<b>1,83</b>
BBVA FL.R 23-26 10/05A	EUR	300.000	297.480,00	0,78
KUTXABANK FL.R 23-27 15/06A	EUR	400.000	396.084,00	1,04
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>3.501.520,00</b>	<b>9,23</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>3.501.520,00</b>	<b>9,23</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

---

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>France</b>			<b>3.501.520,00</b>	<b>9,23</b>
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS	EUR	2.200	3.501.520,00	9,23
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>36.815.929,13</b>	<b>97,03</b>

# **NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds**

## NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

---

### Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>96.576.237,84</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	91.532.373,35
<i>Prix de revient</i>		94.536.800,83
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	203.607,88
<i>Options achetées au prix de revient</i>		194.357,73
Avoirs en banque et liquidités		3.666.809,83
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	849.732,27
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		249.685,75
A recevoir sur change		74.028,76
<b>Passifs</b>		<b>1.542.207,73</b>
Découvert bancaire		1.272.245,34
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	56.361,77
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	137.070,56
A payer sur change		74.065,25
Autres passifs		2.464,81
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>95.034.030,11</b>

# NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>610.200,52</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		6.413,08
Intérêts reçus sur obligations, nets		508.592,78
Intérêts bancaires		52.370,73
Revenus sur prêts de titres	6	27,87
Autres revenus		42.796,06
<b>Dépenses</b>		<b>831.283,61</b>
Commissions de gestion	3	670.070,44
Commissions de dépositaire		21.580,68
Commissions d'administration		17.660,74
Frais de domiciliation		1.581,68
Frais d'audit		4.400,30
Frais légaux		33.395,40
Frais de transaction	2.12	15.525,37
Taxe d'abonnement	5	9.569,75
Intérêts payés sur découvert bancaire		6.328,67
Frais bancaires		89,98
Autres dépenses		51.080,60
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>-221.083,09</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-4.378.525,10
- options	2.6	-19.268,85
- contrats de change à terme	2.7	-3.092.097,82
- contrats futures	2.8	195.714,14
- change	2.4	350.093,32
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-7.165.167,40</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	14.585.512,45
- options	2.6	9.250,15
- contrats de change à terme	2.7	566.227,77
- contrats futures	2.8	-62.339,77
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>7.933.483,20</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		8.122.991,41
Rachats d'actions de capitalisation		-19.049.101,68
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-2.992.627,07</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>98.026.657,18</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>95.034.030,11</b>

## NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>95.034.030,11</b>	<b>98.026.657,18</b>	<b>195.325.238,35</b>
<b>Class SI NPF (USD)</b>				
Nombre d'actions		88.000,00	86.780,00	86.780,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	131,07	121,03	148,59
<b>Class I (H-EUR)</b>				
Nombre d'actions		669.335,63	767.924,47	735.876,72
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,04	107,77	134,47
<b>Class I (USD)</b>				
Nombre d'actions		500,00	500,00	427.781,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	128,77	119,22	147,50
<b>Class N (H-EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	-	802,28
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	101,57
<b>Class R (H-EUR)</b>				
Nombre d'actions		9.688,43	11.151,14	15.641,98
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,10	80,75	101,54

## NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class SI NPF (USD)	86.780,00	45.220,00	44.000,00	88.000,00
Class I (H-EUR)	767.924,47	20.225,00	118.813,84	669.335,63
Class I (USD)	500,00	0,00	0,00	500,00
Class R (H-EUR)	11.151,14	0,00	1.462,71	9.688,43

# NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>91.532.373,35</b>	<b>96,32</b>
<b>Actions</b>			<b>256.282,45</b>	<b>0,27</b>
<b>France</b>			<b>256.282,45</b>	<b>0,27</b>
SAINT GOBAIN TITRE PARTICIPATIF 83-XX	EUR	1.974	256.282,45	0,27
<b>Obligations</b>			<b>4.624.152,05</b>	<b>4,87</b>
<b>États-Unis</b>			<b>1.175.279,03</b>	<b>1,24</b>
DEXCOM INC CV 0.25 21-25 15/11	USD	1.100.000	1.175.279,03	1,24
<b>France</b>			<b>1.029.860,45</b>	<b>1,08</b>
SOITEC SA CV 0.0 20-25 01/10U	EUR	5.000	1.029.860,45	1,08
<b>Îles Caïmans</b>			<b>1.864.744,68</b>	<b>1,96</b>
CATHAY PACIFIC FIN III 2.75 21-26 05/02S	HKD	14.000.000	1.864.744,68	1,96
<b>Luxembourg</b>			<b>554.267,89</b>	<b>0,58</b>
LAGFIN SCA 3.50 23-28 08/06S	EUR	500.000	554.267,89	0,58
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>422.620,94</b>	<b>0,44</b>
<b>France</b>			<b>422.620,94</b>	<b>0,44</b>
AIR FRANCE - KLM FL.R 22-XX 23/02Q23/02Q	EUR	300.000	422.620,94	0,44
<b>Obligations convertibles</b>			<b>86.229.317,91</b>	<b>90,74</b>
<b>Allemagne</b>			<b>638.984,72</b>	<b>0,67</b>
DELIVERY HERO SE CV 0.25 20-24 23/01S01S	EUR	600.000	638.984,72	0,67
<b>Autriche</b>			<b>1.769.606,44</b>	<b>1,86</b>
VOESTALPHOL AG CV 2.75 23-28 28/04S	EUR	1.600.000	1.769.606,44	1,86
<b>Belgique</b>			<b>762.785,17</b>	<b>0,80</b>
GRUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	700.000	762.785,17	0,80
<b>Chine</b>			<b>1.677.422,56</b>	<b>1,77</b>
LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S/08S	USD	500.000	573.330,69	0,60
ZHEJIANG EXPRESSWAY CV 0 21-26 20/01U01U	EUR	1.000.000	1.104.091,87	1,16
<b>Corée du Sud</b>			<b>2.946.792,82</b>	<b>3,10</b>
SK HYNIX CV 1.75 23-30 11/04Q	USD	2.400.000	2.946.792,82	3,10
<b>Espagne</b>			<b>4.456.220,27</b>	<b>4,69</b>
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	500.000	709.709,22	0,75
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	600.000	685.632,94	0,72
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	EUR	1.500.000	1.299.823,02	1,37
INTL CONSO AIRLINE CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	1.900.000	1.761.055,09	1,85
<b>États-Unis</b>			<b>31.533.302,43</b>	<b>33,18</b>
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	2.200.000	1.927.966,08	2,03
AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	1.200.000	1.164.307,88	1,23
BENTLEY SYSTEMS INC 0.375 21-27 01/07S	USD	1.450.000	1.313.292,44	1,38
BILL HOLDINGS INC CV 0.00 20-25 01/12U	USD	1.250.000	1.309.970,23	1,38
BLOCK INC CV 0.125 20-25 01/03S	USD	950.000	897.570,50	0,94
CHEGG CV 0.00 20-26 01/09	USD	1.000.000	752.432,92	0,79
CLOUDFLARE INC CV 0.00 21-26 15/08U	USD	1.200.000	1.019.244,92	1,07
DATADOG INC CV 0.125 20-25 15/06S	USD	600.000	745.602,26	0,78
DROPBOX INC CV 0 21-26 01/03U1-26 01/03A	USD	1.100.000	1.039.754,64	1,09
ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U	USD	2.000.000	1.875.494,94	1,97
ETSY INC CV 0.25 21-28 15/06S	USD	1.100.000	851.420,94	0,90
EXACT SCIENCES CORP 0.375 20-28 01/03S	USD	1.400.000	1.437.561,86	1,51
EXPEDIA GROUP I CV 0.00 21-26 15/02U	USD	1.500.000	1.316.313,80	1,39
FORD MOTOR CO CV 0 21-26 15/03U26 15/03U	USD	1.750.000	1.915.148,41	2,02

# NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
JETBLUE AIRWAYS CV 0.50 16-26 01/04S	USD	1.100.000	903.634,01	0,95
LIVE NATION CV 3.125 23-29 15/01S	USD	1.400.000	1.549.748,04	1,63
MARRIOTT VACATION CV 3.25 22-27 15/12S	USD	1.000.000	952.107,10	1,00
MERCADOLIBRE INC 2.00 18-28 15/08S	USD	270.000	739.249,04	0,78
ON SEMICONDUCTOR 0.5 23-29 01/03S	USD	641.000	725.634,94	0,76
SNAP INC CV 0 21-27 01/05U0 21-27 01/05U	USD	750.000	557.383,22	0,59
SOUTHWEST AIRLINES CV 1.25 20-25 01/05S	USD	800.000	923.890,97	0,97
SPIRIT AIRLINES CV 1.0000 21-26 15/05S	USD	1.600.000	1.300.060,64	1,37
SPLUNK INC CV 1.125 18-25 15/09S	USD	800.000	803.204,85	0,85
SUNNOVA ENERGY IN CV 2.625 22-28 15/02S	USD	2.000.000	1.638.180,12	1,72
UNITY SOFTWARE CV 0.00 22-26 15/11U	USD	1.220.000	975.620,14	1,03
WOLFSPEED CV 1.875 22-29 01/12S	USD	1.400.000	1.088.003,71	1,14
ZILLOW GROUP INC 2.75 20-25 15/05S	USD	500.000	528.148,45	0,56
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	1.100.000	1.282.355,38	1,35
<b>France</b>			<b>14.490.493,12</b>	<b>15,25</b>
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	EUR	35.000	1.800.007,67	1,89
ATOS SE CV 0 19-24 06/11U11U	EUR	1.900.000	1.821.783,05	1,92
BNP PARIBAS SA CV 0 22-25 13/05U5 13/05U	EUR	600.000	762.931,54	0,80
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	EUR	10.000	737.955,41	0,78
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	EUR	1.200.000	1.624.963,06	1,71
NEOEN SPA CV 2.875 22-27 14/09S	EUR	1.700.000	1.739.473,12	1,83
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	5.000	327.321,75	0,34
SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 20-26 15/06A	EUR	8.600	1.793.350,19	1,89
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	7	710.845,77	0,75
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	EUR	1.900.000	2.207.513,58	2,32
WENDEL CV 2.625 23-26 27/03A	EUR	900.000	964.347,98	1,01
<b>Hong-Kong</b>			<b>1.177.985,90</b>	<b>1,24</b>
XIAOMI BEST TIME CV 0 20-27 17/12U17/12U	USD	1.400.000	1.177.985,90	1,24
<b>Îles Caimans</b>			<b>6.274.573,07</b>	<b>6,60</b>
HUAZHU GROUP CV 3 20-26 01/05S	USD	600.000	682.430,09	0,72
MEITUAN CV 0 21-27 27/04U0 21-27 27/04U	USD	2.400.000	2.105.093,62	2,22
PINDUODUO INC CV 0 20-25 01/12U5 01/12U	USD	1.800.000	1.754.034,53	1,85
POSEIDON FINANCE CV 0.00 18-25 01/02U	USD	600.000	609.236,31	0,64
SEA LTD CV 0.25 21-26 15/09S21-26 15/09S	USD	1.400.000	1.123.778,52	1,18
<b>Inde</b>			<b>859.283,64</b>	<b>0,90</b>
BHARTI AIRTEL LTD CV 1.5 20-25 17/02SS	USD	600.000	859.283,64	0,90
<b>Israël</b>			<b>613.109,81</b>	<b>0,65</b>
WIX.COM LTD CV 0 20-25 15/08U0-25 15/08U	USD	700.000	613.109,81	0,65
<b>Italie</b>			<b>3.376.856,81</b>	<b>3,55</b>
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	1.400.000	1.155.477,88	1,22
PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	1.000.000	1.047.522,88	1,10
PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	EUR	1.000.000	1.173.856,05	1,24
<b>Japon</b>			<b>3.163.728,91</b>	<b>3,33</b>
GMO PAYMENT GATEWAY 0.0 21-26 22/06U	JPY	110.000.000	766.905,50	0,81
NIPPON STEEL CORP CV 0 21-26 05/10U5/10U	JPY	170.000.000	1.483.561,91	1,56
PARK24 CO LTD CV 0.00 23-28 24/02U	JPY	130.000.000	913.261,50	0,96
<b>Mexique</b>			<b>1.919.002,91</b>	<b>2,02</b>
FOME EC CV 2.625 23-26 24/02A	EUR	1.700.000	1.919.002,91	2,02
<b>Pays-Bas</b>			<b>8.431.462,19</b>	<b>8,87</b>
BASIC FIT NV CV 1.5 21-28 17/06S	EUR	1.000.000	995.499,28	1,05
BE SEMICONDUCTOR CV 1.875 22-29 06/04S	EUR	1.000.000	1.277.005,64	1,34
DUFREY ONE BV CV 0.75 21-26 30/03S	CHF	1.400.000	1.392.310,27	1,47
JUST EAT TAKEAWAY.CO 1.25 20-26 30/04S	EUR	1.000.000	913.653,18	0,96

## NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

---

### Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	1.600.000	1.422.097,62	1,50
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	2.000.000	2.430.896,20	2,56
<b>Royaume-Uni</b>			<b>604.478,90</b>	<b>0,64</b>
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 20-25 04/02U	USD	350.000	604.478,90	0,64
<b>Singapour</b>			<b>479.821,92</b>	<b>0,50</b>
SINGAPORE AIRLINES 1.625 20-25 03/12S	SGD	500.000	479.821,92	0,50
<b>Taiwan</b>			<b>1.053.406,32</b>	<b>1,11</b>
GLOBALWAFERS CO CV 0.00 21-26 01/06U	USD	1.200.000	1.053.406,32	1,11
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>91.532.373,35</b>	<b>96,32</b>

**NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity  
(liquidé le 7 mars 2023)**

# NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (liquidé le 7 mars 2023)

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 07/03/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>77.053,21</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		51.857,94
Intérêts bancaires		1.327,77
Autres revenus		23.867,50
<b>Dépenses</b>		<b>113.690,31</b>
Commissions de gestion	3	33.090,08
Commissions de performance	4	45.049,60
Commissions de dépositaire		8.242,78
Commissions d'administration		7.194,60
Frais de domiciliation		1.000,00
Frais d'audit		483,25
Frais légaux		0,33
Frais de transaction	2.12	10.606,97
Taxe d'abonnement	5	304,49
Intérêts payés sur découvert bancaire		424,07
Frais bancaires		5,67
Autres dépenses		7.288,47
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>-36.637,10</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	506.221,85
- contrats de change à terme	2.7	40,42
- change	2.4	2,32
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>469.627,49</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	1.249.737,04
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>1.719.364,53</b>
Dividendes versés	8	-372.523,90
Souscriptions d'actions de capitalisation		23.988,00
Souscriptions d'actions de distribution		1.015.631,00
Rachats d'actions de capitalisation		-44.071,03
Rachats d'actions de distribution		-16.997.619,04
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-14.655.230,44</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>14.655.230,44</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>-</b>

# NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (liquidé le 7 mars 2023)

## Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	-	<b>14.655.230,44</b>	<b>44.610.634,37</b>
<b>Class M (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	63,42	239,51
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	51.347,17	59.740,42
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		-	1.091,27	2.519,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	10.432,34	12.020,60
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	-	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	13.051,52
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	141,18	76,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	101,54	118,64

## NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (liquidé le 7 mars 2023)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 07/03/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 07/03/23
Class M (EUR) - Distribution	63,42	0,00	63,42	0,00
Class I (EUR) - Distribution	1.091,27	100,00	1.191,27	0,00
Class R (EUR)	141,18	236,54	377,72	0,00

# **NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity**

# NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>58.854.815,91</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	56.694.178,39
<i>Prix de revient</i>		56.304.873,58
Avoirs en banque et liquidités		1.975.605,42
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	59.179,35
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		125.852,75
<b>Passifs</b>		<b>192.872,26</b>
Découvert bancaire		119.109,70
A payer sur rachats		16.132,28
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	52.132,32
Autres passifs		5.497,96
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>58.661.943,65</b>

# NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>599.950,87</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		278.792,77
Intérêts reçus sur obligations, nets		282.225,69
Intérêts bancaires		38.201,43
Autres revenus		730,98
<b>Dépenses</b>		<b>825.925,29</b>
Commissions de gestion	3	669.312,49
Commissions de dépositaire		17.444,82
Commissions d'administration		14.933,12
Frais de domiciliation		4.500,00
Frais d'audit		3.089,04
Frais légaux		63.890,45
Frais de transaction	2.12	15.387,21
Taxe d'abonnement	5	22.408,82
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.644,53
Frais bancaires		60,92
Autres dépenses		13.253,89
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>-225.974,42</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	164.878,78
- contrats de change à terme	2.7	-0,33
- contrats futures	2.8	-1.655.266,79
- change	2.4	-97.779,83
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-1.814.142,59</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-641.579,39
- contrats futures	2.8	647.949,38
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-1.807.772,60</b>
Dividendes versés	8	-32.518,11
Souscriptions d'actions de capitalisation		2.813.817,51
Souscriptions d'actions de distribution		3.548,54
Rachats d'actions de capitalisation		-15.166.818,77
Rachats d'actions de distribution		-940.559,76
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-15.130.303,19</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>73.792.246,84</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>58.661.943,65</b>

## NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>58.661.943,65</b>	<b>73.792.246,84</b>	<b>84.440.946,45</b>
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		778,22	1.439,89	1.940,79
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.324,17	11.589,31	12.458,15
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		41,64	140,26	400,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	8.889,89	9.421,07	10.516,55
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		461.720,90	504.657,55	466.886,85
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,61	109,88	118,96
<b>Class R (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		1.319,54	1.480,79	1.884,94
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,47	94,01	105,19
<b>Class RE (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.307,77	1.815,67	2.755,12
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,52	102,11	111,20
<b>Class RE (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		99,43	99,43	99,43
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	85,83	90,40	100,21

## NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class I (EUR)	1.439,89	0,00	661,67	778,22
Class I (EUR) - Distribution	140,26	0,00	98,62	41,64
Class R (EUR)	504.657,55	25.905,28	68.841,93	461.720,90
Class R (EUR) - Distribution	1.480,79	38,94	200,19	1.319,54
Class RE (EUR)	1.815,67	0,00	507,89	1.307,77
Class RE (EUR) - Distribution	99,43	0,00	0,00	99,43

# NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>17.144.145,00</b>	<b>29,23</b>
<b>Obligations</b>			<b>17.144.145,00</b>	<b>29,23</b>
<b>Allemagne</b>			<b>13.732.820,00</b>	<b>23,41</b>
GERMANY 0.5 15-25 15/02A	EUR	4.000.000	3.830.920,00	6,53
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	10.000.000	9.901.900,00	16,88
<b>Jersey</b>			<b>917.550,00</b>	<b>1,56</b>
WISDOMTREE OIL SECURITIES LIMITE	EUR	30.000	917.550,00	1,56
<b>Portugal</b>			<b>2.493.775,00</b>	<b>4,25</b>
PORTUGAL 2.875 15-25 15/10A	EUR	2.500.000	2.493.775,00	4,25
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>39.550.033,39</b>	<b>67,42</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>39.550.033,39</b>	<b>67,42</b>
<b>France</b>			<b>16.627.336,22</b>	<b>28,34</b>
H2O ADAGIO SP PART I	EUR	20	65.792,20	0,11
H2O MODERATO SP PART I	EUR	5	20.060,05	0,03
LYXOR ETF MSCI USA ESG DR DIS	EUR	5.500	2.125.624,60	3,62
OSTRUM SRI CASH PLUS SICAV I-CAP	EUR	56	5.692.968,00	9,70
OSTRUM TRESORIE PLUS -IC- EUR CAP	EUR	61	6.334.921,37	10,80
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS	EUR	1.500	2.387.970,00	4,07
<b>Irlande</b>			<b>10.993.008,47</b>	<b>18,74</b>
FIDELIO CLASS I EUR (HEDGED)	EUR	1.339	29.319,33	0,05
INVESCO BLOOMBERG COMM EX AGRI	EUR	40.000	999.400,00	1,70
ISHARES IV MSCI JAPAN ESG ENHANCED UCITS	EUR	340.000	1.899.308,00	3,24
ISHARES JPMORGA EM USD SHS USD ETF	USD	29.500	2.287.034,14	3,90
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED ETF	EUR	420.000	2.232.216,00	3,81
ISHARES MSCI EMU ESG SCREEND	EUR	120.000	868.920,00	1,48
ISHARES PLC-ISHARES CORE FTSE 100 UCITS	EUR	35.000	299.110,00	0,51
ISHS GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF	EUR	35.000	970.851,00	1,65
ISHS LIS PRI EQ -USD-	EUR	30.000	690.381,00	1,18
ISHS MSCI BRAZIL USD	EUR	30.000	716.469,00	1,22
<b>Luxembourg</b>			<b>11.929.688,70</b>	<b>20,34</b>
AMUNDI EURO HY BOND ESG UCITS ETF DR EUR	EUR	3.502	778.389,54	1,33
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS ACC	EUR	45.000	197.658,00	0,34
BNPP E FEN EC -UCITS ETF QD-DIS	EUR	55.000	307.549,00	0,52
DB X TRACKERS MSCI JPN TRN IDX -1C- CAP	EUR	11.000	705.239,70	1,20
DNCA INVEST SICAV ALPHA BONDS	EUR	23.000	2.731.020,00	4,66
MULTI UNITS LUX-LYXOR NASDAQ-100 UCITS	EUR	16.000	892.145,60	1,52
NATIXIS BD ALT RISK PREMIA S1 A EUR CAP	EUR	8.000	859.520,00	1,47
NATIXIS GLOBAL MULT STRATEGIES G EUR ACC	EUR	20.000	1.959.800,00	3,34
NATIXIS INT ASG MANAGED FUTURES FD SA	USD	9.000	1.147.726,86	1,96
OSSIAM BLOOM ASIA PAC EX JAP PAB UE1CC	EUR	10.000	972.510,00	1,66
OSTRUM TOTAL RETURN CREDIT SI A EUR CAP	EUR	13.000	1.378.130,00	2,35
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>56.694.178,39</b>	<b>96,65</b>

# **NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund**

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>322.543.908,58</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	303.877.908,22
<i>Prix de revient</i>		303.274.147,33
Avoirs en banque et liquidités		16.188.389,92
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	1.540.299,85
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		150.757,80
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		782.851,13
Autres intérêts à recevoir		3.701,66
<b>Passifs</b>		<b>4.903.997,99</b>
Découvert bancaire		4.283.147,19
A payer sur rachats		18.533,77
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	399.630,44
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	187.175,33
Commissions de performance à payer	4	7.231,01
Autres intérêts à payer		169,99
Autres passifs		8.110,26
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>317.639.910,59</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>4.665.362,37</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.241.707,47
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		3.006.385,62
Intérêts bancaires		388.881,75
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	8.053,18
Autres revenus		20.334,35
<b>Dépenses</b>		<b>2.623.453,29</b>
Commissions de gestion	3	1.676.280,69
Commissions de performance	4	7.231,01
Commissions de dépositaire		48.880,98
Commissions d'administration		37.052,67
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		20.273,60
Frais légaux		215.083,70
Frais de transaction	2.12	417.449,30
Taxe d'abonnement	5	33.880,18
Intérêts payés sur découvert bancaire		82.974,02
Intérêts payés sur prises en pension	2.10	68.104,61
Frais bancaires		318,58
Autres dépenses		14.423,95
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>2.041.909,08</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2,3	-7.792.752,89
- options	2.6	-1.600.782,90
- contrats de change à terme	2.7	4.126.708,36
- contrats futures	2.8	6.831.300,56
- change	2.4	3.500.953,37
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>7.107.335,58</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	702.077,98
- options	2.6	43.743,39
- contrats de change à terme	2.7	634.822,38
- contrats futures	2.8	-1.617.792,17
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>6.870.187,16</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		64.247,08
Rachats d'actions de capitalisation		-42.553.135,28
Rachats d'actions de distribution		-6.573,71
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-35.625.274,75</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>353.265.185,34</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>317.639.910,59</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

## Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>317.639.910,59</b>	<b>353.265.185,34</b>	<b>478.596.025,15</b>
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		27.111,49	30.801,57	39.086,31
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.593,36	11.351,96	12.139,74
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		27.379,08	29.606,44	31.055,82
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,60	107,99	116,22
<b>Class R (H-USD)</b>				
Nombre d'actions		-	400,00	400,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	110,48	117,57
<b>Class RE (EUR)</b>				
Nombre d'actions		2.553,55	2.923,21	2.789,43
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,06	103,04	111,45
<b>Class RE (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		660,89	733,46	1.418,08
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	91,09	90,20	97,55

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

---

## Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class I (EUR)	30.801,57	3,56	3.693,65	27.111,49
Class R (EUR)	29.606,44	225,95	2.453,31	27.379,08
Class R (H-USD)	400,00	0,00	400,00	0,00
Class RE (EUR)	2.923,21	0,00	369,65	2.553,55
Class RE (EUR) - Distribution	733,46	0,00	72,57	660,89

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>297.599.315,49</b>	<b>93,69</b>
<b>Actions</b>			<b>122.857.319,29</b>	<b>38,68</b>
<b>Allemagne</b>			<b>2.499.949,42</b>	<b>0,79</b>
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	3.583	763.895,60	0,24
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	29.524	589.771,42	0,19
SAP AG	EUR	9.160	1.146.282,40	0,36
<b>Australie</b>			<b>1.664.609,25</b>	<b>0,52</b>
BHP GROUP LTD	AUD	17.019	467.165,84	0,15
TRANSURBAN GROUP	AUD	137.727	1.197.443,41	0,38
<b>Belgique</b>			<b>1.102.893,44</b>	<b>0,35</b>
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	15.284	1.102.893,44	0,35
<b>Canada</b>			<b>6.731.957,78</b>	<b>2,12</b>
BANK OF MONTREAL	CAD	14.393	1.192.753,70	0,38
ENBRIDGE INC	CAD	10.213	348.332,84	0,11
HYDRO ONE LTD	CAD	21.705	569.047,76	0,18
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	33.827	975.891,49	0,31
POWER CORP DU CANADA SUB.	CAD	49.582	1.224.696,35	0,39
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	23.345	1.116.717,95	0,35
THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	4.587	568.283,45	0,18
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	CAD	18.553	736.234,24	0,23
<b>Danemark</b>			<b>586.468,72</b>	<b>0,18</b>
NOVO NORDISK	DKK	3.972	586.468,72	0,18
<b>Espagne</b>			<b>2.086.625,38</b>	<b>0,66</b>
AENA SME SA	EUR	7.989	1.182.372,00	0,37
REDEIA CORPORACION SA	EUR	58.775	904.253,38	0,28
<b>États-Unis</b>			<b>81.856.429,74</b>	<b>25,77</b>
ABBVIE INC	USD	2.202	271.929,84	0,09
ADOBE INC	USD	2.639	1.182.808,99	0,37
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	5.293	552.635,77	0,17
AFLAC INC	USD	8.802	563.134,37	0,18
ALPHABET INC -A-	USD	5.416	594.221,08	0,19
ALPHABET INC -C-	USD	22.484	2.493.024,27	0,78
AMAZON.COM INC	USD	21.126	2.524.276,22	0,79
AMERICAN EXPRESS	USD	4.198	670.294,78	0,21
AMERICAN TOWER CORP	USD	3.483	619.150,34	0,19
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	4.710	830.747,30	0,26
AMGEN INC	USD	1.542	313.799,12	0,10
APPLE INC	USD	39.515	7.025.412,05	2,21
APPLIED MATERIALS INC	USD	6.449	854.389,06	0,27
ARROW ELECTRONICS INC	USD	6.970	915.044,09	0,29
AT&T INC	USD	21.503	314.365,58	0,10
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	3.091	622.704,76	0,20
BALL CORP	USD	9.843	525.170,51	0,17
BANK OF AMERICA CORP	USD	13.836	363.844,95	0,11
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	1.712	535.098,08	0,17
BLACKROCK INC	USD	941	596.116,17	0,19
BORGWARNER INC	USD	17.162	769.379,85	0,24
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3.186	186.750,41	0,06
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	317	252.039,70	0,08
CARDINAL HEALTH	USD	8.047	697.529,60	0,22
CBRE GROUP	USD	14.909	1.102.938,03	0,35
CDW	USD	6.568	1.104.700,27	0,35

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CISCO SYSTEMS INC	USD	17.338	822.243,92	0,26
COMCAST CORP	USD	12.274	467.447,02	0,15
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	542	267.462,84	0,08
CROWN CASTLE INC	USD	5.555	580.143,63	0,18
CROWN HOLDINGS INC	USD	7.116	566.605,79	0,18
DANAHER CORP	USD	4.915	1.081.209,90	0,34
DEERE AND CO	USD	1.119	415.589,01	0,13
ELEVANCE HEALTH	USD	1.607	654.421,66	0,21
ELI LILLY & CO	USD	1.438	618.142,29	0,19
EVERSOURCE ENERGY	USD	8.358	543.308,30	0,17
EXXON MOBIL CORP	USD	3.333	327.648,26	0,10
GENUINE PARTS CO	USD	5.451	845.529,54	0,27
GILEAD SCIENCES INC	USD	5.671	400.608,59	0,13
HASBRO INC	USD	12.187	723.512,36	0,23
HOME DEPOT INC	USD	3.923	1.116.994,24	0,35
HP ENTERPRISE CO	USD	41.535	639.585,70	0,20
HP INC	USD	19.484	548.445,13	0,17
IBM CORP	USD	4.102	503.105,98	0,16
INTEL CORP	USD	16.670	510.948,49	0,16
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	4.306	446.308,41	0,14
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	34.650	1.225.295,14	0,39
INTUIT	USD	1.891	794.168,00	0,25
JOHNSON & JOHNSON	USD	2.579	391.270,47	0,12
JPMORGAN CHASE CO	USD	3.942	525.503,65	0,17
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	6.933	1.064.097,94	0,34
KINDER MORGAN INC	USD	60.506	955.007,63	0,30
LAM RESEARCH CORP	USD	1.070	630.485,98	0,20
LKQ CORP	USD	21.402	1.143.074,74	0,36
LOWE'S CO INC	USD	4.005	828.532,08	0,26
MARATHON PETROLEUM	USD	2.731	291.874,06	0,09
MASTERCARD INC -A-	USD	2.554	920.704,12	0,29
MCDONALD'S CORP	USD	660	180.523,01	0,06
MCKESSON CORP	USD	1.623	635.677,48	0,20
MERCK & CO INC	USD	4.358	460.925,41	0,15
META PLATFORMS INC A	USD	4.912	1.292.067,61	0,41
METLIFE INC	USD	7.412	384.051,66	0,12
MICROSOFT CORP	USD	18.429	5.752.347,99	1,81
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	4.180	279.458,48	0,09
MOODY S CORP	USD	3.066	977.185,63	0,31
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	2.264	608.603,04	0,19
NASDAQ INC	USD	18.074	825.837,67	0,26
NETFLIX INC	USD	1.760	710.597,98	0,22
NIKE INC	USD	6.092	616.291,51	0,19
NVIDIA CORP	USD	6.697	2.596.668,14	0,82
ONEOK INC (NEW)	USD	13.913	787.085,57	0,25
ORACLE CORP	USD	6.178	674.370,32	0,21
PEPSICO INC	USD	7.521	1.276.846,58	0,40
PFIZER INC	USD	11.076	372.381,01	0,12
PROLOGIS	USD	9.447	1.061.856,65	0,33
QUALCOMM INC	USD	4.571	498.745,96	0,16
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	540	355.647,66	0,11
S&P GLOBAL INC	USD	2.544	934.797,58	0,29
SALESFORCE INC	USD	4.823	933.920,24	0,29
SLB	USD	10.482	471.930,19	0,15
SYSCO CORP	USD	11.332	770.700,64	0,24
TARGET CORP	USD	4.142	500.760,59	0,16
TESLA MOTORS INC	USD	6.528	1.566.301,15	0,49
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.033	170.449,73	0,05

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
TEXAS PACIFIC LAND TRUST	USD	270	325.806,60	0,10
THE CIGNA GROUP - REGISTERED SHS	USD	1.963	504.874,24	0,16
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	13.258	875.198,13	0,28
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	1.904	910.551,79	0,29
TJX COS INC	USD	4.815	374.210,68	0,12
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	20.602	573.117,05	0,18
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.574	1.133.975,58	0,36
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	3.487	572.909,95	0,18
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	23.531	802.124,56	0,25
VISA INC -A-	USD	4.221	918.792,92	0,29
WALMART INC	USD	1.776	255.867,72	0,08
WALT DISNEY CO	USD	11.641	952.620,05	0,30
WW GRAINGER INC	USD	871	629.570,93	0,20
<b>France</b>			<b>3.514.311,67</b>	<b>1,11</b>
LVMH	EUR	1.831	1.580.153,00	0,50
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8.202	1.365.304,92	0,43
TOTALENERGIES SE	EUR	10.825	568.853,75	0,18
<b>Hong-Kong</b>			<b>1.179.727,81</b>	<b>0,37</b>
AIA GROUP LTD	HKD	75.699	700.350,99	0,22
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	212.800	479.376,82	0,15
<b>Irlande</b>			<b>3.046.076,58</b>	<b>0,96</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	5.552	1.570.335,62	0,49
AON PREFERENTIAL SHARE	USD	909	287.613,93	0,09
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	1.699	313.170,39	0,10
LINDE PLC	USD	1.690	590.307,24	0,19
MEDTRONIC HLD	USD	3.525	284.649,40	0,09
<b>Italie</b>			<b>1.113.486,87</b>	<b>0,35</b>
TERNA SPA	EUR	142.645	1.113.486,87	0,35
<b>Japon</b>			<b>6.105.712,12</b>	<b>1,92</b>
BRIDGESTONE CORP	JPY	32.000	1.195.679,82	0,38
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	25.600	662.047,83	0,21
KEYENCE CORP	JPY	1.300	559.365,12	0,18
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	101.800	687.542,53	0,22
SONY CORP	JPY	7.500	616.646,07	0,19
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	28.800	826.808,94	0,26
TOPPAN INC	JPY	41.400	813.887,20	0,26
YAMAHA CORP.	JPY	21.300	743.734,61	0,23
<b>Jersey</b>			<b>469.370,71</b>	<b>0,15</b>
APTIV PLC	USD	5.016	469.370,71	0,15
<b>Pays-Bas</b>			<b>1.082.679,00</b>	<b>0,34</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1.633	1.082.679,00	0,34
<b>Royaume-Uni</b>			<b>3.816.147,99</b>	<b>1,20</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	3.753	493.140,22	0,16
AVIVA PLC	GBP	187.371	862.891,32	0,27
BP PLC	GBP	29.301	156.500,76	0,05
DIAGEO PLC	GBP	15.884	625.438,86	0,20
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	GBP	61.688	446.908,23	0,14
RELX PLC	GBP	34.437	1.051.790,21	0,33
SHELL PLC	GBP	6.575	179.478,39	0,06
<b>Singapour</b>			<b>567.547,58</b>	<b>0,18</b>
CITY DEVELOPMENT	SGD	124.700	567.547,58	0,18

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Suède</b>			<b>1.146.934,43</b>	<b>0,36</b>
INVESTOR --- REGISTERED SHS -A-	SEK	62.660	1.146.934,43	0,36
<b>Suisse</b>			<b>4.286.390,80</b>	<b>1,35</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	30.873	1.112.762,81	0,35
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	4.530	703.831,26	0,22
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	2.000	220.480,51	0,07
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	12.803	1.180.544,03	0,37
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.431	400.982,02	0,13
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	1.534	667.790,17	0,21
<b>Obligations</b>			<b>174.741.996,20</b>	<b>55,01</b>
<b>Allemagne</b>			<b>10.288.528,80</b>	<b>3,24</b>
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	2.560.000	2.494.745,60	0,79
GERMANY 1.30 22-27 15/10A	EUR	4.300.000	4.070.122,00	1,28
GERMANY 1.70 22-32 15/08A	EUR	790.000	747.332,10	0,24
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	EUR	2.670.000	2.976.329,10	0,94
<b>Australie</b>			<b>4.905.298,54</b>	<b>1,54</b>
AUSTRALIA 0.25 20-25 21/11S	AUD	5.310.000	2.960.932,46	0,93
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	AUD	3.860.000	1.944.366,08	0,61
<b>Autriche</b>			<b>2.488.384,00</b>	<b>0,78</b>
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	EUR	2.950.000	2.488.384,00	0,78
<b>Belgique</b>			<b>2.451.660,00</b>	<b>0,77</b>
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10A	EUR	1.360.000	1.200.200,00	0,38
BELGIUM 1.4 22-53 22/06A	EUR	1.960.000	1.251.460,00	0,39
<b>Canada</b>			<b>4.791.632,61</b>	<b>1,51</b>
CANADA 2 22-32 01/06S	CAD	7.700.000	4.791.632,61	1,51
<b>Espagne</b>			<b>6.338.963,60</b>	<b>2,00</b>
SPAIN 0.00 21-24 31/05A	EUR	1.250.000	1.209.462,50	0,38
SPAIN 0.00 21-27 31/01A	EUR	3.140.000	2.795.322,20	0,88
SPAIN 0.7 22-32 30/04A	EUR	1.850.000	1.486.012,50	0,47
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	EUR	1.280.000	848.166,40	0,27
<b>États-Unis</b>			<b>65.088.388,14</b>	<b>20,49</b>
UNITED STATES 0.375 21-26 31/01S	USD	14.600.000	12.016.813,70	3,78
UNITED STATES 0.625 20-30 15/08S	USD	9.700.000	7.085.651,11	2,23
UNITED STATES 1.625 16-26 15/02S	USD	24.340.000	20.677.531,42	6,51
UNITED STATES 1.625 19-29 15/08S	USD	4.430.000	3.542.781,85	1,12
UNITED STATES 4.00 22-52 15/11S	USD	10.780.000	10.157.970,09	3,20
UNITED STATES 4.125 22-32 15/11S	USD	12.390.000	11.607.639,97	3,65
<b>France</b>			<b>13.941.618,60</b>	<b>4,39</b>
FRANCE 0.00 21-24 25/02A	EUR	1.800.000	1.760.346,00	0,55
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	EUR	5.650.000	5.124.154,50	1,61
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	EUR	4.180.000	2.227.187,60	0,70
FRANCE 2 21-32 25/11A	EUR	5.210.000	4.829.930,50	1,52
<b>Italie</b>			<b>7.528.300,40</b>	<b>2,37</b>
ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	1.320.000	1.297.454,40	0,41
ITALY 2.50 22-32 01/12S	EUR	4.110.000	3.655.762,80	1,15
ITALY 2.65 22-27 01/12S	EUR	2.690.000	2.575.083,20	0,81
<b>Japon</b>			<b>37.947.065,92</b>	<b>11,95</b>
JAPAN 0.005 22-24 01/12S	JPY	767.000.000	4.872.605,28	1,53
JAPAN 0.1 22-27 20/09S	JPY	1.643.250.000	10.467.808,36	3,30
JAPAN 0.2 22-32 20/09S	JPY	2.198.650.000	13.759.714,63	4,33
JAPAN 1.4 22-52 20/09S	JPY	1.344.850.000	8.846.937,65	2,79

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Pays-Bas</b>			<b>2.257.993,50</b>	<b>0,71</b>
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	EUR	2.450.000	2.257.993,50	0,71
<b>Royaume-Uni</b>			<b>16.714.162,09</b>	<b>5,26</b>
UNITED KINGDOM 0.25 20-31 31/07S	GBP	9.160.000	7.711.521,30	2,43
UNITED KINGDOM 1.250 21-51 31/07S	GBP	6.350.000	3.671.848,74	1,16
UNITED KINGDOM 1.25 17-27 22/07S	GBP	2.030.000	2.054.223,27	0,65
UNITED KINGDOM GILT 1 18-24 22/04S	GBP	2.910.000	3.276.568,78	1,03
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>6.278.592,73</b>	<b>1,98</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>6.278.592,73</b>	<b>1,98</b>
<b>Luxembourg</b>			<b>6.278.592,73</b>	<b>1,98</b>
SEEYOND VOLATILITY ALT INC I A EUR CAP	EUR	65	4.193.483,45	1,32
SEEYOND VOLATILITY STRATEGY I A EUR CAP	EUR	58	2.085.109,28	0,66
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>303.877.908,22</b>	<b>95,67</b>

## **NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund**

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>216.960.991,28</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	203.096.294,62
<i>Prix de revient</i>		193.992.562,08
Avoirs en banque et liquidités		12.263.436,67
A recevoir sur souscriptions		502,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	1.205.162,83
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		183.242,12
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		210.916,71
Autres intérêts à recevoir		1.436,33
<b>Passifs</b>		<b>6.357.378,86</b>
Découvert bancaire		5.292.192,51
A payer sur rachats		27.810,53
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	852.288,09
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	176.573,07
Commissions de performance à payer	4	1.120,15
Autres intérêts à payer		199,12
Autres passifs		7.195,39
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>210.603.612,42</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>3.612.982,92</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.604.188,26
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		1.631.760,92
Intérêts bancaires		359.833,18
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	808,05
Autres revenus		16.392,51
<b>Dépenses</b>		<b>2.148.387,78</b>
Commissions de gestion	3	1.314.944,95
Commissions de performance	4	1.120,15
Commissions de dépositaire		35.842,12
Commissions d'administration		28.661,73
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		18.623,55
Frais légaux		141.746,03
Frais de transaction	2.12	469.808,07
Taxe d'abonnement	5	29.709,45
Intérêts payés sur découvert bancaire		72.303,26
Intérêts payés sur prises en pension	2.10	25.344,37
Frais bancaires		212,54
Autres dépenses		8.571,56
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>		<b>1.464.595,14</b>
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2,3	-4.043.879,53
- options	2.6	-2.153.859,64
- contrats de change à terme	2.7	712.828,46
- contrats futures	2.8	3.733.263,60
- change	2.4	5.172.437,75
<b>Bénéfices / (Pertés) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>4.885.385,78</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	5.171.126,01
- options	2.6	61.765,92
- contrats de change à terme	2.7	226.429,12
- contrats futures	2.8	-2.192.990,48
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>8.151.716,35</b>
Dividendes versés	8	-67,09
Souscriptions d'actions de capitalisation		3.401.296,90
Rachats d'actions de capitalisation		-35.139.249,56
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-23.586.303,40</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>234.189.915,82</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>210.603.612,42</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

## Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>210.603.612,42</b>	<b>234.189.915,82</b>	<b>289.612.189,90</b>
<b>Class SI NPF (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.361.192,39	1.513.967,61	366.523,18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,32	106,30	119,39
<b>Class M (EUR)</b>				
Nombre d'actions		324.425,42	352.984,69	369.991,82
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,27	114,42	127,93
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		13,50	788,65	11.298,16
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	14.109,96	13.604,42	15.292,67
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		1,00	1,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	13.913,39	13.485,55	15.160,01
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		16.823,04	17.775,77	18.229,99
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.280,13	1.244,83	1.411,15

## NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class SI NPF (EUR)	1.513.967,61	0,00	152.775,22	1.361.192,39
Class M (EUR)	352.984,69	14.504,54	43.063,81	324.425,42
Class I (EUR)	788,65	0,00	775,16	13,50
Class I (EUR) - Distribution	1,00	0,00	0,00	1,00
Class R (EUR)	17.775,77	1.388,00	2.340,72	16.823,04

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>196.752.399,38</b>	<b>93,42</b>
<b>Actions</b>			<b>148.800.708,63</b>	<b>70,65</b>
<b>Allemagne</b>			<b>3.028.408,22</b>	<b>1,44</b>
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	4.340	925.288,00	0,44
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	35.765	714.441,64	0,34
SAP AG	EUR	11.097	1.388.678,58	0,66
<b>Australie</b>			<b>2.016.483,72</b>	<b>0,96</b>
BHP GROUP LTD	AUD	20.618	565.957,18	0,27
TRANSURBAN GROUP	AUD	166.836	1.450.526,54	0,69
<b>Belgique</b>			<b>1.336.042,40</b>	<b>0,63</b>
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	18.515	1.336.042,40	0,63
<b>Canada</b>			<b>8.154.894,37</b>	<b>3,87</b>
BANK OF MONTREAL	CAD	17.436	1.444.928,34	0,69
ENBRIDGE INC	CAD	12.371	421.935,33	0,20
HYDRO ONE LTD	CAD	26.293	689.333,00	0,33
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	40.977	1.182.165,30	0,56
POWER CORP DU CANADA SUB.	CAD	60.060	1.483.507,38	0,70
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	28.279	1.352.737,92	0,64
THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS	CAD	5.557	688.456,76	0,33
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	CAD	22.474	891.830,34	0,42
<b>Danemark</b>			<b>710.347,69</b>	<b>0,34</b>
NOVO NORDISK	DKK	4.811	710.347,69	0,34
<b>Espagne</b>			<b>2.527.709,85</b>	<b>1,20</b>
AENA SME SA	EUR	9.678	1.432.344,00	0,68
REDEIA CORPORACION SA	EUR	71.197	1.095.365,85	0,52
<b>États-Unis</b>			<b>99.170.884,52</b>	<b>47,09</b>
ABBVIE INC	USD	2.668	329.477,21	0,16
ADOBE INC	USD	3.197	1.432.906,54	0,68
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	6.413	669.573,63	0,32
AFLAC INC	USD	10.663	682.197,43	0,32
ALPHABET INC -A-	USD	6.561	719.845,74	0,34
ALPHABET INC -C-	USD	27.238	3.020.147,44	1,43
AMAZON.COM INC	USD	25.592	3.057.903,87	1,45
AMERICAN EXPRESS	USD	5.086	812.081,76	0,39
AMERICAN TOWER CORP	USD	4.220	750.162,05	0,36
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	5.706	1.006.421,25	0,48
AMGEN INC	USD	1.868	380.140,57	0,18
APPLE INC	USD	47.870	8.510.856,00	4,04
APPLIED MATERIALS INC	USD	7.813	1.035.097,18	0,49
ARROW ELECTRONICS INC	USD	8.444	1.108.555,56	0,53
AT&T INC	USD	26.048	380.811,73	0,18
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	3.744	754.256,43	0,36
BALL CORP	USD	11.924	636.201,69	0,30
BANK OF AMERICA CORP	USD	16.761	440.763,60	0,21
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	2.073	647.931,26	0,31
BLACKROCK INC	USD	1.141	722.814,61	0,34
BORGWARNER INC	USD	20.791	932.069,49	0,44
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3.860	226.257,56	0,11
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	385	306.105,00	0,15
CARDINAL HEALTH	USD	9.749	845.062,26	0,40
CBRE GROUP	USD	18.060	1.336.042,71	0,63
CDW	USD	7.959	1.338.658,57	0,64

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CISCO SYSTEMS INC	USD	21.001	995.959,43	0,47
COMCAST CORP	USD	14.869	566.275,85	0,27
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	657	324.212,34	0,15
CROWN CASTLE INC	USD	6.730	702.856,28	0,33
CROWN HOLDINGS INC	USD	8.620	686.360,59	0,33
DANAHER CORP	USD	5.954	1.309.770,85	0,62
DEERE AND CO	USD	1.356	503.609,20	0,24
ELEVANCE HEALTH	USD	1.948	793.287,74	0,38
ELI LILLY & CO	USD	1.742	748.820,49	0,36
EVERSOURCE ENERGY	USD	10.125	658.171,40	0,31
EXXON MOBIL CORP	USD	4.038	396.952,80	0,19
GENUINE PARTS CO	USD	6.603	1.024.221,53	0,49
GILEAD SCIENCES INC	USD	6.871	485.378,52	0,23
HASBRO INC	USD	14.764	876.502,55	0,42
HOME DEPOT INC	USD	4.754	1.353.604,55	0,64
HP ENTERPRISE CO	USD	50.313	774.755,64	0,37
HP INC	USD	23.602	664.360,60	0,32
IBM CORP	USD	4.968	609.319,96	0,29
INTEL CORP	USD	20.194	618.961,83	0,29
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	5.217	540.731,77	0,26
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	41.973	1.484.251,46	0,70
INTUIT	USD	2.291	962.157,00	0,46
JOHNSON & JOHNSON	USD	3.125	474.106,32	0,23
JPMORGAN CHASE CO	USD	4.775	636.549,95	0,30
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	8.399	1.289.104,08	0,61
KINDER MORGAN INC	USD	73.294	1.156.849,39	0,55
LAM RESEARCH CORP	USD	1.298	764.832,52	0,36
LKQ CORP	USD	25.925	1.384.646,88	0,66
LOWE'S CO INC	USD	4.852	1.003.754,72	0,48
MARATHON PETROLEUM	USD	3.309	353.647,48	0,17
MASTERCARD INC -A-	USD	3.095	1.115.731,90	0,53
MCDONALD'S CORP	USD	801	219.089,29	0,10
MCKESSON CORP	USD	1.966	770.019,67	0,37
MERCK & CO INC	USD	5.279	558.335,30	0,27
META PLATFORMS INC A	USD	5.950	1.565.106,32	0,74
METLIFE INC	USD	8.979	465.245,53	0,22
MICROSOFT CORP	USD	22.325	6.968.428,51	3,31
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	5.064	338.559,27	0,16
MOODY S CORP	USD	3.715	1.184.032,81	0,56
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	2.743	737.366,67	0,35
NASDAQ INC	USD	21.894	1.000.381,21	0,48
NETFLIX INC	USD	2.132	860.792,56	0,41
NIKE INC	USD	7.380	746.590,83	0,35
NVIDIA CORP	USD	8.113	3.145.702,35	1,49
ONEOK INC (NEW)	USD	16.854	953.463,68	0,45
ORACLE CORP	USD	7.485	817.038,18	0,39
PEPSICO INC	USD	9.110	1.546.612,47	0,73
PFIZER INC	USD	13.418	451.120,29	0,21
PROLOGIS	USD	11.444	1.286.322,38	0,61
QUALCOMM INC	USD	5.539	604.365,32	0,29
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	655	431.387,44	0,20
S&P GLOBAL INC	USD	3.082	1.132.486,69	0,54
SALESFORCE INC	USD	5.843	1.131.431,88	0,54
SLB	USD	12.699	571.745,99	0,27
SYSCO CORP	USD	13.727	933.586,98	0,44
TARGET CORP	USD	5.019	606.788,36	0,29
TESLA MOTORS INC	USD	7.907	1.897.172,68	0,90
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.252	206.585,74	0,10

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
TEXAS PACIFIC LAND TRUST	USD	328	395.794,68	0,19
THE CIGNA GROUP - REGISTERED SHS	USD	2.379	611.867,46	0,29
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	16.061	1.060.232,10	0,50
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	2.308	1.103.757,10	0,52
TJX COS INC	USD	5.834	453.405,00	0,22
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	24.955	694.211,04	0,33
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3.118	1.373.634,76	0,65
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	4.224	693.998,17	0,33
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	28.505	971.678,23	0,46
VISA INC -A-	USD	5.113	1.112.956,22	0,53
WALMART INC	USD	2.152	310.037,91	0,15
WALT DISNEY CO	USD	14.104	1.154.175,18	0,55
WW GRAINGER INC	USD	1.056	763.291,51	0,36
<b>France</b>			<b>4.259.810,26</b>	<b>2,02</b>
LVMH	EUR	2.221	1.916.723,00	0,91
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	9.936	1.653.946,56	0,79
TOTALENERGIES SE	EUR	13.114	689.140,70	0,33
<b>Hong-Kong</b>			<b>1.428.896,12</b>	<b>0,68</b>
AIA GROUP LTD	HKD	91.670	848.111,28	0,40
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	257.816	580.784,84	0,28
<b>Irlande</b>			<b>3.690.593,70</b>	<b>1,75</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	6.727	1.902.674,30	0,90
AON PREFERENTIAL SHARE	USD	1.102	348.680,48	0,17
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	2.058	379.343,54	0,18
LINDE PLC	USD	2.047	715.005,28	0,34
MEDTRONIC HLD	USD	4.271	344.890,10	0,16
<b>Italie</b>			<b>1.348.814,35</b>	<b>0,64</b>
TERNA SPA	EUR	172.792	1.348.814,35	0,64
<b>Japon</b>			<b>7.354.384,65</b>	<b>3,49</b>
BRIDGESTONE CORP	JPY	38.700	1.446.025,28	0,69
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	30.900	799.112,42	0,38
KEYENCE CORP	JPY	1.500	645.421,30	0,31
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	123.300	832.750,43	0,40
SONY CORP	JPY	9.100	748.197,23	0,36
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	34.800	999.060,80	0,47
TOPPAN INC	JPY	50.000	982.955,55	0,47
YAMAHA CORP.	JPY	25.800	900.861,64	0,43
<b>Jersey</b>			<b>568.559,89</b>	<b>0,27</b>
APTIV PLC	USD	6.076	568.559,89	0,27
<b>Pays-Bas</b>			<b>1.312.740,00</b>	<b>0,62</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1.980	1.312.740,00	0,62
<b>Royaume-Uni</b>			<b>4.622.753,84</b>	<b>2,20</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	4.547	597.470,98	0,28
AVIVA PLC	GBP	226.972	1.045.264,04	0,50
BP PLC	GBP	35.492	189.567,77	0,09
DIAGEO PLC	GBP	19.241	757.622,08	0,36
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	GBP	74.725	541.356,79	0,26
RELX PLC	GBP	41.715	1.274.078,13	0,60
SHELL PLC	GBP	7.964	217.394,05	0,10
<b>Singapour</b>			<b>686.791,74</b>	<b>0,33</b>
CITY DEVELOPMENT	SGD	150.900	686.791,74	0,33

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Suède</b>			<b>1.389.317,22</b>	<b>0,66</b>
INVESTOR --- REGISTERED SHS -A-	SEK	75.902	1.389.317,22	0,66
<b>Suisse</b>			<b>5.193.276,09</b>	<b>2,47</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	37.401	1.348.053,05	0,64
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	5.487	852.521,44	0,40
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	2.423	267.112,14	0,13
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	15.510	1.430.152,14	0,68
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.735	486.166,18	0,23
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	1.859	809.271,14	0,38
<b>Obligations</b>			<b>47.951.690,75</b>	<b>22,77</b>
<b>Allemagne</b>			<b>2.787.000,30</b>	<b>1,32</b>
GERMANY 0.5 18-28 15/02A	EUR	1.100.000	1.002.199,00	0,48
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	680.000	662.666,80	0,31
GERMANY 1.70 22-32 15/08A	EUR	380.000	359.476,20	0,17
GERMANY 1.8 22-53 15/08A	EUR	120.000	104.967,60	0,05
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	EUR	590.000	657.690,70	0,31
<b>Australie</b>			<b>1.096.761,87</b>	<b>0,52</b>
AUSTRALIA 0.25 20-25 21/11S	AUD	1.190.000	663.561,14	0,32
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	AUD	860.000	433.200,73	0,21
<b>Autriche</b>			<b>548.288,00</b>	<b>0,26</b>
AUSTRIA 0.9 22-32 20/02A	EUR	650.000	548.288,00	0,26
<b>Belgique</b>			<b>651.590,00</b>	<b>0,31</b>
BELGIUM 0.0000 20-27 22/10A	EUR	420.000	370.650,00	0,18
BELGIUM 1.4 22-53 22/06A	EUR	440.000	280.940,00	0,13
<b>Canada</b>			<b>1.095.230,31</b>	<b>0,52</b>
CANADA 2 22-32 01/06S	CAD	1.760.000	1.095.230,31	0,52
<b>Espagne</b>			<b>2.000.427,10</b>	<b>0,95</b>
SPAIN 0.00 21-24 31/05A	EUR	430.000	416.055,10	0,20
SPAIN 0.00 21-27 31/01A	EUR	600.000	534.138,00	0,25
SPAIN 0.7 22-32 30/04A	EUR	1.060.000	851.445,00	0,40
SPAIN 1.9 22-52 31/10A	EUR	300.000	198.789,00	0,09
<b>États-Unis</b>			<b>17.413.236,16</b>	<b>8,27</b>
UNITED STATES 0.375 21-26 31/01S	USD	10.370.000	8.535.230,01	4,05
UNITED STATES 0.625 20-30 15/08S	USD	1.200.000	876.614,05	0,42
UNITED STATES 2.75 13-23 15/11S	USD	600.000	544.916,50	0,26
UNITED STATES 2.75 18-28 15/02S	USD	1.500.000	1.292.553,42	0,61
UNITED STATES 3.625 14-44 15/02S	USD	1.850.000	1.589.843,76	0,75
UNITED STATES 4.00 22-52 15/11S	USD	2.130.000	2.007.094,28	0,95
UNITED STATES 4.125 22-32 15/11S	USD	2.740.000	2.566.984,14	1,22
<b>France</b>			<b>3.613.364,80</b>	<b>1,72</b>
FRANCE 0.00 21-24 25/02A	EUR	920.000	899.732,40	0,43
FRANCE 0.7500 22-28 25/02A	EUR	1.260.000	1.142.731,80	0,54
FRANCE 0.75 21-53 25/05A	EUR	930.000	495.522,60	0,24
FRANCE 2 21-32 25/11A	EUR	1.160.000	1.075.378,00	0,51
<b>Italie</b>			<b>2.568.353,36</b>	<b>1,22</b>
ITALY 2.50 22-32 01/12S	EUR	650.000	578.162,00	0,27
ITALY 2.65 22-27 01/12S	EUR	1.200.000	1.148.736,00	0,55
ITALY 4.50 13-24 01/03S	EUR	204.000	204.885,36	0,10
ITALY 4.75 13-44 01/09S	EUR	600.000	636.570,00	0,30
<b>Japon</b>			<b>11.826.397,91</b>	<b>5,62</b>
JAPAN 0.005 22-24 01/12S	JPY	353.100.000	2.243.177,21	1,07

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
JAPAN 0.1 22-27 20/09S	JPY	366.800.000	2.336.584,27	1,11
JAPAN 0.2 22-32 20/09S	JPY	690.800.000	4.323.203,27	2,05
JAPAN 1.4 22-52 20/09S	JPY	444.400.000	2.923.433,16	1,39
<b>Pays-Bas</b>			<b>663.573,60</b>	<b>0,32</b>
NETHERLANDS 0.75 17-27 15/07A	EUR	720.000	663.573,60	0,32
<b>Royaume-Uni</b>			<b>3.687.467,34</b>	<b>1,75</b>
UNITED KINGDOM 0.25 20-31 31/07S	GBP	1.470.000	1.237.547,63	0,59
UNITED KINGDOM 0.25 21-25 31/01S	GBP	410.000	441.031,28	0,21
UNITED KINGDOM 3.75 11-52 22/07S	GBP	1.090.000	1.133.135,12	0,54
UNITED KINGDOM 4.25 06-27 07/12S	GBP	770.000	875.753,31	0,42
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>6.343.895,24</b>	<b>3,01</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>6.343.895,24</b>	<b>3,01</b>
<b>Luxembourg</b>			<b>6.343.895,24</b>	<b>3,01</b>
SEYOND VOLATILITY ALT INC I A EUR CAP	EUR	66	4.258.785,96	2,02
SEYOND VOLATILITY STRATEGY I A EUR CAP	EUR	58	2.085.109,28	0,99
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>203.096.294,62</b>	<b>96,44</b>

**NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market  
Neutral (liquidé au 18 octobre 2022)**

## NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral (liquidé au 18 octobre 2022)

### Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 18/10/22

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>33.151,15</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		22.357,29
Intérêts bancaires		229,69
Autres revenus		10.564,17
<b>Dépenses</b>		<b>19.655,91</b>
Commissions de dépositaire		2.810,18
Commissions d'administration		3.578,82
Frais de domiciliation		375,00
Frais d'audit		211,91
Frais légaux		82,20
Frais de transaction	2.12	11.965,62
Taxe d'abonnement	5	72,56
Intérêts payés sur découvert bancaire		334,16
Frais bancaires		0,79
Autres dépenses		224,67
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>13.495,24</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-297.961,23
- contrats futures	2.8	67.658,80
- change	2.4	27.469,44
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-189.337,75</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	36.032,61
- contrats futures	2.8	-19.175,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-172.480,14</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		199.427,49
Rachats d'actions de capitalisation		-4.755.590,22
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-4.728.642,87</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>4.728.642,87</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>-</b>

## NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral (liquidé au 18 octobre 2022)

---

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	-	<b>4.728.642,87</b>	<b>5.650.730,34</b>
<b>Class SI (EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	34.856,00	43.146,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	97,59	98,47
<b>Class SI (H-USD)</b>				
Nombre d'actions		-	-	16.535,36
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	100,52
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	13.985,40	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	94,89	96,03

## NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral (liquidé au 18 octobre 2022)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 18/10/22

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 18/10/22
Class SI (EUR)	34.856,00	2.103,00	36.959,00	0,00
Class I (EUR)	13.985,40	0,00	13.985,40	0,00

**NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol  
(anciennement Seeyond Europe Sustainable  
Minvol)**

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>331.606.552,20</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	329.310.943,01
<i>Prix de revient</i>		310.445.622,46
Avoirs en banque et liquidités		1.941.317,16
A recevoir sur souscriptions		99.888,59
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	728,82
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		253.674,62
<b>Passifs</b>		<b>638.743,11</b>
Découvert bancaire		308.701,88
A payer sur rachats		8.601,62
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	304.214,15
Autres passifs		17.225,46
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>330.967.809,09</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Revenus</b>		<b>12.034.060,65</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		11.880.996,90
Intérêts bancaires		144.636,49
Autres revenus		8.427,26
<b>Dépenses</b>		<b>5.668.215,30</b>
Commissions de gestion	3	3.551.500,97
Commissions de dépositaire		137.111,52
Commissions d'administration		42.111,69
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		38.411,59
Frais légaux		320.281,35
Frais de transaction	2.12	1.259.611,95
Taxe d'abonnement	5	83.622,62
Intérêts payés sur découvert bancaire		105.807,89
Frais bancaires		440,17
Autres dépenses		127.815,55
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>6.365.845,35</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-15.444.353,96
- contrats de change à terme	2.7	7.206,31
- change	2.4	1.505.933,74
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-7.565.368,56</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	26.449.510,00
- contrats de change à terme	2.7	-3.335,47
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>18.880.805,97</b>
Dividendes versés	8	-3.499.693,41
Souscriptions d'actions de capitalisation		23.137.392,89
Souscriptions d'actions de distribution		1.030.296,89
Rachats d'actions de capitalisation		-196.607.704,17
Rachats d'actions de distribution		-19.107.508,93
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-176.166.410,76</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>507.134.219,85</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>330.967.809,09</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

## Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>330.967.809,09</b>	<b>507.134.219,85</b>	<b>756.058.035,38</b>
<b>Class SI (EUR)</b>				
Nombre d'actions		471.597,00	479.852,03	1.111.677,24
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116,66	110,61	112,68
<b>Class SI (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		1.156,75	1.401,46	3.066,51
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	74.873,53	73.070,21	76.450,65
<b>Class N1 (EUR)</b>				
Nombre d'actions		179,01	2.160,35	7.797,35
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,84	113,04	115,53
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		3.420,62	9.565,46	10.602,51
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	23.609,39	22.450,84	22.940,34
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		280,36	285,06	267,48
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68.037,91	66.388,04	69.477,80
<b>Class N (EUR)</b>				
Nombre d'actions		11.373,44	9.074,09	35.867,37
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,25	112,61	115,22
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		41.627,52	57.467,98	61.542,67
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.093,92	2.012,93	2.078,87
<b>Class R (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		1.526,66	1.599,06	4.400,39
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,07	115,14	120,61
<b>Class R (H-USD)</b>				
Nombre d'actions		5.588,63	6.112,32	8.400,53
Valeur nette d'inventaire par action	USD	152,77	142,66	145,54
<b>Class RE (EUR)</b>				
Nombre d'actions		96,79	113,46	96,79
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122,90	118,97	123,74

## NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class SI (EUR)	479.852,03	15.867,00	24.122,03	471.597,00
Class SI (EUR) - Distribution	1.401,46	0,00	244,71	1.156,75
Class N1 (EUR)	2.160,35	0,00	1.981,34	179,01
Class I (EUR)	9.565,46	558,80	6.703,64	3.420,62
Class I (EUR) - Distribution	285,06	15,13	19,83	280,36
Class N (EUR)	9.074,09	4.674,42	2.375,07	11.373,44
Class R (EUR)	57.467,98	4.020,47	19.860,93	41.627,52
Class R (EUR) - Distribution	1.599,06	36,50	108,90	1.526,66
Class R (H-USD)	6.112,32	2,74	526,43	5.588,63
Class RE (EUR)	113,46	41,04	57,71	96,79

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>322.540.986,59</b>	<b>97,45</b>
<b>Actions</b>			<b>322.540.986,59</b>	<b>97,45</b>
<b>Allemagne</b>			<b>24.086.458,43</b>	<b>7,28</b>
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	11.852	2.526.846,40	0,76
BRENTAG - NAMEN AKT	EUR	32.208	2.299.651,20	0,69
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	42.321	7.156.481,10	2,16
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	297.812	5.949.092,51	1,80
FRESENIUS SE	EUR	70.242	1.782.039,54	0,54
SAP AG	EUR	11.024	1.379.543,36	0,42
SCOUT24	EUR	51.529	2.992.804,32	0,90
<b>Autriche</b>			<b>1.685.466,80</b>	<b>0,51</b>
ANDRITZ AG	EUR	33.016	1.685.466,80	0,51
<b>Belgique</b>			<b>3.151.534,40</b>	<b>0,95</b>
UCB	EUR	38.812	3.151.534,40	0,95
<b>Danemark</b>			<b>17.418.402,97</b>	<b>5,26</b>
CHRISTIAN HANSEN	DKK	63.834	4.060.164,57	1,23
ISS A/S	DKK	107.228	2.077.322,44	0,63
NOVO NORDISK	DKK	32.639	4.819.172,38	1,46
TRYG A/S	DKK	325.864	6.461.743,58	1,95
<b>Espagne</b>			<b>14.907.763,66</b>	<b>4,50</b>
AENA SME SA	EUR	11.397	1.686.756,00	0,51
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	226.672	1.593.957,50	0,48
CAIXABANK SA	EUR	497.163	1.882.756,28	0,57
ENAGAS	EUR	86.689	1.560.402,00	0,47
IBERDROLA SA	EUR	151.125	1.805.943,75	0,55
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	63.603	2.255.362,38	0,68
REDEIA CORPORACION SA	EUR	132.387	2.036.774,00	0,62
REPSOL SA	EUR	156.475	2.085.811,75	0,63
<b>Finlande</b>			<b>16.889.000,66</b>	<b>5,10</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	42.457	2.077.845,58	0,63
HUHTAMAKI OYJ	EUR	95.932	2.883.715,92	0,87
NESTE	EUR	44.157	1.556.975,82	0,47
NORDEA BANK	EUR	263.063	2.621.685,86	0,79
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	45.107	1.714.968,14	0,52
TIETOEVRY CORP	EUR	90.925	2.298.584,00	0,69
UPM KYMMENE CORP	EUR	80.346	2.191.035,42	0,66
VALMET CORPORATION	EUR	60.604	1.544.189,92	0,47
<b>France</b>			<b>71.610.404,88</b>	<b>21,64</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	25.670	4.215.014,00	1,27
AXA SA	EUR	94.255	2.547.241,38	0,77
BIOMERIEUX SA	EUR	14.507	1.394.412,84	0,42
BNP PARIBAS SA	EUR	43.710	2.522.941,20	0,76
BUREAU VERITAS SA	EUR	66.373	1.667.289,76	0,50
CAPGEMINI SE	EUR	17.779	3.085.545,45	0,93
CARREFOUR SA	EUR	347.080	6.023.573,40	1,82
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	84.305	2.281.293,30	0,69
DANONE SA	EUR	30.745	1.726.024,30	0,52
EDENRED SA	EUR	49.578	3.041.114,52	0,92
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	8.528	1.471.932,80	0,44
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	32.532	3.033.609,00	0,92
GETLINK ACT	EUR	126.807	1.975.653,06	0,60
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	987	1.964.130,00	0,59

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
LA FRANCAISE DES JEUX SA	EUR	87.621	3.157.860,84	0,95
LVMH	EUR	4.109	3.546.067,00	1,07
ORANGE	EUR	413.081	4.420.792,86	1,34
PERNOD RICARD SA	EUR	6.560	1.327.744,00	0,40
SANOFI	EUR	87.001	8.543.498,20	2,58
SOPRA STERIA GROUP	EUR	10.792	1.972.777,60	0,60
SPIE SA	EUR	101.942	3.017.483,20	0,91
UNIBAIL RODAMCO	EUR	29.275	1.409.591,25	0,43
VERALLIA SASU	EUR	45.025	1.547.959,50	0,47
VINCI SA	EUR	24.817	2.640.032,46	0,80
VIVENDI SA	EUR	366.027	3.076.822,96	0,93
<b>Irlande</b>			<b>2.681.936,28</b>	<b>0,81</b>
KERRY GROUP -A-	EUR	30.006	2.681.936,28	0,81
<b>Italie</b>			<b>14.485.280,50</b>	<b>4,38</b>
DIASORIN	EUR	20.385	1.944.729,00	0,59
ENEL SPA	EUR	364.410	2.247.680,88	0,68
ENI SPA	EUR	176.451	2.325.977,08	0,70
HERA SPA	EUR	415.039	1.129.736,16	0,34
INTESA SANPAOLO	EUR	580.399	1.392.957,60	0,42
ITALGAS SPA PREFERENTIAL SHARE	EUR	210.113	1.139.863,03	0,34
POSTE ITALIANE SPA	EUR	151.072	1.498.029,95	0,45
PRYSMIAN SPA	EUR	73.310	2.806.306,80	0,85
<b>Norvège</b>			<b>3.491.535,65</b>	<b>1,05</b>
MOWI ASA	NOK	119.790	1.744.300,64	0,53
ORKLA ASA	NOK	264.884	1.747.235,01	0,53
<b>Pays-Bas</b>			<b>40.739.407,11</b>	<b>12,31</b>
ARCADIS	EUR	52.021	1.991.363,88	0,60
ASML HOLDING NV	EUR	4.865	3.225.495,00	0,97
ASR NEDERLAND NV	EUR	25.710	1.060.280,40	0,32
EURONEXT NV	EUR	46.238	2.880.627,40	0,87
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	380.839	11.905.027,14	3,60
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.775.046	5.802.625,37	1,75
NN GROUP NV	EUR	73.278	2.484.856,98	0,75
QIAGEN - REGISTERED	EUR	173.661	7.144.413,54	2,16
WOLTERS KLUWER NV	EUR	36.498	4.244.717,40	1,28
<b>Portugal</b>			<b>8.329.245,63</b>	<b>2,52</b>
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	1.325.082	5.931.067,03	1,79
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	95.015	2.398.178,60	0,72
<b>Royaume-Uni</b>			<b>39.933.855,44</b>	<b>12,07</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	16.920	2.223.270,06	0,67
CENTRICA	GBP	1.805.248	2.607.475,27	0,79
CFD UNILEVER - REGISTERED SHS	EUR	102.407	4.885.837,97	1,48
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	USD	25.521	1.507.165,93	0,46
GSK REG SHS	GBP	197.271	3.192.564,99	0,96
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	GBP	400.737	2.903.200,99	0,88
IG GROUP HLDGS	GBP	175.063	1.381.083,16	0,42
LSE GROUP	GBP	19.722	1.922.673,80	0,58
NATIONAL GRID PLC	GBP	95.853	1.162.209,95	0,35
QINETIQ GROUP PLC	GBP	655.828	2.703.862,33	0,82
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	90.159	6.211.268,52	1,88
SERCO GROUP	GBP	1.573.800	2.855.452,54	0,86
SPECTRIS	GBP	30.037	1.258.323,31	0,38
SSE PLC	GBP	156.923	3.366.488,88	1,02
TESCO --- REGISTERED SHS	GBP	605.603	1.752.977,74	0,53

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Suisse</b>			<b>63.130.694,18</b>	<b>19,07</b>
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	2.672	4.727.774,19	1,43
CEMBRA MONEY BANK SA	CHF	16.483	1.253.049,13	0,38
DKSH HOLDING SA	CHF	43.776	2.984.778,24	0,90
FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	15.213	2.897.491,62	0,88
GALENICA SA	CHF	15.742	1.165.267,66	0,35
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	87.223	9.615.485,68	2,91
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	112.193	10.345.136,01	3,13
ROCHE HOLDING LTD	CHF	32.161	9.011.867,73	2,72
SGS LTD	CHF	18.874	1.635.147,22	0,49
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	CHF	180.120	4.554.440,45	1,38
SWISSCOM SHS NOM	CHF	12.493	7.139.588,55	2,16
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	52.406	4.169.177,71	1,26
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	8.342	3.631.489,99	1,10
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>6.769.956,42</b>	<b>2,05</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>6.769.956,42</b>	<b>2,05</b>
<b>France</b>			<b>6.769.956,42</b>	<b>2,05</b>
NATIXIS LCR ACTIONS EURO I	EUR	498	6.769.956,42	2,05
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>329.310.943,01</b>	<b>99,50</b>

**NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol  
(anciennement Seeyond Global Sustainable  
Minvol)**

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>327.723.906,66</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	325.416.504,37
<i>Prix de revient</i>		323.125.795,23
Avoirs en banque et liquidités		610.151,14
A recevoir sur investissements vendus		991.447,80
A recevoir sur souscriptions		0,01
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	852,41
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		704.950,93
<b>Passifs</b>		<b>2.729.629,96</b>
Découvert bancaire		358.993,64
A payer sur investissements achetés		1.799.695,35
A payer sur rachats		130.224,99
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	410.696,57
Autres passifs		30.019,41
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>324.994.276,70</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	<i>Note</i>	<i>Exprimé en EUR</i>
<b>Revenus</b>		<b>9.752.939,09</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		9.633.351,34
Intérêts bancaires		114.290,27
Autres revenus		5.297,48
<b>Dépenses</b>		<b>6.198.813,07</b>
Commissions de gestion	3	4.406.562,10
Commissions de dépositaire		110.065,61
Commissions d'administration		35.584,68
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		30.130,29
Frais légaux		364.508,57
Frais de transaction	2.12	918.334,09
Taxe d'abonnement	5	127.785,94
Intérêts payés sur découvert bancaire		178.889,64
Frais bancaires		366,06
Autres dépenses		25.086,09
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>3.554.126,02</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-8.503.162,50
- contrats de change à terme	2.7	-16.565,20
- change	2.4	5.882.774,78
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>917.173,10</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-3.129.006,78
- contrats de change à terme	2.7	-5.287,81
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-2.217.121,49</b>
Dividendes versés	8	-1.267.976,98
Souscriptions d'actions de capitalisation		89.354.190,42
Souscriptions d'actions de distribution		1.476.849,74
Rachats d'actions de capitalisation		-75.801.451,55
Rachats d'actions de distribution		-6.007.055,74
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>5.537.434,40</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>319.456.842,30</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>324.994.276,70</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

## Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>324.994.276,70</b>	<b>319.456.842,30</b>	<b>409.482.397,80</b>
<b>Class M (EUR)</b>				
Nombre d'actions		2.862,17	3.144,97	3.300,93
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	16.090,15	16.265,68	15.715,26
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.839,03	1.818,56	3.057,51
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	23.422,87	23.281,76	22.095,55
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		100.200,00	100.200,00	100.999,58
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	120,47	121,78	117,68
<b>Class I (H-USD)</b>				
Nombre d'actions		39,03	44,95	45,95
Valeur nette d'inventaire par action	USD	22.676,77	22.031,05	20.704,12
<b>Class N (EUR)</b>				
Nombre d'actions		27.401,66	1.270,23	1.709,96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117,51	116,96	111,15
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.041.248,94	1.001.784,13	1.362.930,04
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	210,38	211,37	202,74
<b>Class R (EUR) - Distribution</b>				
Nombre d'actions		5.054,11	5.269,80	5.558,69
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,76	110,98	107,32
<b>Class R (H-USD)</b>				
Nombre d'actions		884,42	1.078,91	1.228,92
Valeur nette d'inventaire par action	USD	135,87	133,56	126,86
<b>Class RE (EUR)</b>				
Nombre d'actions		386,38	1.601,27	963,22
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117,47	118,84	114,80

## NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
<b>Class M (EUR)</b>	3.144,97	88,12	370,93	2.862,17
<b>Class I (EUR)</b>	1.818,56	1.474,07	1.453,60	1.839,03
<b>Class I (EUR) - Distribution</b>	100.200,00	0,00	0,00	100.200,00
<b>Class I (H-USD)</b>	44,95	35,75	41,67	39,03
<b>Class N (EUR)</b>	1.270,23	46.594,06	20.462,63	27.401,66
<b>Class R (EUR)</b>	1.001.784,13	221.514,09	182.049,28	1.041.248,94
<b>Class R (EUR) - Distribution</b>	5.269,80	237,86	453,55	5.054,11
<b>Class R (H-USD)</b>	1.078,91	1.557,88	1.752,36	884,42
<b>Class RE (EUR)</b>	1.601,27	17,27	1.232,15	386,38

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>321.086.858,61</b>	<b>98,80</b>
<b>Actions</b>			<b>321.086.858,61</b>	<b>98,80</b>
<b>Allemagne</b>			<b>8.170.864,01</b>	<b>2,51</b>
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	4.821	1.027.837,20	0,32
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	19.414	3.282.907,40	1,01
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	103.199	2.061.503,22	0,63
GEA GROUP AG	EUR	46.949	1.798.616,19	0,55
<b>Belgique</b>			<b>925.598,80</b>	<b>0,28</b>
UCB	EUR	11.399	925.598,80	0,28
<b>Canada</b>			<b>18.671.091,17</b>	<b>5,75</b>
CCL INDUSTRIES INC -B- NON-VOTING	CAD	46.432	2.094.376,84	0,64
CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A- INTACT FINANCIAL CORP	CAD	28.460	2.753.939,18	0,85
KEYERA	CAD	12.941	1.833.450,26	0,56
KEYERA	CAD	39.259	830.756,01	0,26
POWER CORP DU CANADA SUB.	CAD	66.343	1.638.700,13	0,50
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	16.317	1.429.955,56	0,44
TELUS CORP	CAD	68.704	1.226.840,15	0,38
THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	CAD	27.904	2.051.099,59	0,63
TMX GR LTD	CAD	77.015	1.590.231,45	0,49
TORONTO DOMINION BANK	CAD	32.695	1.859.518,22	0,57
WASTE CONNECTIONS INC	USD	10.398	1.362.223,78	0,42
<b>Chine</b>			<b>3.245.669,63</b>	<b>1,00</b>
CHINA YANGTZE POWER -A- PICC GRP CN -H-	CNY	582.468	1.621.335,26	0,50
	HKD	4.889.990	1.624.334,37	0,50
<b>Corée du Sud</b>			<b>4.750.742,99</b>	<b>1,46</b>
COWAY CO LTD	KRW	26.460	808.954,14	0,25
KT CORPORATION	KRW	57.628	1.194.606,83	0,37
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	24.122	1.211.506,35	0,37
YUHAN CORP	KRW	36.550	1.535.675,67	0,47
<b>Danemark</b>			<b>1.949.643,50</b>	<b>0,60</b>
TRYG A/S	DKK	98.320	1.949.643,50	0,60
<b>Espagne</b>			<b>4.615.235,87</b>	<b>1,42</b>
IBERDROLA SA	EUR	83.949	1.003.190,55	0,31
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	40.595	1.439.498,70	0,44
REDEIA CORPORACION SA	EUR	141.212	2.172.546,62	0,67
<b>États-Unis</b>			<b>123.945.900,47</b>	<b>38,14</b>
ACTIVISION BLIZZARD	USD	25.934	2.003.882,86	0,62
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	6.814	1.870.758,41	0,58
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	15.775	1.299.449,36	0,40
ALPHABET INC -C-	USD	14.403	1.597.003,58	0,49
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	5.670	1.000.071,59	0,31
AMGEN INC	USD	6.373	1.296.914,26	0,40
APPLE INC	USD	13.498	2.399.823,15	0,74
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	11.214	2.256.881,74	0,69
BECTON DICKINSON	USD	13.685	3.311.619,48	1,02
BIOGEN IDEC INC	USD	8.402	2.193.684,42	0,67
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	18.111	1.438.919,78	0,44
BLACK KNIGHT HOLDCO CORP	USD	26.128	1.430.454,12	0,44
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	38.544	2.259.293,13	0,70
CBOE HOLDINGS INC	USD	12.800	1.619.182,40	0,50
COCA-COLA CO	USD	18.735	1.034.117,05	0,32
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	24.832	1.753.489,72	0,54

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CVS HEALTH	USD	19.081	1.209.046,32	0,37
DARLING INGREDIENT INC	USD	42.010	2.456.295,05	0,76
DOLLAR GENERAL	USD	4.570	711.177,45	0,22
DOMINION RESOURCES - REGISTERED	USD	19.714	935.827,74	0,29
DROPBOX INC	USD	75.128	1.836.538,74	0,57
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	40.743	4.843.599,54	1,49
FIRSTENERGY CORP	USD	42.458	1.513.077,03	0,47
GEN DIGITAL INC	USD	170.983	2.907.181,16	0,89
GENERAL MILLS INC	USD	23.854	1.676.995,23	0,52
GILEAD SCIENCES INC	USD	18.549	1.310.331,28	0,40
HOLOGIC INC	USD	19.951	1.480.689,71	0,46
IBM CORP	USD	21.359	2.619.658,84	0,81
INCYTE CORP	USD	43.515	2.482.867,78	0,76
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	18.610	1.928.889,83	0,59
JOHNSON & JOHNSON	USD	32.222	4.888.529,28	1,50
KELLOGG CO	USD	47.549	2.937.490,93	0,90
KEURIG DR PEPPR --- REGISTERED SHS	USD	76.350	2.188.326,76	0,67
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	6.314	969.091,93	0,30
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	12.977	1.642.167,39	0,51
KROGER CO	USD	41.095	1.770.362,05	0,54
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	6.880	1.521.861,04	0,47
MCDONALD'S CORP	USD	13.590	3.717.132,81	1,14
MICROSOFT CORP	USD	8.788	2.743.048,14	0,84
NEWMONT CORPORATION	USD	60.861	2.379.771,09	0,73
NEXTERA ENERGY	USD	14.241	968.544,64	0,30
PALO ALTO NETWORKS	USD	11.450	2.681.566,91	0,83
PFIZER INC	USD	82.403	2.770.432,67	0,85
PTC INC	USD	14.902	1.943.679,74	0,60
QUEST DIAGNOSTICS	USD	14.909	1.920.814,89	0,59
REALTY INCOME CORP	USD	37.960	2.080.319,34	0,64
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	14.111	1.981.101,62	0,61
THE CIGNA GROUP - REGISTERED SHS	USD	3.148	809.650,60	0,25
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	24.230	1.599.490,93	0,49
THE KRAFT HEINZ	USD	39.961	1.300.289,18	0,40
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	4.841	2.315.116,18	0,71
T MOBILE USA INC	USD	17.914	2.280.709,99	0,70
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4.485	1.975.866,54	0,61
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	16.240	2.668.212,65	0,82
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	15.281	3.091.916,36	0,95
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	82.264	2.804.214,63	0,86
VICI PROPERTIES	USD	46.941	1.352.296,64	0,42
VISA INC -A-	USD	10.732	2.336.054,41	0,72
WALMART INC	USD	17.533	2.525.973,36	0,78
YUM BRANDS INC	USD	11.554	1.467.283,87	0,45
ZOETIS INC -A-	USD	10.370	1.636.863,15	0,50
<b>Finlande</b>			<b>3.624.991,33</b>	<b>1,12</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	48.742	2.385.433,48	0,73
UPM KYMMENE CORP	EUR	45.455	1.239.557,85	0,38
<b>France</b>			<b>25.429.724,57</b>	<b>7,82</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	11.492	1.886.986,40	0,58
BNP PARIBAS SA	EUR	38.833	2.241.440,76	0,69
CAPGEMINI SE	EUR	10.693	1.855.770,15	0,57
CARREFOUR SA	EUR	125.751	2.182.408,61	0,67
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	25.633	1.428.527,09	0,44
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	49.804	1.347.696,24	0,41
DANONE SA	EUR	24.045	1.349.886,30	0,42
ENGIE SA	EUR	96.281	1.466.167,07	0,45

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
GETLINK ACT	EUR	62.072	967.081,76	0,30
LVMH	EUR	2.481	2.141.103,00	0,66
ORANGE	EUR	156.306	1.672.786,81	0,51
SANOFI	EUR	28.174	2.766.686,80	0,85
TOTALENERGIES SE	EUR	29.305	1.539.977,75	0,47
VIVENDI SA	EUR	307.305	2.583.205,83	0,79
<b>Grèce</b>			<b>1.846.066,39</b>	<b>0,57</b>
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION	EUR	117.509	1.846.066,39	0,57
<b>Hong-Kong</b>			<b>4.140.048,54</b>	<b>1,27</b>
HKT LTD - STAPLED SECURITY	HKD	1.562.491	1.664.888,01	0,51
MTR CORP LTD	HKD	587.830	2.475.160,53	0,76
<b>Hongrie</b>			<b>1.601.673,62</b>	<b>0,49</b>
RICHTER GEDEON	HUF	70.953	1.601.673,62	0,49
<b>Îles Caïmans</b>			<b>4.999.467,31</b>	<b>1,54</b>
ALIBABA GROUP	HKD	152.567	1.448.991,24	0,45
CK HUTCHISON	HKD	412.479	2.308.516,11	0,71
WH GROUP 144A/REGS	HKD	2.558.647	1.241.959,96	0,38
<b>Inde</b>			<b>2.049.507,51</b>	<b>0,63</b>
DR REDDY'S LABORATORIES LTD	INR	35.552	2.049.507,51	0,63
<b>Indonésie</b>			<b>2.573.143,31</b>	<b>0,79</b>
BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	3.037.763	1.007.522,64	0,31
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	6.402.143	1.565.620,67	0,48
<b>Irlande</b>			<b>9.872.734,48</b>	<b>3,04</b>
AON PREFERENTIAL SHARE	USD	6.278	1.986.402,93	0,61
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	11.235	2.070.906,05	0,64
KERRY GROUP -A-	EUR	18.854	1.685.170,52	0,52
LINDE PLC	USD	4.821	1.683.947,46	0,52
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	11.333	2.446.307,52	0,75
<b>Italie</b>			<b>4.376.112,93</b>	<b>1,35</b>
ENI SPA	EUR	93.049	1.226.571,92	0,38
INTESA SANPAOLO	EUR	426.726	1.024.142,40	0,32
POSTE ITALIANE SPA	EUR	105.564	1.046.772,62	0,32
SNAM SPA	EUR	225.324	1.078.625,99	0,33
<b>Japon</b>			<b>20.680.265,17</b>	<b>6,36</b>
ANA HD	JPY	38.100	827.779,21	0,25
CANON INC	JPY	40.400	971.007,88	0,30
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	45.100	1.168.630,15	0,36
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	51.100	1.228.828,88	0,38
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	27.800	1.505.759,80	0,46
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	118.000	1.572.583,02	0,48
MITSUBISHI CORP	JPY	37.600	1.652.430,72	0,51
NEC CORP	JPY	27.800	1.227.914,42	0,38
NIPPON BUILDING FD	JPY	242	868.628,31	0,27
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	3.012.500	3.257.268,96	1,00
SOFTBANK	JPY	138.400	1.351.633,64	0,42
SONY CORP	JPY	20.600	1.693.721,20	0,52
SQUARE ENIX HDLGS	JPY	39.700	1.683.793,98	0,52
TOKYO GAS CO LTD	JPY	83.800	1.670.285,00	0,51
<b>Malaisie</b>			<b>14.238.845,72</b>	<b>4,38</b>
AMMB HOLDING BHD	MYR	1.834.500	1.304.129,85	0,40
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	1.210.800	1.203.143,63	0,37
HONG LEONG BANK BHD	MYR	347.600	1.294.233,53	0,40
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	2.635.926	3.048.899,13	0,94

# NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	MYR	977.800	1.321.091,87	0,41
MISC	MYR	826.200	1.161.696,71	0,36
RHB BANK BERHAD	MYR	2.382.300	2.540.334,04	0,78
SIME DARBY BHD	MYR	3.993.600	1.607.729,47	0,49
TELEKOM MALAYSIA	MYR	785.700	757.587,49	0,23
<b>Pays-Bas</b>			<b>14.562.666,53</b>	<b>4,48</b>
EURONEXT NV	EUR	29.601	1.844.142,30	0,57
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	95.319	2.979.671,94	0,92
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.416.994	4.632.153,39	1,43
QIAGEN - REGISTERED	EUR	82.000	3.373.480,00	1,04
WOLTERS KLUWER NV	EUR	14.903	1.733.218,90	0,53
<b>Portugal</b>			<b>3.240.798,56</b>	<b>1,00</b>
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	724.039	3.240.798,56	1,00
<b>Royaume-Uni</b>			<b>10.198.970,50</b>	<b>3,14</b>
CFD UNILEVER - REGISTERED SHS	GBP	54.374	2.596.253,16	0,80
HSBC HOLDINGS PLC (USD 0.5)	GBP	262.093	1.898.773,15	0,58
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	24.450	1.684.418,81	0,52
ROYALTY PHARMA PLC	USD	55.005	1.549.820,07	0,48
SSE PLC	GBP	115.121	2.469.705,31	0,76
<b>Singapour</b>			<b>12.972.398,91</b>	<b>3,99</b>
CFD UNITED OVERSEAS BANK	SGD	70.700	1.340.738,23	0,41
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	74.900	1.598.441,58	0,49
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	163.400	1.358.992,21	0,42
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	536.800	3.493.835,42	1,08
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	1.137.700	1.926.346,09	0,59
UOL GROUP LTD	SGD	286.000	1.243.562,48	0,38
VENTURE CORPORATION LIMITED	SGD	201.800	2.010.482,90	0,62
<b>Suisse</b>			<b>13.490.210,22</b>	<b>4,15</b>
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	809	1.431.425,64	0,44
CHUBB - NAMEN AKT	USD	11.860	2.093.273,69	0,64
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	13.344	1.471.045,95	0,45
ROCHE HOLDING LTD	CHF	8.010	2.244.490,55	0,69
SWISSCOM SHS NOM	CHF	3.870	2.211.655,14	0,68
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	37.404	2.975.688,34	0,92
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	2.441	1.062.630,91	0,33
<b>Taiwan</b>			<b>1.572.383,13</b>	<b>0,48</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	92.756	1.572.383,13	0,48
<b>Thaïlande</b>			<b>3.342.103,44</b>	<b>1,03</b>
HOME PRODUCT CENTER PUBLIC FOREIGN REG.	THB	4.308.500	1.559.379,96	0,48
THAI UNION GROUP -F- REG	THB	5.345.600	1.782.723,48	0,55
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>4.329.645,76</b>	<b>1,33</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>4.329.645,76</b>	<b>1,33</b>
<b>Luxembourg</b>			<b>4.329.645,76</b>	<b>1,33</b>
SEYOND SRI EUROPE MINVOL I A EUR CAP	EUR	183	4.329.645,76	1,33
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>325.416.504,37</b>	<b>100,13</b>

# **NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy**

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Actifs</b>		<b>11.342.477,17</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	6.875.702,39
<i>Prix de revient</i>		6.884.773,78
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	1.708.738,09
<i>Options achetées au prix de revient</i>		2.300.566,14
Avoirs en banque et liquidités		2.618.783,84
A recevoir sur souscriptions		135,46
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	28.026,83
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	74.705,52
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		25.048,40
Autres actifs		11.336,64
<b>Passifs</b>		<b>1.956.806,45</b>
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	308.697,21
<i>Options vendues au prix de revient</i>		337.204,81
Découvert bancaire		1.615.560,76
A payer sur rachats		25.489,12
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	6.620,57
Autres passifs		438,79
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>9.385.670,72</b>

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>341.577,86</b>
Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets		225.252,05
Intérêts bancaires		100.113,21
Autres revenus		16.212,60
<b>Dépenses</b>		<b>359.770,12</b>
Commissions de gestion	3	132.734,12
Commissions de dépositaire		12.201,62
Commissions d'administration		11.862,06
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		1.197,02
Frais légaux		1,17
Frais de transaction	2.12	134.372,28
Taxe d'abonnement	5	3.297,33
Intérêts payés sur découvert bancaire		51.619,43
Frais bancaires		17,99
Autres dépenses		10.967,10
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>-18.192,26</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-28.065,94
- options	2.6	-5.554.959,95
- contrats de change à terme	2.7	558.287,47
- contrats futures	2.8	6.035.990,66
- change	2.4	-161.004,63
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>832.055,35</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-87.203,58
- options	2.6	-1.877.568,27
- contrats de change à terme	2.7	7.938,92
- contrats futures	2.8	222.459,13
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>-902.318,45</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		27.141.546,38
Rachats d'actions de capitalisation		-44.119.113,48
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-17.879.885,55</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>27.265.556,27</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>9.385.670,72</b>

## NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	<b>9.385.670,72</b>	<b>27.265.556,27</b>	<b>12.029.741,33</b>
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		204,29	306,16	228,28
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	35.950,16	38.866,03	37.920,13
<b>Class N (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.747,42	1.448,01	1.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,00	95,30	93,11
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.312,41	2.114,83	2.172,83
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	667,86	727,50	715,08
<b>Class R (H-SGD)</b>				
Nombre d'actions		18.570,23	227.145,33	29.514,90
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	78,92	85,29	83,01
<b>Class R (H-USD)</b>				
Nombre d'actions		254,21	4.538,49	2.658,95
Valeur nette d'inventaire par action	USD	79,79	86,33	84,39

## NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class I (EUR)	306,16	139,85	241,72	204,29
Class N (EUR)	1.448,01	305,09	5,68	1.747,42
Class R (EUR)	2.114,83	766,24	1.568,66	1.312,41
Class R (H-SGD)	227.145,33	338.196,84	546.771,93	18.570,23
Class R (H-USD)	4.538,49	9.123,66	13.407,94	254,21

# NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Instruments du marché monétaire</b>			<b>6.048.648,39</b>	<b>64,45</b>
<b>Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances</b>			<b>2.663.571,06</b>	<b>28,38</b>
<b>États-Unis</b>			<b>1.176.621,48</b>	<b>12,54</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-09-23	USD	1.300.000	1.176.621,48	12,54
<b>France</b>			<b>1.486.949,58</b>	<b>15,84</b>
CREDIT MUT ARKEA ZCP 310823	EUR	750.000	743.473,41	7,92
SOCIETE GENERALE SA ZCP 310823	EUR	750.000	743.476,17	7,92
<b>Bons du trésor</b>			<b>3.385.077,33</b>	<b>36,07</b>
<b>Espagne</b>			<b>495.966,57</b>	<b>5,28</b>
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 080923	EUR	500.000	495.966,57	5,28
<b>États-Unis</b>			<b>407.427,76</b>	<b>4,34</b>
US TREASURY BILL ZCP 260923	USD	450.000	407.427,76	4,34
<b>Italie</b>			<b>2.481.683,00</b>	<b>26,44</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-07-23	EUR	2.500.000	2.481.683,00	26,44
<b>Organismes de placement collectif</b>			<b>827.054,00</b>	<b>8,81</b>
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>827.054,00</b>	<b>8,81</b>
<b>France</b>			<b>827.054,00</b>	<b>8,81</b>
OSTRUM CASH EURIBOR SICAV -R- CAP	EUR	20	827.054,00	8,81
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>6.875.702,39</b>	<b>73,26</b>

## **NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds**

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

---

## Etat des actifs nets au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Actifs</b>		<b>117.496.499,78</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	107.806.188,11
<i>Prix de revient</i>		118.123.831,38
Avoirs en banque et liquidités		7.733.381,72
A recevoir sur souscriptions		54.034,91
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	12.031,25
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		1.890.863,79
<b>Passifs</b>		<b>4.441.159,46</b>
Découvert bancaire		2.140.751,19
A payer sur investissements achetés		381.532,09
A payer sur rachats		1.711.909,39
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	137.989,63
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	64.030,71
Autres intérêts à payer		58,56
Autres passifs		4.887,89
<b>Valeur nette d'inventaire</b>		<b>113.055.340,32</b>

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 30/06/23

	Note	Exprimé en USD
<b>Revenus</b>		<b>4.148.817,87</b>
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		4.040.644,16
Intérêts reçus sur swaps		1.666,66
Intérêts bancaires		93.002,70
Autres revenus		13.504,35
<b>Dépenses</b>		<b>722.846,32</b>
Commissions de gestion	3	479.022,15
Commissions de dépositaire		18.912,74
Commissions d'administration		17.272,21
Frais de domiciliation		1.581,68
Frais d'audit		2.598,98
Frais légaux		3.759,32
Frais de transaction	2.12	94.663,15
Taxe d'abonnement	5	12.182,73
Intérêts payés sur découvert bancaire		21.766,53
Intérêts payés sur swaps		58.916,66
Frais bancaires		110,77
Autres dépenses		12.059,40
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>3.425.971,55</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-5.681.246,17
- contrats de change à terme	2.7	-54.431,50
- contrats futures	2.8	-66.053,78
- swaps	2.9	576.596,01
- change	2.4	259.041,12
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>-1.540.122,77</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	6.680.647,74
- contrats de change à terme	2.7	185.403,66
- contrats futures	2.8	2.437,50
- swaps	2.9	-617.478,00
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>4.710.888,13</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		66.306.716,08
Rachats d'actions de capitalisation		-19.992.811,73
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>51.024.792,48</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>62.030.547,84</b>
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>113.055.340,32</b>

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

### Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>USD</b>	<b>113.055.340,32</b>	<b>62.030.547,84</b>	<b>117.873.207,89</b>
<b>Class SI (H-EUR)</b>				
Nombre d'actions		455.507,47	141.900,00	284.300,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87,17	83,42	105,96
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	-	17.983,19
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	116,80
<b>Class I (H-EUR)</b>				
Nombre d'actions		294,16	233,10	294,38
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	157.293,39	150.975,95	192.327,42
<b>Class I (USD)</b>				
Nombre d'actions		5,00	2,00	19,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	139.488,62	130.159,96	163.513,55
<b>Class N (H-EUR)</b>				
Nombre d'actions		1.329,90	24.540,43	25.660,04
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,03	84,37	107,66
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		150.157,26	66.812,03	1.028,36
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,44	98,90	110,14
<b>Class R (H-EUR)</b>				
Nombre d'actions		3.096,86	8.050,97	9.516,31
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	369,54	356,68	456,87
<b>Class R (USD)</b>				
Nombre d'actions		4.292,06	4.268,97	5.371,98
Valeur nette d'inventaire par action	USD	131,68	123,53	156,02

## NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 30/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/23
Class SI (H-EUR)	141.900,00	383.361,47	69.754,00	455.507,47
Class I (H-EUR)	233,10	67,26	6,20	294,16
Class I (USD)	2,00	11,00	8,00	5,00
Class N (H-EUR)	24.540,43	173,44	23.383,96	1.329,90
Class R (EUR)	66.812,03	164.609,71	81.264,48	150.157,26
Class R (H-EUR)	8.050,97	147,87	5.101,99	3.096,86
Class R (USD)	4.268,97	38,92	15,84	4.292,06

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>104.031.536,58</b>	<b>92,02</b>
<b>Obligations</b>			<b>103.683.176,22</b>	<b>91,71</b>
<b>Afrique du Sud</b>			<b>2.505.543,00</b>	<b>2,22</b>
SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S	USD	900.000	794.232,00	0,70
SOUTH AFRICA 5.875 13-25 16/09S	USD	300.000	296.805,00	0,26
SOUTH AFRICA 5.875 22-32 20/04S	USD	400.000	355.500,00	0,31
SOUTH AFRICA 6.25 11-41 08/03A	USD	1.300.000	1.059.006,00	0,94
<b>Angola</b>			<b>1.472.402,00</b>	<b>1,30</b>
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	USD	800.000	676.032,00	0,60
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	1.000.000	796.370,00	0,70
<b>Arabie Saoudite</b>			<b>1.783.006,00</b>	<b>1,58</b>
SAUDI ARABIA 4.50 16-46 26/10S	USD	800.000	702.920,00	0,62
SAUDI INTERNAT 3.2500 21-51 17/11S	USD	800.000	562.664,00	0,50
SAUDI INTERNATI 2.7500 20-32 03/02S	USD	600.000	517.422,00	0,46
<b>Argentine</b>			<b>2.047.926,32</b>	<b>1,81</b>
ARGENTINA 1.5 20-35 09/07S	USD	1.921.730	579.113,33	0,51
ARGENTINA FL.R 20-38 09/01S	USD	1.985.826	704.293,05	0,62
ARGENTINE 0.125 20-30 09/07S	USD	2.052.268	685.970,57	0,61
ARGENTINE 1.00 20-29 09/07S	USD	240.580	78.549,37	0,07
<b>Bahreïn</b>			<b>4.115.236,00</b>	<b>3,64</b>
BAHRAIN 6.00 14-44 19/09S	USD	1.000.000	799.620,00	0,71
BAHRAIN 7 16-28 12/10S	USD	1.100.000	1.128.743,00	1,00
BAHREIN 5.25 21-33 25/01S	USD	1.100.000	961.169,00	0,85
BAHREIN 7 15-26 26/01S01S	USD	1.200.000	1.225.704,00	1,08
<b>Brésil</b>			<b>4.589.371,06</b>	<b>4,06</b>
BNDES REGS 4.75 17-24 09/05S	USD	500.000	494.405,00	0,44
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	BRL	6.000	1.217.015,06	1,08
BRAZIL 3.75 21-31 12/09S	USD	200.000	172.798,00	0,15
BRAZIL 4.625 17-28 13/01S	USD	900.000	875.142,00	0,77
BRAZIL 5.00 14-45 27/01S	USD	1.200.000	940.428,00	0,83
BRAZIL 5.625 09-41 07/01S	USD	400.000	355.188,00	0,31
BRAZIL 7.125 06-37 20/01S	USD	500.000	534.395,00	0,47
<b>Canada</b>			<b>400.804,00</b>	<b>0,35</b>
ST MARYS CEMENT INC 5.75 16-27 28/01S	USD	400.000	400.804,00	0,35
<b>Chili</b>			<b>4.669.409,00</b>	<b>4,13</b>
CHILE 3.125 16-26 21/01S	USD	700.000	671.370,00	0,59
CHILE 3.50 19-50 25/01S	USD	500.000	377.275,00	0,33
CHILE 4.34 22-42 07/03S	USD	1.000.000	891.260,00	0,79
CODELCO 4.875 14-44 04/11S	USD	700.000	633.766,00	0,56
EMPRESA NACIONAL 3.05 21-32 14/09S	USD	300.000	236.766,00	0,21
EMPRESA NACIONAL 5.2500 18-29 06/11S	USD	400.000	387.784,00	0,34
REPUBLIC OF CHI 3.5000 22-34 31/01S	USD	600.000	529.998,00	0,47
REPUBLIC OF CHILE 3.24 18-28 02/02S	USD	1.000.000	941.190,00	0,83
<b>Colombie</b>			<b>3.507.744,00</b>	<b>3,10</b>
COLOMBIA 3.875 17-27 25/04S	USD	800.000	726.096,00	0,64
COLOMBIA 3 20-30 30/01S	USD	800.000	624.528,00	0,55
COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	300.000	208.950,00	0,18
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	USD	1.200.000	981.924,00	0,87
COLOMBIA 7.375 06-37 18/09S	USD	600.000	573.390,00	0,51
COLOMBIA 7.5 23-49 02/02S	USD	400.000	392.856,00	0,35

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Costa Rica</b>			<b>1.180.012,00</b>	<b>1,04</b>
COSTA RICA 4.375 13-25 30/04S	USD	400.000	390.992,00	0,35
COSTA RICA 6.125 19-31 19/02S	USD	400.000	398.188,00	0,35
COSTA RICA REGS 7.000 14-44 04/04S	USD	400.000	390.832,00	0,35
<b>Côte D'Ivoire</b>			<b>1.431.281,00</b>	<b>1,27</b>
IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	1.300.000	1.140.815,00	1,01
IVORY COAST REGS 6.375 15-28 03/03S	USD	300.000	290.466,00	0,26
<b>Dominicaine, République</b>			<b>4.754.870,00</b>	<b>4,21</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.5 20-30 30/01S	USD	900.000	789.921,00	0,70
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	400.000	341.488,00	0,30
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	800.000	621.192,00	0,55
DOMINICAN REPUBLIC 5.95 17-27 25/01S	USD	1.400.000	1.374.086,00	1,22
DOMINICAN REPUBLIC 6 22-33 22/02S	USD	700.000	646.933,00	0,57
DOMINICAN REPUBLIC 7.45 14-44 30/04S	USD	1.000.000	981.250,00	0,87
<b>Égypte</b>			<b>4.166.977,00</b>	<b>3,69</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.994 19-29 21/09S	USD	1.000.000	849.760,00	0,75
AFRICAN EXPORT-IMP BK 3.798 21-31 17/05S	USD	1.000.000	807.630,00	0,71
EGYPT 5.25 20-25 06/10S	USD	300.000	229.239,00	0,20
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	1.400.000	774.452,00	0,69
EGYPT 7.50 17-27 31/01S	USD	900.000	656.802,00	0,58
EGYPT 8.15 19-59 20/11S	USD	500.000	261.210,00	0,23
EGYPT 8.50 17-47 31/01S	USD	1.100.000	587.884,00	0,52
<b>Émirats Arabes Unis</b>			<b>1.682.922,00</b>	<b>1,49</b>
ABU DHABI NATL ENERG 4.875 18-30 23/04S	USD	300.000	303.144,00	0,27
ABU DHABI REGS 3.125 16-26 03/05S	USD	300.000	287.478,00	0,25
UNITED ARAB EMIRATES 3.125 19-49 30/09S	USD	800.000	587.688,00	0,52
UNITED ARAB EMIRATES 3.625 21-33 10/03S	USD	300.000	246.888,00	0,22
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	400.000	257.724,00	0,23
<b>Équateur</b>			<b>764.254,07</b>	<b>0,68</b>
ECUADOR 0.0 20-30 31/07S	USD	158.227	46.007,66	0,04
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	749.700	233.876,41	0,21
ECUADOR 5 20-30 31/01S	USD	1.000.000	484.370,00	0,43
<b>États-Unis</b>			<b>985.585,94</b>	<b>0,87</b>
UNITED STATES 0.125 20-23 15/10S	USD	1.000.000	985.585,94	0,87
<b>Ghana</b>			<b>1.108.026,00</b>	<b>0,98</b>
GHANA 8.125 19-32 26/03S	USD	1.800.000	775.890,00	0,69
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	800.000	332.136,00	0,29
<b>Guatemala</b>			<b>1.877.060,00</b>	<b>1,66</b>
GUATEMALA 4.375 17-27 05/06S	USD	400.000	378.792,00	0,34
GUATEMALA 4.65 21-41 07/10S	USD	400.000	321.032,00	0,28
GUATEMALA 5.25 22-29 10/08S	USD	600.000	572.562,00	0,51
GUATEMALA 6.6000 23-36 13/06S	USD	600.000	604.674,00	0,53
<b>Hong-Kong</b>			<b>194.648,00</b>	<b>0,17</b>
BANGKOK BANK PC 4.3000 22-27 15/06S	USD	200.000	194.648,00	0,17
<b>Hongrie</b>			<b>3.116.390,00</b>	<b>2,76</b>
HUNGARY 2.125 21-31 22/09S	USD	1.200.000	930.816,00	0,82
HUNGARY 5.25 22-29 16/06S	USD	1.200.000	1.169.244,00	1,03
HUNGARY 6.1250 23-28 22/05S	USD	1.000.000	1.016.330,00	0,90
<b>Inde</b>			<b>1.023.772,00</b>	<b>0,91</b>
EXP IMP BANK INDIA 2.25 21-31 13/01S	USD	800.000	647.472,00	0,57
EXP IMP BANK INDI REGS 3.37516-25 05/08S	USD	400.000	376.300,00	0,33

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Indonésie</b>			<b>7.354.856,55</b>	<b>6,51</b>
INDONESIA 3.8500 20-30 15/10S	USD	1.000.000	941.560,00	0,83
INDONESIA 4.35 16-27 08/01S	USD	1.500.000	1.476.315,00	1,31
INDONESIA 5.25 12-42 17/01S	USD	900.000	909.756,00	0,80
INDONESIA 5.5 20-26 15/04S	IDR	12.000.000.000	796.446,02	0,70
INDONESIA 6.625 07-37 17/02S	USD	500.000	572.150,00	0,51
INDONESIA 7.5 19-40 15/04S	IDR	12.000.000.000	867.497,53	0,77
PERTAMINA PERSERO 2.3 21-31 09/02S	USD	700.000	574.728,00	0,51
PERTAMINA PERSERO 6 12-42 03/05S	USD	1.200.000	1.216.404,00	1,08
<b>Jamaïque</b>			<b>579.275,00</b>	<b>0,51</b>
JAMAICA 7.875 15-45 28/07S	USD	500.000	579.275,00	0,51
<b>Kazakhstan</b>			<b>631.918,00</b>	<b>0,56</b>
KAZAKSTAN 4.875 14-44 14/10S	USD	700.000	631.918,00	0,56
<b>Kenya</b>			<b>1.254.731,00</b>	<b>1,11</b>
KENYA 7.25 18-28 28/08S	USD	700.000	608.783,00	0,54
KENYA 8.0 19-32 22/05S	USD	400.000	338.572,00	0,30
KENYA 8.25 18-48 28/02S	USD	400.000	307.376,00	0,27
<b>Le Salvador</b>			<b>515.672,00</b>	<b>0,46</b>
EL SALVADOR 6.375 14-27 18/01S	USD	400.000	278.304,00	0,25
EL SALVADOR 7.65 05-35 15/06S	USD	400.000	237.368,00	0,21
<b>Liban</b>			<b>162.502,00</b>	<b>0,14</b>
LEBANON 6.85 17-27 23/03S DEF	USD	1.400.000	94.892,00	0,08
LEBANON 6 12-23 27/01S DEFAULT	USD	1.000.000	67.610,00	0,06
<b>Malaisie</b>			<b>1.408.438,00</b>	<b>1,25</b>
PETRONAS CAPITAL LTD 3.5000 20-30 21/04S	USD	400.000	371.248,00	0,33
PETRONAS CAPITAL LTD 3.50 15-25 18/03S	USD	400.000	386.820,00	0,34
PETRONAS CAPITAL REGS 4.50 15-45 18/03S	USD	700.000	650.370,00	0,58
<b>Maroc</b>			<b>1.234.234,00</b>	<b>1,09</b>
OCP SA 6.875 14-44 25/04S	USD	800.000	736.552,00	0,65
OFFICE CHERIFIE 3.7500 21-31 23/06S	USD	600.000	497.682,00	0,44
<b>Mexique</b>			<b>8.375.394,28</b>	<b>7,41</b>
CEMEX SAB DE CV 3.875 21-31 12/01S	USD	1.000.000	841.260,00	0,74
MEXICO 3.25 20-30 16/04S	USD	1.000.000	892.350,00	0,79
MEXICO 3.5 22-34 12/02S	USD	500.000	419.885,00	0,37
MEXICO 4.125 16-26 21/01S	USD	1.300.000	1.277.562,00	1,13
MEXICO 4.35 16-47 15/01S	USD	1.500.000	1.206.105,00	1,07
MEXICO 6.05 08-40 11/01S	USD	1.200.000	1.221.432,00	1,08
MEXICO 8.50 09-29 31/05S	MXN	200.000	1.154.123,51	1,02
PEMEX 6.5 11-41 02/06S	USD	500.000	318.445,00	0,28
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 20-31 28/01S	USD	700.000	512.715,00	0,45
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	453.000	345.435,15	0,31
PETROLEOS MEXICANOS 7.69 20-50 23/07S	USD	274.000	186.081,62	0,16
<b>Nigéria</b>			<b>2.371.587,00</b>	<b>2,10</b>
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	900.000	786.843,00	0,70
NIGERIA 7.696 18-38 23/02S	USD	1.100.000	827.475,00	0,73
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	900.000	757.269,00	0,67
<b>Oman</b>			<b>4.398.018,00</b>	<b>3,89</b>
OMAN 4.75 16-26 15/06S	USD	1.000.000	974.520,00	0,86
OMAN 5.625 18-28 17/01S	USD	1.100.000	1.090.342,00	0,96
OMAN 6.25 21-31 25/01S	USD	1.100.000	1.118.150,00	0,99
OMAN 6.50 17-47 08/03S	USD	1.300.000	1.215.006,00	1,07

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Pakistan</b>			<b>594.170,00</b>	<b>0,53</b>
PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S	USD	700.000	326.438,00	0,29
PAKISTAN 8.875 21-51 08/04S	USD	600.000	267.732,00	0,24
<b>Paraguay</b>			<b>2.039.076,00</b>	<b>1,80</b>
PARAGUAY 5.00 16-26 15/04S	USD	900.000	893.916,00	0,79
PARAGUAY 6.10 14-44 11/08S	USD	1.200.000	1.145.160,00	1,01
<b>Pérou</b>			<b>1.590.556,00</b>	<b>1,41</b>
PERU 3 21-34 15/01S	USD	800.000	665.392,00	0,59
PERU 5.625 10-50 18/11S	USD	900.000	925.164,00	0,82
<b>Philippines</b>			<b>1.451.761,00</b>	<b>1,28</b>
PHILIPPINES 3.00 18-28 01/02S	USD	500.000	465.510,00	0,41
PHILIPPINES 3.95 15-40 20/01S	USD	400.000	347.676,00	0,31
REPUBLIC OF PHI 3.5560 22-32 29/09S	USD	700.000	638.575,00	0,56
<b>Pologne</b>			<b>2.784.754,00</b>	<b>2,46</b>
POLAND 5.5 23-53 04/04S	USD	800.000	808.976,00	0,72
POLAND 5.75 22-32 16/11S	USD	1.000.000	1.050.830,00	0,93
POLAND GOVERNMENT INTER 5.5 22-27 16/11S	USD	900.000	924.948,00	0,82
<b>Qatar</b>			<b>3.314.845,00</b>	<b>2,93</b>
QATAR 3.25 16-26 02/06S	USD	1.000.000	960.680,00	0,85
QATAR 4.00 19-29 14/03S	USD	500.000	489.465,00	0,43
QATAR 4.40 20-50 16/04S	USD	1.000.000	911.470,00	0,81
QATAR 4.625 16-46 02/06S	USD	1.000.000	953.230,00	0,84
<b>Roumanie</b>			<b>4.230.757,00</b>	<b>3,74</b>
ROMANIA 3.625 22-32 27/03S	USD	800.000	682.168,00	0,60
ROMANIA 5.125 18-48 15/06S	USD	500.000	428.505,00	0,38
ROMANIA 6.125 14-44 22/01S	USD	1.400.000	1.353.744,00	1,20
ROMANIA 6 22-34 25/05A	USD	400.000	397.476,00	0,35
ROMANIAN GOVERNMENT 5.25 22-27 25/05S	USD	1.400.000	1.368.864,00	1,21
<b>Sénégal</b>			<b>456.168,00</b>	<b>0,40</b>
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	200.000	167.892,00	0,15
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	400.000	288.276,00	0,25
<b>Serbie</b>			<b>1.495.872,00</b>	<b>1,32</b>
SERBIA 2.125 20-30 01/12S	USD	400.000	307.908,00	0,27
SERBIA INTERNATIONAL B 6.25 23-28 26/05S	USD	600.000	598.308,00	0,53
SERBIA INTERNATIONAL BO 6.5 23-33 26/09S	USD	600.000	589.656,00	0,52
<b>Sri Lanka</b>			<b>1.093.936,00</b>	<b>0,97</b>
SRI LANKA 0 15-25 03/11S	USD	1.000.000	470.740,00	0,42
SRI LANKA 0 19-29 14/03S	USD	1.400.000	623.196,00	0,55
<b>Suisse</b>			<b>890.700,00</b>	<b>0,79</b>
ANGOLA 8.2500 18-28 09/05S	USD	1.000.000	890.700,00	0,79
<b>Turquie</b>			<b>5.048.302,00</b>	<b>4,47</b>
TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	1.600.000	1.317.680,00	1,17
TURKEY 5.75 17-47 11/05S	USD	1.100.000	755.920,00	0,67
TURKEY 6.00 17-27 25/03S	USD	1.400.000	1.279.054,00	1,13
TURKEY 6.50 21-33 20/09S	USD	600.000	511.428,00	0,45
TURKEY 7.375 05-25 05/02S	USD	1.200.000	1.184.220,00	1,05
<b>Ukraine</b>			<b>906.974,00</b>	<b>0,80</b>
UKRAINE 0 15-29 01/09S	USD	1.600.000	388.128,00	0,34
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	1.600.000	372.992,00	0,33
UKRAINE 7.75 15-27 01/09S	USD	600.000	145.854,00	0,13

# NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

## Portefeuille-titres au 30/06/23

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Uruguay</b>			<b>1.134.440,00</b>	<b>1,00</b>
REPUBLICA ORIEN 5.7500 22-34 28/10S	USD	400.000	434.104,00	0,38
URUGUAY 5.10 14-50 18/06S	USD	700.000	700.336,00	0,62
<b>Venezuela</b>			<b>469.497,00</b>	<b>0,42</b>
VENEZUELA 9.25 97-27 15/09S DEFAULT	USD	3.000.000	265.740,00	0,24
VENEZUELA DEF 9.25 08-28 07/05S	USD	2.300.000	203.757,00	0,18
<b>Zambie</b>			<b>517.503,00</b>	<b>0,46</b>
ZAMBIA 0 14-24 14/04S	USD	700.000	411.691,00	0,36
ZAMBIA 5.375 12-22 20/09S	USD	200.000	105.812,00	0,09
<b>Obligations à taux variables</b>			<b>348.360,36</b>	<b>0,31</b>
<b>Équateur</b>			<b>348.360,00</b>	<b>0,31</b>
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	1.000.000	348.360,00	0,31
<b>Indonésie</b>			<b>0,36</b>	<b>0,00</b>
ASIA PAC FIBERS FL.R 06-25 15/02Q	USD	35.530	0,36	0,00
<b>Autres valeurs mobilières</b>			<b>3.774.651,53</b>	<b>3,34</b>
<b>Obligations</b>			<b>3.774.651,53</b>	<b>3,34</b>
<b>Arabie Saoudite</b>			<b>1.138.284,00</b>	<b>1,01</b>
SAUDI ARABIA 3.625 17-28 04/03S	USD	1.200.000	1.138.284,00	1,01
<b>Argentine</b>			<b>1,53</b>	<b>0,00</b>
ALPARGATAS SAIC 0.00 05-10 15/03A	USD	300.375	0,03	0,00
BANCO MAYO COOP 9.125 97-99 30/06S	USD	1.500.000	1,50	0,00
<b>Égypte</b>			<b>498.312,00</b>	<b>0,44</b>
EGYPT 7.30 21-33 30/09S	USD	900.000	498.312,00	0,44
<b>Ghana</b>			<b>430.190,00</b>	<b>0,38</b>
GHANA 7.75 21-29 07/04S	USD	1.000.000	430.190,00	0,38
<b>Hongrie</b>			<b>812.526,00</b>	<b>0,72</b>
HUNGARY 3.1250 21-51 21/09S	USD	1.300.000	812.526,00	0,72
<b>Maroc</b>			<b>412.620,00</b>	<b>0,36</b>
MOROCCO 6.5 23-33 08/09S	USD	400.000	412.620,00	0,36
<b>Mongolie</b>			<b>482.718,00</b>	<b>0,43</b>
MONGOLIA 3.50 21-27 07/07S	USD	200.000	169.362,00	0,15
MONGOLIA 4.45 21-31 07/07S	USD	400.000	313.356,00	0,28
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>107.806.188,11</b>	<b>95,36</b>

**NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging  
Equity (liquidé le 22 juin 2023)**

# NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity (liquidé le 22 juin 2023)

## Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/22 au 22/06/23

	Note	Exprimé en EUR
<b>Revenus</b>		<b>5.053.083,77</b>
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		4.852.522,02
Intérêts bancaires		190.160,10
Autres revenus		10.401,65
<b>Dépenses</b>		<b>3.130.968,15</b>
Commissions de gestion	3	2.271.505,52
Commissions de dépositaire		83.512,11
Commissions d'administration		28.386,16
Frais de domiciliation		2.400,00
Frais d'audit		22.676,52
Frais légaux		102.212,06
Frais de transaction	2.12	554.232,69
Taxe d'abonnement	5	24.636,81
Intérêts payés sur découvert bancaire		30.914,98
Frais bancaires		245,09
Autres dépenses		10.246,21
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>1.922.115,62</b>
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	14.313.317,93
- contrats de change à terme	2.7	-326,77
- change	2.4	3.585.493,78
<b>Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s</b>		<b>19.820.600,56</b>
<b>Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :</b>		
- ventes d'investissements	2.2	-19.598.900,37
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>221.700,19</b>
Souscriptions d'actions de capitalisation		33.242.808,10
Rachats d'actions de capitalisation		-308.350.676,31
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs</b>		<b>-274.886.168,02</b>
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>274.886.168,02</b>
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>-</b>

# NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity (liquidé le 22 juin 2023)

---

## Statistiques

		30/06/23	30/06/22	30/06/21
<b>Total des actifs nets</b>	<b>EUR</b>	-	<b>274.886.168,02</b>	<b>374.857.247,40</b>
<b>Class M (EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	1.224,79	1.164,97
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	68.725,66	85.360,66
<b>Class I (EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	14.040,05	16.307,13
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	13.580,06	16.883,96
<b>Class R (EUR)</b>				
Nombre d'actions		-	372,82	543,82
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	125,00	156,55

## NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity (liquidé le 22 juin 2023)

---

### Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/22 au 22/06/23

	Nombre d'actions au 01/07/22	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 22/06/23
Class M (EUR)	1.224,79	4,36	1.229,16	0,00
Class I (EUR)	14.040,05	2.431,50	16.471,56	0,00
Class R (EUR)	372,82	1.543,08	1.915,89	0,00

## **NATIXIS AM FUNDS**

### **Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés**

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Options

Au 30 juin 2023, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes :

#### NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Quantité	Description	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en USD)	Non réalisé (en USD)
<b>Options achetées</b>					
<b>Options listées</b>					
<b>Options sur actions</b>					
15,00	LVMH MAR 920.00 15.03.24 CALL	EUR	-	81.415,88	-49.091,04
1.000,00	IBERDROLA MAR 11.000 15.03.24 CALL	EUR	-	122.192,00	58.341,19
				<b>203.607,88</b>	<b>9.250,15</b>

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
<b>Options achetées</b>					
<b>Options listées</b>					
<b>Options sur indices</b>					
608,00	EURO STOXX 50 DEC 4000.0 20.12.24 PUT	EUR	-	1.076.768,00	-419.930,00
23,00	SP 500 DEC 4000.0 20.12.24 PUT	USD	-	320.728,54	-64.844,26
25,00	SP 500 DEC 3900.0 20.12.24 PUT	USD	-	311.241,55	-107.053,79
				<b>1.708.738,09</b>	<b>-591.828,05</b>
<b>Options émises</b>					
<b>Options listées</b>					
<b>Options sur indices</b>					
20,00	SP 500 AUG 4500.0 18.08.23 CALL	USD	3.570.909,85	-100.183,32	-56.305,21
357,00	EURO STOXX 50 AUG 4500.0 18.08.23 CALL	EUR	4.946.996,66	-119.238,00	-40.698,00
20,00	SP 500 AUG 4400.0 18.08.23 PUT	USD	2.882.345,11	-89.275,89	125.510,81
				<b>-308.697,21</b>	<b>28.507,60</b>

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Au 30 juin 2023, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	645.395,04	NZD	1.146.907,00	07/09/23	3.611,68	Credit Agricole CIB Société Générale
EUR	4.683.609,40	NOK	55.232.025,00	07/09/23	-37.502,82	
					<b>-33.891,14</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	3.500.000,00	EUR	3.272.337,28	08/08/23	-70.174,87	BOFA Securities Europe
USD	1.500.000,00	EUR	1.402.792,64	08/08/23	-30.437,97	BOFA Securities Europe
					<b>-100.612,84</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
GBP	890.350,00	EUR	1.030.914,70	07/07/23	6.479,17	Credit Agricole CIB
					<b>6.479,17</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	206.560,00	EUR	189.007,84	20/07/23	169,36 *	BOFA Securities Europe
EUR	744.262,53	USD	815.000,00	27/07/23	-1.874,21	BOFA Securities Europe
EUR	199.230,83	CHF	195.000,00	27/07/23	-809,10	Morgan Stanley Bank AG
					<b>-2.513,95</b>	

#### NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	73.488.545,16	USD	79.517.471,92	14/07/23	697.948,27 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	17.726,02	USD	19.086,86	14/07/23	261,74 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.591.284,28	USD	1.714.942,98	14/07/23	22.001,69 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	793.248,37	USD	858.325,67	14/07/23	7.533,78 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	0,14	EUR	0,13	14/07/23	- *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.890.625,79	HKD	14.800.000,00	02/08/23	921,63	Société Générale
USD	1.396.598,38	CHF	1.245.000,00	02/08/23	601,12	Société Générale
USD	506.842,73	SGD	683.416,50	02/08/23	1.306,31	Société Générale
USD	3.239.177,78	JPY	463.100.000,00	02/08/23	20.087,74	Société Générale
USD	34.135.026,63	EUR	31.150.000,00	02/08/23	99.069,99	Société Générale
					<b>849.732,27</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	20.849.332,30	GBP	18.000.000,00	08/09/23	-62.750,87	BOFA Securities Europe
EUR	81.437.427,32	USD	89.000.000,00	18/08/23	45.929,16	BOFA Securities Europe
USD	8.000.000,00	EUR	7.429.882,80	18/08/23	-114.042,26	BOFA Securities Europe
EUR	3.845.033,50	GBP	3.300.000,00	22/09/23	14.124,66	BOFA Securities Europe

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	6.648.200,21	CAD	9.610.000,00	22/09/23	10.020,42	BOFA Securities Europe
EUR	1.693.292,12	AUD	2.700.000,00	22/09/23	48.938,32	BOFA Securities Europe
EUR	39.876.547,44	JPY	6.100.000.000,00	22/09/23	858.322,72	BOFA Securities Europe
EUR	1.167.618,67	SEK	13.500.000,00	22/09/23	22.256,70	BOFA Securities Europe
EUR	86.059.280,21	USD	93.500.000,00	21/07/23	432.677,29	J.P. Morgan AG
EUR	6.475.757,33	JPY	970.000.000,00	22/09/23	270.090,89	J.P. Morgan AG
EUR	4.336.800,02	CHF	4.200.000,00	22/09/23	14.732,82	State Street Bank GmbH
					<b>1.540.299,85</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	4.633.184,96	GBP	4.000.000,00	08/09/23	-13.944,64	BOFA Securities Europe
EUR	17.843.031,83	USD	19.500.000,00	18/08/23	10.063,14	BOFA Securities Europe
EUR	2.383.151,87	AUD	3.800.000,00	22/09/23	68.876,15	BOFA Securities Europe
EUR	4.660.646,66	GBP	4.000.000,00	22/09/23	17.120,81	BOFA Securities Europe
EUR	8.094.062,69	CAD	11.700.000,00	22/09/23	12.199,68	BOFA Securities Europe
EUR	9.478.851,44	JPY	1.450.000.000,00	22/09/23	204.027,53	BOFA Securities Europe
EUR	1.591.421,00	SEK	18.400.000,00	22/09/23	30.335,06	BOFA Securities Europe
EUR	104.472.480,71	USD	113.500.000,00	21/07/23	530.031,06	J.P. Morgan AG
EUR	7.877.725,42	JPY	1.180.000.000,00	22/09/23	328.564,19	J.P. Morgan AG
EUR	5.266.114,31	CHF	5.100.000,00	22/09/23	17.889,85	State Street Bank GmbH
					<b>1.205.162,83</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	853.585,00	EUR	781.023,83	20/07/23	728,82 *	State Street Bank GmbH
					<b>728,82</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	199.998,00	EUR	182.996,66	20/07/23	170,76 *	State Street Bank GmbH
USD	679.770,00	EUR	621.984,41	20/07/23	580,42 *	State Street Bank GmbH
USD	118.566,00	EUR	108.486,99	20/07/23	101,23 *	State Street Bank GmbH
					<b>852,41</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	7.039,16	USD	7.693,00	20/07/23	-6,44 *	Credit Agricole CIB
SGD	15.508,00	EUR	10.531,16	20/07/23	-30,16 *	Credit Agricole CIB
USD	1.408,00	EUR	1.283,76	20/07/23	5,76 *	Credit Agricole CIB
EUR	4.400.000,00	USD	4.776.284,04	14/09/23	37.860,02	HSBC Continental Europe SA
USD	1.095,00	EUR	999,01	20/07/23	3,84 *	J.P. Morgan AG
USD	1.062,00	EUR	967,83	20/07/23	4,80 *	J.P. Morgan AG
EUR	25.789,45	SGD	38.054,00	20/07/23	21,77 *	Société Générale
EUR	17.308,71	SGD	25.315,00	20/07/23	167,07 *	Société Générale
SGD	1.536.900,00	EUR	1.050.707,27	20/07/23	-10.021,03 *	State Street Bank GmbH

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	24.829,00	EUR	22.718,35	20/07/23	21,20 *	State Street Bank GmbH
					<b>28.026,83</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	61.308,00	USD	67.197,61	20/07/23	-256,19 *	BNP Paribas Paris
EUR	1.324.612,00	USD	1.451.862,18	20/07/23	-5.535,39 *	BNP Paribas Paris
BRL	2.000.000,00	USD	404.781,89	30/08/23	5.621,26	BNP Paribas Paris
MXN	20.000.000,00	USD	1.157.786,00	30/08/23	-4.376,65	BNP Paribas Paris
USD	839.245,49	MXN	15.000.000,00	30/08/23	-26.131,59	BOFA Securities Europe
EUR	40.369.977,00	USD	44.120.121,79	20/07/23	-40.663,67 *	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	44.516.315,00	USD	48.651.631,37	20/07/23	-44.840,17 *	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	182.198,00	USD	199.121,35	20/07/23	-181,70 *	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	115.407,00	USD	126.126,51	20/07/23	-115,09 *	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	1.130.822,00	USD	1.235.869,03	20/07/23	-1.139,05 *	Citigroup Global Markets Europe AG
BRL	2.000.000,00	USD	401.947,03	30/08/23	8.485,46	Citigroup Global Markets Europe AG
MXN	15.000.000,00	USD	858.009,84	30/08/23	7.160,81	Citigroup Global Markets Europe AG
USD	1.150.895,52	MXN	20.000.000,00	30/08/23	-2.589,63	Citigroup Global Markets Europe AG
USD	1.695.605,30	EUR	1.554.300,00	20/07/23	-1.514,86 *	Credit Agricole CIB
EUR	424.393,00	USD	464.476,15	20/07/23	-1.086,90 *	Morgan Stanley Bank AG
USD	1.238.748,04	BRL	6.000.000,00	30/08/23	7.791,14	Morgan Stanley Bank AG
EUR	12.862,00	USD	14.031,26	20/07/23	12,59 *	Natixis
USD	782.456,85	BRL	4.000.000,00	30/08/23	-38.630,00	Natixis
					<b>-137.989,63</b>	

Les contrats marqués d'un astérisque sont ceux spécifiquement liés à la couverture d'une catégorie d'actions.

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

Au 30 juin 2023, les contrats futures ouverts sont les suivants :

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur obligations</b>					
1,00	AUSTR 10YR BOND 09/23	AUD	50.258,69	-880,10	CACEIS Bank, Paris
34,00	AUSTR 3YR BOND 09/23	AUD	1.856.474,68	-11.451,51	CACEIS Bank, Paris
27,00	CAN 10YR BOND (MSE) 09/23	CAD	1.621.028,61	7.799,40	CACEIS Bank, Paris
5,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/23	EUR	517.320,00	-2.100,00	CACEIS Bank, Paris
-3,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	283.878,00	2.190,00	CACEIS Bank, Paris
2,00	EURO BUXL FUTURE 09/23	EUR	159.069,00	-136,42	CACEIS Bank, Paris
-277,00	EURO SCHATZ 09/23	EUR	27.497.513,00	35.875,00	CACEIS Bank, Paris
-1,00	JPN 10 YEARS BOND 09/23	JPY	629.224,73	-4.375,74	CACEIS Bank, Paris
-31,00	LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	2.338.627,86	9.717,44	CACEIS Bank, Paris
-1,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	90.226,86	-358,05	CACEIS Bank, Paris
-27,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	USD	4.924.066,22	16.054,66	CACEIS Bank, Paris
24,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	USD	2.166.131,99	-15.753,90	CACEIS Bank, Paris
26,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/23	USD	2.148.172,55	-16.613,20	CACEIS Bank, Paris
				<b>19.967,58</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur obligations</b>					
-181,00	EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	17.793.657,50	200.910,00	CACEIS Bank, Paris
1.560,00	EURO SCHATZ 09/23	EUR	154.859.640,00	-905.765,00	CACEIS Bank, Paris
-158,00	SHORT EUR-BTP 09/23	EUR	15.367.159,00	142.200,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>-562.655,00</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur obligations</b>					
7,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	662.382,00	-3.990,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>-3.990,00</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur obligations</b>					
-71,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	6.718.446,00	73.300,00	CACEIS Bank, Paris
-65,00	EURO SCHATZ 09/23	EUR	6.452.485,00	9.610,00	CACEIS Bank, Paris
50,00	SHORT EUR-BTP 09/23	EUR	4.863.025,00	-17.000,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>65.910,00</b>	

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devises	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur obligations</b>					
-115,00	EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	11.305.362,50	31.350,00	CACEIS Bank, Paris
91,00	EURO BTP FUTURE -EUX 09/23	EUR	9.415.224,00	10.010,00	CACEIS Bank, Paris
-420,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	39.742.920,00	337.260,00	CACEIS Bank, Paris
180,00	EURO BUXL FUTURE 09/23	EUR	14.316.210,00	397.340,00	CACEIS Bank, Paris
97,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/23	EUR	9.758.442,50	-108.640,00	CACEIS Bank, Paris
-310,00	EURO SCHATZ 09/23	EUR	30.773.390,00	267.525,00	CACEIS Bank, Paris
126,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	11.368.583,87	-236.394,36	CACEIS Bank, Paris
				<b>698.450,64</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devises	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur obligations</b>					
7,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	662.382,00	9.660,00	CACEIS Bank, Paris
-80,00	EURO SCHATZ 09/23	EUR	7.941.520,00	59.200,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>68.860,00</b>	

#### NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devises	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
<b>Futures sur indices</b>					
24,00	HANG SENG INDEX 07/23	HKD	2.896.638,50	-41.625,34	CACEIS Bank, Paris
-3,00	NASDAQ 100 E-MINI 09/23	USD	910.752,60	-17.025,00	CACEIS Bank, Paris
4,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/23	JPY	918.505,19	-4.704,74	CACEIS Bank, Paris
<b>Futures sur obligations</b>					
-7,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	722.658,76	6.993,31	CACEIS Bank, Paris
				<b>-56.361,77</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devises	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur devises</b>					
55,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	6.874.369,84	60.494,96	CACEIS Bank, Paris
<b>Futures sur indices</b>					
81,00	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 09/23	EUR	798.133,50	8.505,00	CACEIS Bank, Paris
5,00	FTSE MIB INDEX 09/23	EUR	705.770,75	21.300,00	CACEIS Bank, Paris
<b>Futures sur obligations</b>					
66,00	AUSTR 10YR BOND 09/23	AUD	3.317.073,83	-22.042,55	CACEIS Bank, Paris
60,00	CAN 10YR BOND (MSE) 09/23	CAD	3.602.285,79	-3.740,39	CACEIS Bank, Paris
9,00	EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	884.767,50	-11.610,00	CACEIS Bank, Paris
12,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	1.135.512,00	-9.360,00	CACEIS Bank, Paris
22,00	LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	1.659.671,39	6.409,14	CACEIS Bank, Paris
16,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	1.443.629,70	-13.175,99	CACEIS Bank, Paris
17,00	US TREASURY BOND 09/23	USD	1.672.999,26	22.399,18	CACEIS Bank, Paris
				<b>59.179,35</b>	

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur devises</b>					
9,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	1.124.896,88	9.569,20	CACEIS Bank, Paris
143,00	JPN YEN CURR FUT 09/23	USD	11.354.147,57	-406.979,84	CACEIS Bank, Paris
-83,00	USD/AUD (CME) 09/23	USD	5.069.770,85	98.900,09	CACEIS Bank, Paris
-89,00	USD/CAD (CME) 09/23	USD	6.160.659,95	-25.207,15	CACEIS Bank, Paris
-6,00	USD/CHF (CME) 09/23	USD	767.529,79	-7.011,92	CACEIS Bank, Paris
13,00	USD/GBP (CME) 09/23	USD	946.030,02	5.883,36	CACEIS Bank, Paris
<b>Futures sur indices</b>					
34,00	DJ EURO STOXX 50 09/23	EUR	1.495.690,60	7.990,00	CACEIS Bank, Paris
-8,00	FTSE 100 INDEX 09/23	GBP	702.117,81	8.390,14	CACEIS Bank, Paris
-9,00	HANG SENG INDEX 07/23	HKD	995.636,51	-2.994,26	CACEIS Bank, Paris
36,00	NIKKEI 225 (CME) 09/23	USD	5.475.735,29	217.781,85	CACEIS Bank, Paris
-35,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/23	JPY	7.366.563,15	-188.664,05	CACEIS Bank, Paris
-63,00	OMXS30 INDEX (OML) 07/23	SEK	1.234.902,11	908,84	CACEIS Bank, Paris
-29,00	S&P/TSE CAN 60 INDEX 09/23	CAD	4.879.211,33	-79.344,74	CACEIS Bank, Paris
-27,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	5.506.886,34	-88.659,49	CACEIS Bank, Paris
-11,00	SPI 200 INDEX (SFE) 09/23	AUD	1.208.607,21	-16.610,74	CACEIS Bank, Paris
-6,00	SWISS MARKET INDEX 09/23	CHF	693.424,93	-430,31	CACEIS Bank, Paris
<b>Futures sur obligations</b>					
-28,00	AUSTR 10YR BOND 09/23	AUD	1.407.243,44	10.120,15	CACEIS Bank, Paris
-38,00	CAN 10YR BOND (MSE) 09/23	CAD	2.281.447,67	18.424,88	CACEIS Bank, Paris
-213,00	EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	20.939.497,50	298.200,00	CACEIS Bank, Paris
41,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	3.879.666,00	-38.950,00	CACEIS Bank, Paris
-37,00	EURO BUXL FUTURE 09/23	EUR	2.942.776,50	-102.120,00	CACEIS Bank, Paris
-28,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/23	EUR	2.816.870,00	23.800,00	CACEIS Bank, Paris
20,00	EURO SCHATZ 09/23	EUR	1.985.380,00	-10.600,00	CACEIS Bank, Paris
-25,00	JPN 10 YEARS BOND 09/23	JPY	15.730.618,18	-106.222,62	CACEIS Bank, Paris
-67,00	LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	5.054.453,77	-11.711,24	CACEIS Bank, Paris
29,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	2.616.578,83	-53.992,90	CACEIS Bank, Paris
68,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23	USD	6.057.516,04	-64.920,38	CACEIS Bank, Paris
-32,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	USD	5.835.930,34	60.953,25	CACEIS Bank, Paris
47,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/23	USD	3.883.234,99	43.867,44	CACEIS Bank, Paris
				<b>-399.630,44</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur devises</b>					
55,00	EUR/USD (CME) 09/23	USD	6.874.369,84	58.478,46	CACEIS Bank, Paris
174,00	JPN YEN CURR FUT 09/23	USD	13.815.536,21	-495.206,23	CACEIS Bank, Paris
-27,00	USD/AUD (CME) 09/23	USD	1.649.202,57	32.172,32	CACEIS Bank, Paris
-6,00	USD/CAD (CME) 09/23	USD	415.325,39	-1.699,36	CACEIS Bank, Paris
-9,00	USD/CHF (CME) 09/23	USD	1.151.294,68	-10.517,87	CACEIS Bank, Paris
-13,00	USD/GBP (CME) 09/23	USD	946.030,02	-5.697,19	CACEIS Bank, Paris
<b>Futures sur indices</b>					
56,00	DJ EURO STOXX 50 09/23	EUR	2.463.490,40	13.160,00	CACEIS Bank, Paris
-7,00	FTSE 100 INDEX 09/23	GBP	614.353,09	7.341,37	CACEIS Bank, Paris
-13,00	HANG SENG INDEX 07/23	HKD	1.438.141,63	-4.333,49	CACEIS Bank, Paris
51,00	NIKKEI 225 (CME) 09/23	USD	7.829.972,50	308.524,29	CACEIS Bank, Paris
-46,00	NIKKEI 225 (OSAKA) 09/23	JPY	9.681.768,71	-247.958,46	CACEIS Bank, Paris
-84,00	OMXS30 INDEX (OML) 07/23	SEK	1.646.536,15	1.211,79	CACEIS Bank, Paris

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats futures

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
-35,00	S&P/TSE CAN 60 INDEX 09/23	CAD	5.888.703,33	-95.760,89	CACEIS Bank, Paris
16,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	3.263.340,05	52.538,96	CACEIS Bank, Paris
-10,00	SPI 200 INDEX (SFE) 09/23	AUD	1.098.733,83	-15.100,67	CACEIS Bank, Paris
-9,00	SWISS MARKET INDEX 09/23	CHF	1.040.137,39	-645,46	CACEIS Bank, Paris
<b>Futures sur obligations</b>					
45,00	AUSTR 3YR BOND 09/23	AUD	2.457.098,84	-13.076,63	CACEIS Bank, Paris
15,00	CAN 10YR BOND (MSE) 09/23	CAD	900.571,45	-3.366,35	CACEIS Bank, Paris
-167,00	EURO BOBL FUTURE 09/23	EUR	16.417.352,50	230.140,00	CACEIS Bank, Paris
131,00	EURO BUND FUTURE 09/23	EUR	12.396.006,00	-112.150,00	CACEIS Bank, Paris
-4,00	EURO BUXL FUTURE 09/23	EUR	318.138,00	-11.040,00	CACEIS Bank, Paris
200,00	EURO SCHATZ 09/23	EUR	19.853.800,00	-139.560,00	CACEIS Bank, Paris
20,00	JPN 10 YEARS BOND 09/23	JPY	12.584.494,54	59.801,75	CACEIS Bank, Paris
39,00	LONG GILT FUTURE-LIF 09/23	GBP	2.942.144,73	5.861,45	CACEIS Bank, Paris
284,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	25.624.427,13	-404.395,33	CACEIS Bank, Paris
147,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/23	USD	13.094.924,38	-130.628,44	CACEIS Bank, Paris
78,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/23	USD	14.225.080,20	-141.527,27	CACEIS Bank, Paris
26,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/23	USD	2.346.642,99	-32.954,29	CACEIS Bank, Paris
150,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/23	USD	12.393.303,16	244.099,45	CACEIS Bank, Paris
				<b>-852.288,09</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
<b>Futures sur indices</b>					
213,00	DJ EURO STOXX 50 09/23	EUR	9.429.510,00	65.975,00	CACEIS Bank, Paris
12,00	S&P 500 EMINI INDEX 09/23	USD	2.468.331,81	8.730,52	CACEIS Bank, Paris
				<b>74.705,52</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
<b>Futures sur obligations</b>					
-30,00	US 10 YEARS NOTE 09/23	USD	2.953.125,00	12.812,50	CACEIS Bank, Paris
-15,00	US TREASURY BOND 09/23	USD	1.610.507,82	1.718,75	CACEIS Bank, Paris
12,00	US ULTRA BD CBT 30YR 09/23	USD	1.081.687,50	-2.500,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>12.031,25</b>	

# NATIXIS AM FUNDS

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Credit Default Swaps ("CDS")

Au 30 juin 2023, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes :

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Non réalisé (en EUR)
<b>CDS Index</b>						
ITXEU539 SUBFIN CDSI S39 5Y Corp	BNP Paribas Paris	8.000.000	20/06/28	EUR	Buy	214.699,83
ITRX XOVER CDSI S38 5Y Corp	BOFA Securities Europe	2.000.000	20/12/27	EUR	Buy	-96.815,31
ITRX XOVER CDSI S38 5Y Corp	BOFA Securities Europe	5.000.000	20/12/27	EUR	Buy	-242.038,29
ITRX XOVER CDSI S39	BOFA Securities Europe	5.000.000	20/06/28	EUR	Buy	-196.860,51
ITRX XOVER CDSI S39	BOFA Securities Europe	5.000.000	20/06/28	EUR	Buy	-196.860,51
						<b>-517.874,79</b>

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Non réalisé (en EUR)
<b>CDS Index</b>						
ITRX XOVER CDSI S39	BNP Paribas Paris	6.000.000	20/06/28	EUR	Buy	-236.232,61
ITRX XOVER CDSI S39	BNP Paribas Paris	4.000.000	20/06/28	EUR	Buy	-25.913,29
ITRX EUR CDSI S39 5Y	BOFA Securities Europe	10.000.000	20/06/28	EUR	Buy	-116.403,94
ITXEU539 SUBFIN CDSI S39 5Y Corp	Morgan Stanley Bk AG	5.000.000	20/06/28	EUR	Buy	134.187,40
						<b>-244.362,44</b>

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Non réalisé (en EUR)
<b>CDS Index</b>						
CDX IG CDSI S34 5Y CORP 20/06/25	BNP Paribas Paris	2.000.000	20/06/25	USD	Sell	19.777,72
ITRX XOVER CDSI S39	BOFA Securities Europe	5.000.000	20/06/28	EUR	Sell	196.860,51
<b>CDS Single Name</b>						
SIMON PROPERTY LP 2.75 17-23 01/06S	Goldman Sachs Bank Europe SE	1.000.000	20/06/25	USD	Buy	-9.513,10
						<b>207.125,13</b>

Les positions collatérales au 30 juin 2023, si présentes, sont détaillées dans la Note 10.

**NATIXIS AM FUNDS**

**Autres notes aux états financiers**

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 1 - Généralités

NATIXIS AM Funds (la « SICAV ») a été constituée le 21 mai 2013 en Société anonyme luxembourgeoise qualifiée de Société d'Investissement à Capital Variable, en vertu de la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 modifiée sur les organismes de placement collectif. La SICAV est immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 177 509.

Les statuts de la SICAV ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg et une publication de ce dépôt a été faite au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, le 29 mai 2013.

La SICAV est une structure à compartiments multiples qui permet aux investisseurs de choisir entre plusieurs classes d'actions ayant des caractéristiques et un barème des primes différents. Au 30 juin 2023, les compartiments suivants étaient actifs :

Compartiments	Devise	Date de création
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)	EUR	18/12/2013
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	EUR	22/10/2013
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	EUR	31/01/2014
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	EUR	13/12/2013
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	EUR	18/11/2013
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)	EUR	20/11/2013
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	USD	25/10/2016
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	EUR	25/06/2013
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	EUR	03/10/2013
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	EUR	24/01/2017
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)	EUR	27/11/2013
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)	EUR	19/12/2013
NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy	EUR	05/11/2013
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	USD	24/01/2014

Le compartiment NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral a été liquidé le 18 octobre 2022 à la suite d'une demande de rachat qui représente 100 % des actions émises dans le Compartiment.

Le compartiment NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity a été liquidé le 7 mars 2023.

Le compartiment NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity a été liquidé le 22 juin 2023.

Au cours de l'exercice, certains compartiments de Natixis AM Funds ont été renommés :

- Seeyond Europe Sustainable Minvol en Seeyond SRI Europe Minvol ;
- Seeyond Global Sustainable Minvol en Seeyond SRI Global Minvol ;
- Ostrum Credit Opportunities en Ostrum Total Return Credit ;
- Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months en Ostrum SRI Total Return Sovereign ;

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.1 - Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément au droit luxembourgeois et aux exigences juridiques concernant les institutions d'investissements collectifs.

#### 2.2 - Evaluation du portefeuille-titres

La valeur des instruments du marché monétaire et des valeurs mobilières cotés sur une Bourse ou négociés sur un marché réglementé est déterminée par leur dernier cours de clôture.

Dans le cas où une valeur mobilière ou un instrument du marché monétaire (autre qu'un instrument du marché monétaire à court terme) détenu par la SICAV à la date d'évaluation n'est ni coté sur une Bourse, ni négocié sur un autre marché réglementé, sa valorisation repose sur les évaluations des fournisseurs de prix, lesdites évaluations étant déterminées sur la base de négociations normales, à l'échelle institutionnelle de ces titres au moyen d'informations du marché, de transactions portant sur des titres comparables et de différents liens entre titres généralement reconnus par des négociants institutionnels.

Les instruments du marché monétaire à court terme sont évalués au coût amorti, qui s'approche de la valeur de marché dans des conditions normales.

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.3 - Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur la vente d'investissements sont déterminés sur la base du coût moyen des titres vendus.

#### 2.4 - Conversion des devises étrangères

1 EUR =	4,0073	AED	1 EUR =	1,639	AUD	1 EUR =	5,263	BRL
1 EUR =	1,4437	CAD	1 EUR =	0,97605	CHF	1 EUR =	7,9251	CNY
1 EUR =	23,7585	CZK	1 EUR =	7,44595	DKK	1 EUR =	0,85815	GBP
1 EUR =	8,5497	HKD	1 EUR =	373,00	HUF	1 EUR =	16.356,81775	IDR
1 EUR =	4,04865	ILS	1 EUR =	89,50155	INR	1 EUR =	157,6877	JPY
1 EUR =	1.437,55615	KRW	1 EUR =	18,7112	MXN	1 EUR =	5,0922	MYR
1 EUR =	11,6885	NOK	1 EUR =	1,7808	NZD	1 EUR =	4,43265	PLN
1 EUR =	11,78425	SEK	1 EUR =	1,4765	SGD	1 EUR =	38,6814	THB
1 EUR =	28,4424	TRY	1 EUR =	33,97865	TWD	1 EUR =	1,091	USD
1 EUR =	20,61035	ZAR						

#### 2.5 - Etats financiers combinés

Les états financiers consolidés de la SICAV sont exprimés en euros et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes des états financiers de chaque compartiment, sans élimination des investissements croisés. Si les investissements croisés étaient éliminés, la valeur de l'actif net consolidée recalculée s'élèverait à EUR 3.134.777.923,44.

Ces investissements croisés s'élèvent à EUR 73.475.168,48 et sont détaillés ci-dessous:

Compartiments	Investissements croisés	Montant (en EUR)
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	Ostrum Sri Glob Subord Debt I A EUR Cap	9.433.832,17
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Global Aggregate I A H EUR Cap	2.279.517,25
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Euro Inflation I A EUR Cap	4.848.000,00
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Sri Glob Subord Debt I A EUR Cap	13.775.514,38
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Fix Inc Mult Str I Npf EUR Cap H	2.262.959,61
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Global Emerging Bds I A Eur Cap	15.681.864,00
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Natixis Global Mult Strategies G EUR Acc	1.959.800,00
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Ostrum Total Return Credit Si A EUR Cap	1.378.130,00
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Natixis Bd Alt Risk Premia S1 A EUR Cap	859.520,00
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	Seeyond Volatility Alt Inc I A EUR Cap	4.193.483,45
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	Seeyond Volatility Strategy I A EUR Cap	2.085.109,28
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Seeyond Volatility Alt Inc I A EUR Cap	4.258.785,96
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Seeyond Volatility Strategy I A EUR Cap	2.085.109,28
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)	Seeyond Sri Europe Minvol I A EUR Cap	4.329.645,76
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Global Subordinated Debt (anciennement Ostrum Global Subordinated Debt)	Natixis Credit Opportunities I/a(eur)	1.405.195,92
NATIXIS AM Funds - Ostrum Fixed Income Multi Strategies	Ostrum Sri Glob Subord Debt I A EUR Cap	1.971.080,81
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Aggregate	Dnca Global Convert Bds I A USD Cap	59.014,67
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Aggregate	Ostrum Global Emerging Bds I A USD Cap	509.852,50
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Aggregate	Ostrum Fix Inc Mult Str I Npf USD Cap	48.959,67

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.5 - Etats financiers combinés

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Aggregate

Ostrum Fix Inc Mult Str Si Npf USD Cap

49.793,77

**73.475.168,48**

#### 2.6 - Evaluation des contrats d'options

Les options négociées sur un marché boursier officiel ou sur tout autre marché réglementé en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sont évaluées à partir des cours à la date d'évaluation ou à la date de clôture. La valeur de marché des options est comptabilisée dans l'état de l'actif net.

Les options sur indice de crédit sont des options d'achat/de vente sur un indice de crédit. Le mode d'évaluation est très proche de celui utilisé pour les swaptions avec un changement de mesure qui fixe une annuité à titre de numéraire. Pour évaluer une option sur indice de crédit, une formule de Black-Scholes modifiée est utilisée, avec une annuité risquée tenant compte des spécificités du risque de crédit. Le principal paramètre du modèle est la volatilité, à laquelle contribuent les produits dérivés BVAL.

Les bénéfices/(pertes) réalisés et les variations de la plus-value/moins-value qui en découlent sont repris dans l'état des opérations et des variations de l'actif net, respectivement sous les intitulés « Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur options » et « Variation de la plus-value (moins-value) nette sur options ».

Pour les détails des contrats d'options financières en cours, veuillez-vous référer à la section « Notes aux états financiers - Tableau des instruments dérivés ».

#### 2.7 - Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme en cours sont évalués à la date de clôture par référence au taux de change applicable à la durée de vie restante du contrat. La plus-value ou moins-value latente est communiquée dans l'état de l'actif net.

Les bénéfices/(pertes) réalisés et les variations de la plus-value/moins-value latente qui en découlent sont repris dans l'état des opérations et des variations de l'actif net, respectivement sous les intitulés « Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur contrats de change à terme » et « Variation de la plus-value/moins-value nette sur contrats de change à terme ».

Pour les détails des contrats financiers à terme de type change à terme en cours, veuillez-vous référer à la section « Notes aux états financiers - Tableau des instruments dérivés ».

#### 2.8 - Evaluation des contrats futures

Les contrats futures ouverts sont évalués à leur dernier cours connu à la date d'évaluation ou à la date de clôture. La plus-value ou moins-value sur contrats futures est communiquée dans l'état de l'actif net.

Les bénéfices/(pertes) réalisés et les variations de la plus-value/moins-value latente qui en découlent sont repris dans l'état des opérations et des variations de l'actif net, respectivement sous les intitulés « Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur futures » et « Variation de la plus-value (moins-value) nette sur futures ».

Pour les détails des contrats financiers à terme de type futures en cours, veuillez-vous référer à la section « Notes aux états financiers - Tableau des instruments dérivés ».

#### 2.9 - Evaluation des contrats de swaps

Un swap de taux d'intérêt est un accord bilatéral dans lequel les parties conviennent mutuellement de s'échanger des flux d'intérêts (généralement fixes/flottants) en fonction d'un montant notionnel servant de base de calcul et n'étant généralement pas échangé. Les swaps de taux d'intérêt sont évalués en suivant une méthode à courbes multiples conforme à la politique de constitution de garantie.

Un Credit Default Swap (CDS) est un accord bilatéral en vertu duquel une contrepartie (l'acheteur de la protection) paie une commission périodique en échange d'une indemnisation éventuelle, par le vendeur de la protection, en cas de survenance d'un événement de crédit affectant des émetteurs de référence. Lorsque la différence entre la perte due à un événement de crédit et la commission périodique est positive, l'acheteur de la protection reçoit généralement un règlement en numéraire correspondant à cette différence. Lorsque cette différence est négative, le règlement en numéraire est généralement reçu par le vendeur de la protection.

Les prix de tous les CDS sont reçus quotidiennement de Bloomberg à 16 heures, heure de Londres.

Bloomberg utilise le modèle ISDA standard pour évaluer les CDS, et les données d'entrée utilisées par le tarifificateur interne de Bloomberg sont des données normalisées également publiées par Bloomberg, comme la courbe du CDS ou la courbe de rendements par exemple.

Le modèle CDS de Bloomberg évalue les Credit Default Swaps individuels et indiciaires en fonction de leur durée de vie, devise, écart de marché, notionnel, courbe de CDS et courbe de rendements de référence.

Les principales hypothèses appliquées sont le recouvrement constant en fraction du par, les taux de défaillance sans risque constants et segmentés, et l'hypothèse selon laquelle les événements de défaut sont statistiquement indépendants des variations de la courbe de rendements sans défauts.

Un swap d'inflation est un contrat bilatéral qui permet aux investisseurs qui souhaitent protéger leur placement de garantir un rendement indexé sur l'inflation par rapport à un indice d'inflation. L'acheteur d'inflation (receveur d'inflation) paie un taux fixe ou variable prédéterminé (moins un écart). En échange, l'acheteur d'inflation reçoit de la part du vendeur d'inflation (payeur d'inflation) un ou plusieurs paiements liés à l'inflation. Le

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 2 - Principales méthodes comptables

#### 2.9 - Evaluation des contrats de swaps

principal risque inhérent au swap d'inflation réside dans sa sensibilité aux taux d'intérêt et à l'inflation. En effet, le payeur d'inflation est exposé à un risque d'inflation, c'est-à-dire à des fluctuations susceptibles d'affecter la courbe de l'inflation, ainsi qu'à un risque associé au taux d'intérêt, en d'autres termes des changements dans la courbe des taux nominaux. Pour évaluer les swaps d'inflation, une courbe des taux « coupon zéro à terme » est constituée et ajustée pour tenir compte de l'inflation saisonnière, ce qui permet de calculer les flux de trésorerie futurs de l'inflation.

Les bénéfices/(pertes) réalisés et les variations de la plus-value/moins-value latente qui en découlent sont repris dans l'état des opérations et des variations de l'actif net, respectivement sous les intitulés « Bénéfices/(pertes) nets réalisés sur swaps » et « Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swaps ». La plus-value/moins-value latente sur les swaps est comptabilisée dans l'état de l'actif net.

#### 2.10 - Mises en pension / Prises en pension

Les contrats de mise en pension (ci-après « mises en pension ») sont similaires à des emprunts sécurisés de liquidités d'un montant égal au prix de vente des titres. Les titres sous-jacents sont intégrés au portefeuille d'investissement de la SICAV, lequel demeure exposé au risque de dépréciation de sa valeur. Les contrats de prise en pension (ci-après « prises en pension ») sont similaires à des prêts sécurisés de liquidités. Dans ce cas, la SICAV n'est pas exposée au risque de dépréciation de sa valeur. Les intérêts facturés pour les transactions de mise en pension sont inclus dans l'État des Opérations et des Variations des Actifs Nets sous la rubrique « Frais pour contrats de mise en pension ». Les revenus générés pour les transactions de prise en pension sont inclus dans l'État des Opérations et des Variations des Actifs Nets sous la rubrique « Revenus issus de contrats de prise en pension ».

#### 2.11 - Revenus de dividendes et d'intérêts

Le revenu de dividende est enregistré à la date ex-dividende et déduction faite des retenues à la source. Le revenu d'intérêt est enregistré selon la méthode de la comptabilité d'exercice et déduction faite des retenues à la source.

#### 2.12 - Frais de transaction

Les frais de transaction représentent les coûts engagés par les compartiments en rapport avec les transactions sur leurs titres en portefeuille et instruments dérivés.

#### 2.13 - Abréviations utilisées dans les portefeuilles-titres

A: Annuel  
Q: Trimestriel  
S: Semi-annuel  
M: Mensuel  
XX: Obligations perpétuelles

### 3 - Frais de Gestion et Frais d'Administration

Les frais de gestion et d'administration sont facturés aux compartiments sous la forme d'une commission forfaitaire, comptabilisée quotidiennement et calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque compartiment.

Si les dépenses annuelles effectives des compartiments dépassent la commission forfaitaire applicable, la Société de Gestion prendra en charge la différence ; si les dépenses annuelles effectives des compartiments sont inférieures à la commission forfaitaire applicable, la Société de Gestion gardera la différence. La différence entre les dépenses annuelles effectives des compartiments et la commission forfaitaire applicable est enregistrée à la rubrique « Frais de gestion » de l'état des opérations.

Les frais de gestion englobent le montant total des commissions versées à la Société de Gestion, aux Gestionnaires de Portefeuilles, aux Distributeurs ainsi que les frais d'enregistrement.

Les frais d'administration comprennent les commissions dues à la Banque Dépositaire, à l'Agent Administratif, à l'Agent Payeur, à l'Agent de Domiciliation, à l'Agent des sociétés et à l'Agent de registre et de transfert, les frais liés à la traduction et à l'impression des documents d'informations clés, des prospectus et des rapports aux actionnaires, les honoraires du réviseur d'entreprises, des conseillers externes et autres professionnels, ainsi que les autres frais administratifs.

Les commissions forfaitaires applicables en fin d'exercice sont présentées en détail dans le tableau ci-dessous :

Compartiments	Classe d'actions	Frais de gestion	Frais d'administration	Total (All-in fee)	Frais de gestion indirectes maxima
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign	SI/A (EUR)	0.10% p.a	0.10% p.a	0.20% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.25% p.a.	0.10% p.a.	0.35% p.a.	-
	N/A (EUR)	0.25% p.a.	0.20% p.a.	0.45% p.a.	-
	R/A (EUR)	0.40% p.a	0.20% p.a.	0.60% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	SI/A (EUR)	0.15% p.a.	0.10% p.a.	0.25% p.a.	-
	SI/D (EUR)	0.15% p.a.	0.10% p.a.	0.25% p.a.	-

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Frais de Gestion et Frais d'Administration

	N1/A (EUR)	0.25% p.a.	0.10% p.a.	0.35% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.25% p.a.	0.10% p.a.	0.35% p.a.	-
	I/D (EUR)	0.25% p.a.	0.10% p.a.	0.35% p.a.	-
	N/A (EUR)	0.30% p.a.	0.20% p.a.	0.50% p.a.	-
	R/A (EUR)	0.60% p.a.	0.20% p.a.	0.80% p.a.	-
	R/D (EUR)	0.60% p.a.	0.20% p.a.	0.80% p.a.	-
	RE/A (EUR)	1.20% p.a.	0.20% p.a.	1.40% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	S/A (EUR)	0.20% p.a.	0.10% p.a.	0.30% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.50% p.a.	0.10% p.a.	0.60% p.a.	-
	N/A (EUR)	0.50% p.a.	0.20% p.a.	0.70% p.a.	-
	R/A (EUR)	0.80% p.a.	0.20% p.a.	1.00% p.a.	-
	R/D (EUR)	0.80% p.a.	0.20% p.a.	1.00% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	I/A (EUR)	0.35% p.a.	0.10% p.a.	0.45% p.a.	-
	I/D (EUR)	0.35% p.a.	0.10% p.a.	0.45% p.a.	-
	N/A (EUR)	0.35% p.a.	0.20% p.a.	0.55% p.a.	-
	R/A (EUR)	0.60% p.a.	0.20% p.a.	0.80% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	S/A (EUR)	0.20% p.a.	0.10% p.a.	0.30% p.a.	-
	S/D (EUR)	0.20% p.a.	0.10% p.a.	0.30% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.50% p.a.	0.10% p.a.	0.60% p.a.	-
	I/D (EUR)	0.50% p.a.	0.10% p.a.	0.60% p.a.	-
	N/A (EUR)	0.50% p.a.	0.20% p.a.	0.70% p.a.	-
	R/A (EUR)	0.80% p.a.	0.20% p.a.	1.00% p.a.	-
	R/D (EUR)	0.80% p.a.	0.20% p.a.	1.00% p.a.	-
	RE/A (EUR)	1.40% p.a.	0.20% p.a.	1.60% p.a.	-
	RE/D (EUR)	1.40% p.a.	0.20% p.a.	1.60% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit	S/A (EUR)	0.30% p.a.	0.10% p.a.	0.40% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.50% p.a.	0.10% p.a.	0.60% p.a.	-
	R/A (EUR)	0.80% p.a.	0.20% p.a.	1.00% p.a.	-
	RE/A (EUR)	1.10% p.a.	0.20% p.a.	1.30% p.a.	-
	RE/A (H-CHF)	1.10% p.a.	0.20% p.a.	1.30% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	S/A (USD)	0.50% p.a.	0.10% p.a.	0.60% p.a.	-
	I/A (H-EUR)	0.75% p.a.	0.10% p.a.	0.85% p.a.	-
	I/A (USD)	0.75% p.a.	0.10% p.a.	0.85% p.a.	-
	N/A (H-EUR)	0.90% p.a.	0.20% p.a.	1.10% p.a.	-
	R/A (H-EUR)	1.40% p.a.	0.20% p.a.	1.60% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (fermé le 7 mars 2023)	M/D (EUR)	0.80% p.a.	0.10% p.a.	0.90% p.a.	-
	I/A (EUR)	1.10% p.a.	0.10% p.a.	1.20% p.a.	-
	I/D (EUR)	1.10% p.a.	0.10% p.a.	1.20% p.a.	-
	R/A (EUR)	2.00% p.a.	0.20% p.a.	2.20% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	I/A (EUR)	0.60% p.a.	0.10% p.a.	0.70% p.a.	0.40% p.a.
	I/D (EUR)	0.60% p.a.	0.10% p.a.	0.70% p.a.	0.40% p.a.
	R/A (EUR)	1.20% p.a.	0.20% p.a.	1.40% p.a.	0.40% p.a.
	R/D (EUR)	1.20% p.a.	0.20% p.a.	1.40% p.a.	0.40% p.a.
	RE/A (EUR)	1.80% p.a.	0.20% p.a.	2.00% p.a.	0.40% p.a.
	RE/D (EUR)	1.80% p.a.	0.20% p.a.	2.00% p.a.	0.40% p.a.
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	I/A (EUR)	0.50% p.a.	0.10% p.a.	0.60% p.a.	-
	R/A (EUR)	1.00% p.a.	0.20% p.a.	1.20% p.a.	-
	R/A (H-USD)	1.00% p.a.	0.20% p.a.	1.20% p.a.	-
	RE/A (EUR)	1.50% p.a.	0.20% p.a.	1.70% p.a.	-
	RE/D (EUR)	1.50% p.a.	0.20% p.a.	1.70% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	M/A (EUR)	0.15% p.a.	0.10% p.a.	0.25% p.a.	-
	S/A NPF (EUR)	0.60% p.a.	0.10% p.a.	0.70% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.70% p.a.	0.10% p.a.	0.80% p.a.	-
	I/D (EUR)	0.70% p.a.	0.10% p.a.	0.80% p.a.	-
	R/A (EUR)	1.40% p.a.	0.20% p.a.	1.60% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral (fermé le 18 octobre 2022)	S/A (EUR)	0.30% p.a.	0.10% p.a.	0.40% p.a.	-
	S/A (H-USD)	0.30% p.a.	0.10% p.a.	0.40% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.50% p.a.	0.10% p.a.	0.60% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol	S/D (EUR)	0.35% p.a.	0.10% p.a.	0.45% p.a.	-
	S/A (EUR)	0.35% p.a.	0.10% p.a.	0.45% p.a.	-
	N1/A (EUR)	0.65% p.a.	0.10% p.a.	0.75% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.65% p.a.	0.10% p.a.	0.75% p.a.	-
	I/D (EUR)	0.65% p.a.	0.10% p.a.	0.75% p.a.	-
	N/A (EUR)	0.65% p.a.	0.20% p.a.	0.85% p.a.	-
	R/A (EUR)	1.60% p.a.	0.20% p.a.	1.80% p.a.	-
	R/A (H-USD)	1.60% p.a.	0.20% p.a.	1.80% p.a.	-

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 3 - Frais de Gestion et Frais d'Administration

	R/D (EUR)	1.60% p.a.	0.20% p.a.	1.80% p.a.	-
	RE/A (EUR)	2.30% p.a.	0.20% p.a.	2.50% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol	M/D (EUR)	0.30% p.a.	0.10% p.a.	0.40% p.a.	-
	SI/A (EUR)	0.35% p.a.	0.10% p.a.	0.45% p.a.	-
	N1/A (EUR)	0.65% p.a.	0.10% p.a.	0.75% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.65% p.a.	0.10% p.a.	0.75% p.a.	-
	I/A (H-USD)	0.65% p.a.	0.10% p.a.	0.75% p.a.	-
	I/D (EUR)	0.65% p.a.	0.10% p.a.	0.75% p.a.	-
	N/A (EUR)	0.65% p.a.	0.20% p.a.	0.85% p.a.	-
	R/A (EUR)	1.60% p.a.	0.20% p.a.	1.80% p.a.	-
	R/D (EUR)	1.60% p.a.	0.20% p.a.	1.80% p.a.	-
	R/A (H-USD)	1.60% p.a.	0.20% p.a.	1.80% p.a.	-
	RE/A (EUR)	2.30% p.a.	0.20% p.a.	2.50% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy	I/A (EUR)	0.60% p.a.	0.10% p.a.	0.70% p.a.	-
	N/A (EUR)	0.60% p.a.	0.20% p.a.	0.80% p.a.	-
	R/A (EUR)	1.20% p.a.	0.20% p.a.	1.40% p.a.	-
	R/A (H-USD)	1.20% p.a.	0.20% p.a.	1.40% p.a.	-
	R/A (H-SGD)	1.20% p.a.	0.20% p.a.	1.40% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds (fermé le 22 juin 2023)	SI/A (H-EUR)	0.40% p.a.	0.10% p.a.	0.50% p.a.	-
	SI/A (EUR)	0.40% p.a.	0.10% p.a.	0.50% p.a.	-
	I/A (USD)	0.70% p.a.	0.10% p.a.	0.80% p.a.	-
	I/A (H-EUR)	0.70% p.a.	0.10% p.a.	0.80% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.70% p.a.	0.10% p.a.	0.80% p.a.	-
	N/A (H-EUR)	0.70% p.a.	0.20% p.a.	0.90% p.a.	-
	R/A (USD)	1.10% p.a.	0.20% p.a.	1.30% p.a.	-
	R/A (EUR)	1.10% p.a.	0.20% p.a.	1.30% p.a.	-
	R/A (H-EUR)	1.10% p.a.	0.20% p.a.	1.30% p.a.	-
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity	M/A (EUR)	0.80% p.a.	0.10% p.a.	0.90% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.90% p.a.	0.10% p.a.	1.00% p.a.	-
	R/A (EUR)	1.50% p.a.	0.20% p.a.	1.70% p.a.	-

Le tableau ci-dessous présente en détail les droits de garde facturés aux compartiments au cours de la période financière et inclus dans la commission forfaitaire

Compartiments	Devise	Frais dépositaire
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign	EUR	16,943.00
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	EUR	73,338.59
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	EUR	12,628.37
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	EUR	22,691.28
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	EUR	102,816.16
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit	EUR	12,429.48
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	USD	21,580.68
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	EUR	17,444.82
NATIXIS AM Funds - Natixis Bond Alternative Risk Premia	EUR	18,627.54
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	EUR	48,880.98
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	EUR	35,842.12
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol	EUR	137,111.52
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol	EUR	110,065.61
NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy	EUR	12,201.62
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	USD	18,912.74

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

La Société de Gestion a droit à une commission de performance applicable à certaines classes d'actions de certains compartiments, comme indiqué dans le prospectus de la SICAV. La commission de performance est basée sur une comparaison entre l'Actif Valeur et l'Actif de Référence. L'Actif Valeur est défini comme la partie de l'actif net correspondant à chaque classe d'actions, évaluée conformément aux règles applicables aux actifs et compte tenu de la commission forfaitaire correspondant à cette classe d'actions.

L'Actif de Référence est défini comme la partie de l'actif net correspondant à chaque classe d'actions, ajustée pour prendre en compte les montants de souscription/rachat applicables à cette classe d'actions lors de chaque évaluation et évaluée conformément à la performance du Taux de Référence de la classe d'actions concernée.

A l'exception des compartiments Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months and DNCA Euro Value Equity (anciennement Ostrum Euro Value Equity), les compartiments font l'objet d'une High Water Mark annuelle. Au début de chaque Période d'Observation, l'Actif de Référence utilisé est le plus élevé au début de la première période d'observation et tous les Actifs Valorisés enregistrés le dernier Jour Ouvrable bancaire complet des Périodes d'Observation précédentes depuis la création du Compartiment. Cet Actif de Référence est ajusté de façon à prendre en compte les souscriptions/rachats survenus entre la date d'enregistrement du Taux de Référence et le début de la nouvelle Période d'Observation.

Le taux de référence est un pourcentage du rendement supérieur à l'indice de référence tel qu'indiqué ci-après :

Compartiments	Indice de référence
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign	20 % du rendement supérieur à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement : + 0,90 % pour la classe d'actions SI ; + 0,75 % pour la classe d'actions N1 ; + 0,75 % pour la classe d'actions I ; + 0,65 % pour la classe d'actions N ; + 0,50 % pour la classe d'actions R ; + 0,30 % pour la classe d'actions RE. ou 20 % du rendement supérieur à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement et ajusté à la différence entre le taux d'intérêt de la devise de la classe d'actions (LIBOR à 1 mois) et le taux d'intérêt de la zone euro (Euribor à 1 mois) : + 0,90 % pour la classe d'actions SI H ; + 0,75 % pour la classe d'actions I H ; + 0,65 % pour la classe d'actions N H.
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit	20 % du rendement supérieur à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement : + 3,20 % pour la classe d'actions SI ; + 3,00 % pour la classe d'actions I ; + 2,90 % pour la classe d'actions N ; + 2,60 % pour la classe d'actions R ; + 2,30 % pour la classe d'actions RE. ou 20 % du rendement supérieur à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement et ajusté à la différence entre le taux d'intérêt de la devise de la classe d'actions (LIBOR à 1 mois) et le taux d'intérêt de la zone euro (Euribor à 1 mois) : + 3,20 % pour la classe d'actions SI H ; + 3,00 % pour la classe d'actions I H ; + 2,90 % pour la classe d'actions N H ; + 2,60 % pour la classe d'actions R H ; + 2,30 % pour la classe d'actions RE H.
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	20 % du rendement supérieur à l'indice de référence Thomson Reuters Convertible Global Focus USD Hedged. La prime de rendement s'applique à l'ensemble des catégories d'actions existantes du compartiment.
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	20 % du rendement supérieur à l'indice de référence MSCI EMU Dividend Net Reinvested. La prime de rendement s'applique à l'ensemble des catégories d'actions existantes du compartiment, à l'exception de la classe d'actions M/D (EUR).
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	20 % du rendement supérieur à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement : + 3,60 % pour la classe d'actions I ;

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

Compartiments	Indice de référence
	+ 3,50 % pour la classe d'actions N ; + 3,00 % pour la classe d'actions R ; + 2,50 % pour la classe d'actions RE ; + 2,50 % pour la classe d'actions CW. Pour les classes d'actions couvertes, 20 % du rendement supérieur à l'Indice de référence EONIA capitalisé et ajusté à la différence entre le taux d'intérêt de la devise de la classe d'actions (LIBOR à 1 mois) et le taux d'intérêt de la zone euro (Euribor à 1 mois) : + 3,60 % pour la classe d'actions I H ; + 3,50 % pour la classe d'actions N H ; + 3,00 % pour la classe d'actions R H ; + 2,50 % pour la classe d'actions RE H ; + 2,50 % pour la classe d'actions CW H.
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	20 % du rendement supérieur à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement : + 6,20 % pour la classe d'actions SI ; + 6,00 % pour la classe d'actions I ; + 5,90 % pour la classe d'actions N ; + 5,20 % pour la classe d'actions R ; + 4,50 % pour la classe d'actions RE ; + 4,50 % pour la classe d'actions CW. Pour les classes d'actions couvertes, 20 % du rendement supérieur à l'Indice de référence EONIA capitalisé et ajusté à la différence entre le taux d'intérêt de la devise de la classe d'actions (LIBOR à 1 mois) et le taux d'intérêt de la zone euro (Euribor à 1 mois) : + 6,20 % pour la classe d'actions SI ; + 6,00 % pour la classe d'actions I H ; + 5,90 % pour la classe d'actions N H ; + 5,20 % pour la classe d'actions R H ; + 4,50 % pour la classe d'actions RE H ; + 4,50 % pour la classe d'actions CW H.
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral	20 % du rendement supérieur à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement : + 1,20 % pour les classes d'actions SI et SIH ; + 1,00 % pour les classes d'actions I et IH ; + 0,90 % pour les classes d'actions N et NH ; + 0,40 % pour les classes d'actions R et RH ; indice de référence pour les classes d'actions RE et REH.

En cas de rachat, la part de la commission de performance du correspondant au nombre d'actions rachetées est payable de manière définitive à la Société de Gestion.

En application des orientations de l'ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et de la circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous indique le montant réel des commissions de performance facturées pour chaque Catégorie d'actions concernée ainsi que le pourcentage de ces commissions basé sur la Valeur nette d'inventaire (« VNI ») de la Catégorie d'actions. Seules les Catégories d'Actions pour lesquelles des commissions de performance ont été facturées sont présentées ci-dessous.

Compartiments	Catégorie d'actions	Code ISIN	Devise du Compartiment	Montant des commissions de performance au 30/06/2023 (dans la devise du Compartiment)	VNI moyenne de la Catégorie d'actions (dans la devise du Compartiment)	% dans la VNI moyenne de la Catégorie d'actions
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign	Class SI (EUR)	LU1117699071	EUR	1,825.96	42,917,288.14	0.0043
	Class I (EUR)	LU0935219609	EUR	151.20	10,761,699.93	0.0014
	Class R (EUR)	LU0935220284	EUR	282.90	4,273,277.69	0.0066
				<b>2,260.06</b>		
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit	Class SI (EUR)	LU1118015681	EUR	353.43	17,636,741.86	0.0020

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 4 - Commission de performance

	Class I (EUR)	LU0935225598	EUR	1.20	4,270,503.84	0.0000
	Class R (EUR)	LU1118016143	EUR	158.56	103,286.80	0.1535
				<b>513.19</b>		
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (liquidé le 7 mars 2023)	Class I (EUR)	LU0935226489	EUR	44,926.38	6,443,128.90	0.6973
	Class R (EUR)	LU0935226562	EUR	123.22	29,324.27	0.4202
				<b>45,049.60</b>		
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	Class I (H-USD)	LU0935228261	EUR	7,157.73	334,478,834.16	0.0021
	Class R (EUR)	LU0935228691	EUR	73.18	3,062,335.42	0.0024
	Class RE (EUR) - Distribution	LU0935228931	EUR	0.10	60,267.34	0.0002
				<b>7,231.01</b>		
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Class I (EUR)	LU1335434814	EUR	1.40	7,904,706.39	0.0000
	Class R (EUR)	LU1335435464	EUR	1,118.75	21,739,080.05	0.0051
				<b>1,120.15</b>		

### 5 - Taxe d'abonnement

Au cours de l'année se terminant le repDate, les compartiments ci-dessous ont réalisé des transactions de mise en pension. Les montants reçus dans le cadre de ces transactions (montants empruntés) servent de garanties en espèces et ont été enregistrés comme à payer pour les transactions de mise en pension dans l'état de l'actif net.

### 6 - Prêts de titres

Au 30 juin 2023, les positions ouvertes sur le prêt de titres peuvent être résumées ainsi que suit:

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign:

Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Contrepartie	Garantie reçue en liquidités (en EUR)
9,351,100.00	Natixis Asset Management Finance	9,351,577.81
		<u>9,351,577.81</u>

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration:

Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Contrepartie	Garantie reçue en liquidités (en EUR)
7,935,882.79	Natixis Asset Management Finance	0.00
		<u>0.00</u>

NATIXIS AM Funds – Ostrum Euro Inflation:

Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Contrepartie	Garantie reçue en liquidités (en EUR)
11,686,480.00	Natixis Asset Management Finance	13,763,276.68
		<u>13,763,276.68</u>

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate:

Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Contrepartie	Garantie reçue en liquidités (en EUR)
41,567,037.25	Natixis Asset Management Finance	38,693,974.74
		<u>38,693,974.74</u>

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 6 - Prêts de titres

Les espèces reçues en garantie au 30 juin 2023 n'ont pas été réinvesties.

#### Revenu sur les Prêts de titres:

Compartiments	Devise	Montant brut total des revenus sur prêts de titres	Charges directes-indirectes déduites du montant brut des revenus sur prêts de titres	Montant net total des revenus sur prêts de titres
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	EUR	14,005.70	5,602.28	8,403.42
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	EUR	5,175.07	2,070.03	3,105.04
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	EUR	51,906.58	20,762.63	31,143.95
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign	EUR	480.45	192.18	288.27
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bond	USD	46.45	18.58	27.87

### 7 - Mises en pension

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)

Description des sous-jacents	Devise	Montant emprunté (en EUR)	Maturité	Valeur d'évaluation (en EUR)	Contrepartie
GERMANY 0.00 20-25 10/10A	EUR	1.131.220,63	04/01/49	1.126.054,64	Natixis TradEx Solutions
GERMANY 0 22-24 15/03A	EUR	1.947.200,97	26/07/23	1.952.400,98	Natixis TradEx Solutions
GERMANY 0 22-24 15/03A	EUR	253.136,00	26/07/23	253.812,00	Natixis TradEx Solutions
		<b>3.331.557,60</b>		<b>3.332.267,62</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

Description des sous-jacents	Devise	Montant emprunté (en EUR)	Maturité	Valeur d'évaluation (en EUR)	Contrepartie
ABN AMRO BK FL.R 23-25 10/01Q	EUR	1.001.200,00	04/01/49	1.001.230,00	Natixis TradEx Solutions
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875 23-28 22/05A	EUR	199.900,00	04/01/49	198.480,00	Natixis TradEx Solutions
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.875 23-28 22/05A	EUR	496.550,00	04/01/49	496.200,00	Natixis TradEx Solutions
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	1.417.050,00	04/01/49	1.416.495,00	Natixis TradEx Solutions

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 7 - Mises en pension

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration

Description des sous-jacents	Devise	Montant emprunté (en EUR)	Maturité	Valeur d'évaluation (en EUR)	Contrepartie
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	755.760,00	04/01/49	755.464,00	Natixis TradEx Solutions
HARLEY DAVIDSON FIN 5.125 23-26 05/04A	EUR	1.610.512,80	04/01/49	1.613.870,70	Natixis TradEx Solutions
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-25 04/03A	EUR	2.364.000,00	04/01/49	2.356.416,00	Natixis TradEx Solutions
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-25 04/03A	EUR	493.600,00	04/01/49	490.920,00	Natixis TradEx Solutions
SOCIETE GENERALE FL.R 21-27 02/12A	EUR	695.920,00	04/01/49	693.696,00	Natixis TradEx Solutions
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	4.048.000,00	04/01/49	4.038.432,00	Natixis TradEx Solutions
		<b>13.082.492,80</b>		<b>13.061.203,70</b>	

#### NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate

Description des sous-jacents	Devise	Montant emprunté (en EUR)	Maturité	Valeur d'évaluation (en EUR)	Contrepartie
GREECE 21-26 12/02A	EUR	4.137.750,00	04/01/49	4.117.410,00	CACEIS Bank, Paris
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	492.500,00	04/01/49	477.475,00	Natixis TradEx Solutions
EURO UNIO BILL 0 20-25 04/11A	EUR	463.600,00	04/01/49	463.025,00	Natixis TradEx Solutions
ITALY 1.65 15-32 01/03S	EUR	15.204.138,00	04/01/49	15.815.885,40	Natixis TradEx Solutions
ITALY 1.65 15-32 01/03S	EUR	362.118,50	04/01/49	376.688,55	Natixis TradEx Solutions
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	EUR	654.990,00	04/01/49	652.988,00	Natixis TradEx Solutions
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	EUR	802.710,00	04/01/49	813.564,00	Natixis TradEx Solutions
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	10.643.490,00	04/01/49	9.103.347,00	Natixis TradEx Solutions
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	EUR	3.623.800,00	04/01/49	2.398.720,00	Natixis TradEx Solutions
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	EUR	1.374.940,00	04/01/49	1.369.116,00	Natixis TradEx Solutions
		<b>37.760.036,50</b>		<b>35.588.218,95</b>	

Les revenus bruts sur les opérations de mise en pension de titres correspondent aux intérêts perçus au titre des montants empruntés investis dans le cadre de l'activité des opérations de mise en pension. Les intérêts sont comptabilisés dans l'état des opérations et des variations de l'actif net sous les rubriques « Intérêts bancaires sur compte espèces », « Revenus sur opérations de mise en pension de titres », « Revenus nets sur opérations de prise en pension de titres » ou « Intérêts nets sur obligations » en fonction de la nature de l'investissement.

#### Revenus générés par les opérations de mise en pension

Compartiments	Devise	Montant brut total	Coût direct/indirect	Montant net total
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	EUR	1 489,82	595,93	893,89
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	EUR	8 109,30	3 243,72	4 865,58
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	EUR	50 371,47	20 148,59	30 222,88
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	EUR	13 421,97	5 368,79	8 053,18
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	EUR	1 346,75	538,70	808,05
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit	EUR	2 767,73	1 107,09	1 660,64
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	EUR	34 862,00	13 944,80	20 917,20

### 8 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de l'exercice clôturant le 30 juin 2023 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	Class SI (EUR) - Distribution	LU1118011771	EUR	0,36	19/07/22	25/07/22
				0,22	18/10/22	24/10/22
				0,34	17/01/23	23/01/23
				0,43	20/04/23	26/04/23

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 8 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	Class I (EUR) - Distribution	LU0935221928	EUR	31,64	19/07/22	25/07/22
				18,17	18/10/22	24/10/22
				30,53	17/01/23	23/01/23
				39,57	20/04/23	26/04/23
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935222223	EUR	0,23	19/07/22	25/07/22
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	Class R (EUR) - Distribution	LU0935221092	EUR	0,08	18/10/22	24/10/22
				0,15	17/01/23	23/01/23
				0,23	20/04/23	26/04/23
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	Class I (EUR) - Distribution	LU0935222736	EUR	0,11	19/07/22	25/07/22
	Class N (EUR) - Distribution	LU1118013470	EUR	0,12	18/10/22	24/10/22
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Class I (EUR) - Distribution	LU0935223460	EUR	171,19	19/07/22	25/07/22
				137,99	18/10/22	24/10/22
				237,66	17/01/23	23/01/23
				267,67	20/04/23	26/04/23
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935223973	EUR	0,06	19/07/22	25/07/22
				0,02	18/10/22	24/10/22
				0,14	17/01/23	23/01/23
				0,17	20/04/23	26/04/23
	Class R (USD)	LU1118014106	EUR	0,20	19/07/22	25/07/22
				0,18	18/10/22	24/10/22
				0,25	17/01/23	23/01/23
0,28	20/04/23	26/04/23				
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (liquidé le 7 mars 2022)	Class M (EUR) - Distribution	LU0935226133	EUR	1.492,95	19/07/22	25/07/22
	Class I (EUR) - Distribution	LU0935226489	EUR	242,86	19/07/22	25/07/22
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Class I (EUR) - Distribution	LU0935227453	EUR	70,66	19/07/22	25/07/22
				68,06	18/10/22	24/10/22
				90,24	17/01/23	23/01/23
				90,30	20/04/23	26/04/23
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935227701	EUR	0,62	19/07/22	25/07/22
				0,59	18/10/22	24/10/22
				0,79	17/01/23	23/01/23
				0,79	20/04/23	26/04/23
	Class RE (EUR) - Distribution	LU0935227966	EUR	0,34	19/07/22	25/07/22
				0,33	18/10/22	24/10/22
0,33	17/01/23	23/01/23				
0,44	20/04/23	26/04/23				
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Class I (EUR) - Distribution	LU1335434905	EUR	12,56	18/10/22	24/10/22
				24,18	17/01/23	23/01/23
				30,35	20/04/23	26/04/23
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)	Class SI (EUR) - Distribution	LU0935229079	EUR	2.142,89	19/07/22	25/07/22
	Class I (EUR) - Distribution	LU0935229319	EUR	1.736,02	19/07/22	25/07/22
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935229582	EUR	1,68	19/07/22	25/07/22
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)	Class M (EUR)	LU0935230325	EUR	337,90	19/07/22	25/07/22
	Class I (EUR) - Distribution	LU0935230754	EUR	2,11	19/07/22	25/07/22
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935231489	EUR	0,71	19/07/22	25/07/22

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 9 - Mécanisme de "Swing pricing"

Les souscriptions et les rachats peuvent avoir un effet dilutif sur la VNI par action des Compartiments au détriment des investisseurs à long terme en raison des frais, des écarts entre prix vendeur et prix acheteur et d'autres pertes encourues par la SICAV en lien avec les négociations entreprises par la Société de gestion. Afin de protéger les intérêts des actionnaires existants, la Société de gestion peut décider d'introduire un mécanisme de swing pricing pour tout Compartiment.

Si, pour les Compartiments énumérés ci-dessous, les souscriptions nettes ou les rachats nets tout jour de calcul dépassent un seuil déterminé (le « Seuil de déclenchement »), un facteur d'ajustement, appelé Swing factor, sera appliqué pour ajuster la valeur nette d'inventaire par action en conséquence à la hausse ou à la baisse. Les Seuils de déclenchement et les Swing factors sont déterminés et revus périodiquement par la Société de gestion.

Le Swing factor sera défini par la Société de gestion de façon à refléter les frais estimés de négociation et autres. Il ne dépassera pas 2 % de la valeur nette d'inventaire.

La volatilité des valeurs nettes d'inventaire des Compartiments peut ne pas refléter la performance véritable du portefeuille et peut par conséquent dévier de l'indice de référence des Compartiments en raison de l'application du mécanisme de Swing pricing. Les commissions de performance, le cas échéant, sont calculées sur la base de la valeur nette d'inventaire avant l'application des ajustements de Swing pricing.

Les souscriptions et les rachats peuvent avoir un effet dilutive sur la valeur nette d'inventaire par action des compartiments et être préjudiciables aux investisseurs à long terme en raison des coûts, des écarts acheteur-vendeur ou d'autres pertes encourus par la SICAV en relation avec les transactions effectuées par la Société de gestion.

Afin de protéger les intérêts des actionnaires existants, la Société de gestion peut décider d'introduire un mécanisme de Swing Pricing.

Si pour les compartiments énumérés ci-dessous, les souscriptions nettes ou les rachats nets au jour de calcul dépassent un certain seuil ("le seuil d'évolution"), la valeur nette d'inventaire par action sera ajustée respectivement à la hausse ou à la baisse par un facteur d'évolution. Les seuils de basculement et les facteurs de basculement sont déterminés et revus périodiquement par la Société de gestion.

Le Swing factor sera défini par la Société de gestion de façon à refléter les frais estimés de négociation et autres. Il ne dépassera pas 2 % de la valeur nette d'inventaire.

La volatilité des valeurs nettes d'inventaire des Compartiments peut ne pas refléter la performance véritable du portefeuille et peut par conséquent dévier de l'indice de référence des Compartiments en raison de l'application du mécanisme de Swing Pricing. Les commissions de performance, le cas échéant, sont calculées sur la base de la valeur nette d'inventaire avant l'application des ajustements de Swing Pricing.

En conséquence, le mécanisme de Swing Pricing s'applique aux compartiments suivants :

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign \*  
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration  
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit \*  
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation \*  
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate  
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit \*  
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds \*  
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol \*  
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol  
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds \*  
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity \*

Aucun Swing Pricing n'a été appliqué aux Valeurs Nettes d'Inventaire des Compartiments de la SICAV à la clôture de l'exercice.

Les compartiments marqués ci-dessus d'un \* ont appliqué le mécanisme de Swing Pricing au cours de l'année sous revue.

### 10 - Collatéral

#### Garantie sur instruments dérivés :

Au 30 juin 2023, le détail de la garantie reçue ou payée se composant de la garantie détenue ou payée aux fins de réduction de l'exposition concernant les instruments dérivés de gré à gré était le suivant :

Compartiments	Contrepartie	Devise	Type	Garantie reçue	Garantie payée
NATIXIS AM Funds - Ostrum Fixed Income Multi Strategies	Société Générale	USD	Cash	50,000.00	
	Merril Lynch	USD	Cash		180,000.00
	State Street	USD	Cash	550,000.00	
	Caceis Paris	USD	Cash	202,000.00	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	State Street	EUR	Cash		50,000.00
	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	296,367.15	
	J.P. Morgan	EUR	Cash		660,000.00
	Bofa	EUR	Cash		400,000.00

# NATIXIS AM FUNDS

## Autres notes aux états financiers

### 10 - Collatéral

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		0.82
	Société Générale	EUR	Cash	20,413.85	
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (formerly Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	3,401,873.88	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	38,690.83	
	Chase	EUR	Cash	250,000.00	
	Société Générale	EUR	Cash	70,000.00	
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	J.P. Morgan	EUR	Cash	700,000.00	
	Bank of America	EUR	Cash	720,000.00	
	BNP France	EUR	Cash		306,000.00
	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	20,338,196.27	
	Natixis	EUR	Cash	201,000.00	14,421,800.52
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	2,371.99	
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	40,233,707.64	
	BNP France	EUR	Cash	271,000.00	
	Natixis	EUR	Cash	1,203,000.00	5,608,923.90
	Bofa	EUR	Cash	110,000.00	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (formerly Ostrum Credit Opportunities)	Merrill Lynch	EUR	Cash		190,000.00
	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		45.61
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	Natixis	EUR	Cash		50,000.00
	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		495,720.51
	Bofa	EUR	Cash		780,000.00
	J.P. Morgan	EUR	Cash		540,000.00
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (formerly Seeyond Europe Sustainable Minvol)	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		306,768.53
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (formerly Seeyond Global Sustainable Minvol)	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		180,971.99
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		112,378.42
	Citigroup	USD	Cash		310,000.00

### 11 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Le détail des changements dans la composition du portefeuille pour l'exercice sous revue est disponible gratuitement et à la demande auprès du siège social de la SICAV ainsi qu'auprès de son représentant en Suisse.

### 12 - Événements importants survenus au cours de l'année

L'impact du conflit entre la Russie et l'Ukraine est suivi de près. Aucun compartiment ne possède de titres faisant l'objet de sanctions.

## **NATIXIS AM FUNDS**

### **Informations supplémentaires non auditées**

# NATIXIS AM FUNDS

---

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

#### NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL (NIMI) – Politique de rémunération

La politique de rémunération de NIMI se décompose en principes généraux applicables à l'ensemble des salariés (cf. point I), en principes spécifiques applicables aux salariés régis par les Directives AIFM et OPCVM (cf. point II) et un mécanisme de gouvernance applicable à l'ensemble des salariés (cf. point III).

Elle entre dans le cadre de la politique de rémunération définie par Natixis et est établie conformément aux dispositions relatives à la rémunération telles que stipulées dans les textes réglementaires suivants, ainsi que dans les directives de l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA) et les positions de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) qui en découlent :

- Directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, transposée dans le Code monétaire et financier par l'Ordonnance n° 2013-676 du 27 juillet 2013 (la « Directive AIFM ») ;
- Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), transposée dans le Code monétaire et financier par l'Ordonnance n° 2016-312 du 17 mars 2016 (la « Directive UCITS V ») ;
- Directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers, transposée dans le Code monétaire et financier par l'Ordonnance n° 2016-827 du 23 juin 2016, complétée par le Règlement délégué (UE) 2017/565 de la Commission du 25 avril 2016 (la « Directive MiFID II ») ;
- Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

#### **I- PRINCIPES GÉNÉRAUX DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION**

La politique de rémunération est une composante stratégique de la politique de NIMI. Outil de motivation et d'engagement des salariés, elle vise à être compétitive et attractive par rapport au reste du secteur, sans déroger aux principaux indicateurs financiers et aux contraintes réglementaires.

La politique de rémunération de NIMI, applicable à l'ensemble de ses effectifs, compte parmi ses principes fondamentaux l'alignement des intérêts de ses salariés sur ceux des investisseurs :

- Homogène, elle prône une gestion saine et efficace des risques et n'encourage pas une prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque, la réglementation ou les documents constitutifs des produits gérés.
- Elle s'inscrit en cohérence avec la stratégie économique, les objectifs, les valeurs, les intérêts de la Société de gestion et les produits qu'elle gère, autant qu'avec ceux des investisseurs. Elle prévoit un certain nombre d'actions préventives contre les conflits d'intérêts.

La politique de rémunération couvre toutes les composantes de la rémunération, à savoir sa part fixe et, le cas échéant, sa part variable. La rémunération fixe rétribue les compétences, l'expérience professionnelle et le niveau de responsabilité. Elle tient compte des conditions de marché.

La rémunération variable dépend de l'évaluation d'une performance collective, mesurée au niveau de la Société de gestion comme au niveau des produits gérés, et d'une performance individuelle. Elle tient compte d'éléments quantitatifs autant que qualitatifs qui peuvent être fixés pour une ou plusieurs années.

#### **I-1. Définition de la performance**

L'évaluation objective et transparente de la performance annuelle et pluriannuelle, basée sur des objectifs prédéfinis, constitue la condition préalable à l'application de la politique de rémunération de NIMI. Elle garantit un traitement équitable et sélectif des salariés. Cette évaluation est partagée par l'employé et son responsable au cours d'un entretien d'évaluation individuel.

La contribution et le niveau de performance de chaque salarié sont évalués conformément à leurs fonctions, à leur charge et à leur niveau de responsabilité dans la Société de gestion. Dans ce cadre, la politique de rémunération distingue plusieurs catégories de personnel :

- Le Comité de gestion est évalué du point de vue de sa contribution à la définition et à la mise en œuvre de la stratégie de la Société de gestion, qui fait partie de la stratégie de la plateforme de distribution internationale et de Dynamic Solutions. Le Comité de gestion est également évalué du point de vue de sa capacité à améliorer la performance des offres de produits et de services, de la performance de l'activité de distribution et, de manière plus générale, du développement du modèle multiboutiques du groupe ainsi que de la performance ajustée au risque dans son champ de contrôle. Pour cette catégorie, la performance s'apprécie annuellement par le biais d'indicateurs quantitatifs, en lien avec l'évolution des résultats financiers de NIMI et des activités supervisées ainsi que de la contribution à la performance globale de Natixis IM. La performance est également évaluée sur la base de la réalisation d'objectifs de qualité, par exemple la qualité de gestion et/ou la responsabilité pour/la contribution à des projets interfonctionnels.
- Les fonctions support sont évaluées par rapport à leur capacité à soutenir proactivement les défis stratégiques de la Société de gestion. La performance individuelle est évaluée chaque année en fonction de la réalisation d'objectifs de qualité, comme la qualité des activités récurrentes et/ou le degré de participation à des projets transversaux ou stratégiques/réglementaires. Ces objectifs sont définis chaque année conformément à ceux de NIMI, de la plateforme de distribution internationale et, le cas échéant, de Dynamic Solutions.

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

- L'évaluation de la performance des fonctions de contrôle repose uniquement sur l'appréciation de critères qualitatifs, tels que la participation à des projets transversaux ou stratégiques/réglementaires, définis annuellement, afin de ne pas compromettre leur indépendance ni créer de conflits d'intérêts avec les activités qu'ils contrôlent.

- La performance des fonctions de gestion est évaluée en fonction d'un critère quantitatif lié à la génération de valeur par l'allocation, complété par des critères qualitatifs.

Le critère quantitatif reflète les enjeux d'atteindre la performance de gestion recherchée par les investisseurs sans, toutefois, autoriser une prise de risque excessive pouvant avoir une incidence sur le profil de risque de NIMI et/ou les produits gérés.

Ces critères quantitatifs sont calculés sur une période prédéfinie en correspondance avec l'horizon de performance ajustée du risque des fonds gérés et de la Société de gestion.

Des critères spécifiques intégrant les risques en matière de durabilité, c'est-à-dire les questions environnementales, sociales et de gouvernance, doivent être définis pour tous les collaborateurs de l'équipe de gestion.

- L'évaluation de la performance de la fonction de gestion des dettes privées dans les actifs réels repose sur deux critères (l'un quantitatif, l'autre qualitatif) qui, s'ils sont respectés, indiquent que les fonds et les stratégies gérés par l'équipe répondent aux intérêts à la fois de la Société de gestion et des clients investisseurs.

Le critère quantitatif mesure le montant des fonds levés auprès des investisseurs et reflète l'implication de chaque gestionnaire dans le développement des actifs sous gestion, qui génèrent des revenus pour l'activité. Le critère qualitatif est conçu de manière à garantir que les investissements réalisés pour le compte des clients respectent strictement les critères d'investissement définis avec ces clients. Il vise également à s'assurer que le gestionnaire a réalisé une analyse complète et précoce des facteurs de risque prévus durant l'investissement et tout au long de la période de détention. En cas de réalisation d'un facteur de risque, la pertinence des mesures correctives, qui seront prises avec diligence, et dans l'intérêt exclusif de l'investisseur, sera prise en considération. En d'autres termes, ce critère ne pénalise pas le gestionnaire pour la survenance d'un événement de crédit (le risque de crédit est en fait inhérent à cette activité). Il vise à garantir aux clients qu'une analyse exhaustive des risques et de leurs facteurs d'atténuation a été réalisée ab initio et suivie d'un processus de contrôle mené pendant toute la durée de la période de détention. Cela permet une réaction réfléchie et efficace en cas d'événement de crédit afin de neutraliser ou de limiter l'impact pour les investisseurs.

- L'évaluation de la performance des fonctions de distribution repose sur l'évaluation de critères quantitatifs et qualitatifs. Les critères quantitatifs sont basés sur les encaissements nets et bruts, le chiffre d'affaires, la rentabilité des actifs sous gestion et leurs variations. Les critères qualitatifs incluent la diversification et le développement de l'activité (nouveaux clients, nouveaux affiliés, nouvelle expertise, etc.) et la prise en compte conjointe des intérêts de NIMI et de ceux des clients.

Pour toutes les catégories de personnel, l'évaluation de la performance intègre des critères qualitatifs.

Figurent toujours parmi ces critères qualitatifs le respect de la réglementation et des procédures internes de NIMI en matière de gestion des risques et de conformité.

Ils peuvent également inclure la qualité de la relation avec les clients, y compris le niveau d'expertise et de conseil apporté, l'amélioration de la fiabilité d'une procédure, la participation à un projet transdisciplinaire, la participation au développement d'une nouvelle expertise, la contribution au développement d'efficacités opérationnelles ou tout autre aspect défini par les objectifs stratégiques fixés par NIMI.

Pour chaque catégorie de personnel, l'ensemble des objectifs quantitatifs et qualitatifs sont définis et communiqués à titre individuel en début d'année, en fonction des objectifs stratégiques de NIMI.

### I-2. Composantes de la rémunération

#### I-2.1. Rémunération fixe

NIMI s'efforce de maintenir un niveau de rémunération fixe assurant une rémunération suffisante des salariés pour leur activité professionnelle.

La rémunération fixe rétribue les compétences, l'expérience professionnelle et le niveau de responsabilité attendus d'un salarié dans l'exercice de ses fonctions.

Le positionnement des rémunérations fixes est examiné régulièrement pour s'assurer de sa cohérence vis-à-vis des pratiques de marché géographiques et professionnelles.

Les salaires fixes sont réévalués une fois par an dans le cadre de l'examen de la rémunération annuelle. En dehors de cette période, seuls les promotions, les mutations internes ou des cas exceptionnels peuvent entraîner une réévaluation.

#### I-2.2. Rémunération variable

Les enveloppes de rémunération variable sont définies sur la base des résultats annuels de NIMI, de la plateforme de distribution internationale et de Dynamic Solutions, ainsi que par référence à des éléments qualitatifs tels que les pratiques des sociétés concurrentes, la conjoncture générale du marché dans laquelle les résultats ont été obtenus et tous les facteurs susceptibles d'avoir temporairement influencé la performance de l'activité.

La rémunération variable, lorsqu'elle est accordée, est versée en récompense de la performance annuelle réalisée par une personne dans le cadre de la performance collective.

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

La rémunération variable collective de NIMI se décompose en des plans d'intéressement et d'incitation, associés à un Plan d'Épargne d'Entreprise (PEE) et à un Plan d'Épargne Retraite Collectif (PERCO). Les salariés peuvent profiter d'un mécanisme d'abondement dans le cadre de ces programmes.

Cette rémunération variable collective est sans impact incitatif sur la gestion des risques de NIMI et/ou sur les produits gérés et ne rentre pas dans le champ d'application des directives AIFM ou UCITS V.

La rémunération variable individuelle est allouée conformément à l'enveloppe de rémunération variable globale et sur une base discrétionnaire et objective dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations, fondée sur l'évaluation du niveau de performance individuelle et de la manière dont cette performance est atteinte. Une gestion inadéquate des risques et de la conformité ou la non-conformité aux contraintes réglementaires et aux procédures internes entrent en considération dans la rémunération variable allouée aux salariés pour l'exercice concerné (cf. I-1. ci-dessus).

Les collaborateurs identifiés font l'objet d'obligations spécifiques en termes d'adhésion aux règles sur les risques et la conformité. Le non-respect de ces obligations peut entraîner une réduction partielle ou la suppression de la rémunération variable individuelle attribuée.

En cas de perte ou de baisse significative de ses résultats, NIMI peut également décider de réduire ou annuler entièrement les montants alloués en rémunération variable individuelle ainsi que toute tranche reportée de rémunération variable attribuée précédemment et en cours d'acquisition.

De même, en cas de réalisation d'un risque important en matière de durabilité, c'est-à-dire en cas de survenance d'un événement ou d'une situation d'ordre environnemental, social ou de gouvernance susceptible d'avoir un impact négatif important et durable sur la valeur des fonds/produits sous gestion, l'enveloppe attribuée à la rémunération variable individuelle peut être réduite ou même annulée, de même que toute tranche reportée de rémunération variable attribuée précédemment et pas encore totalement acquise.

La rémunération variable ne fait l'objet d'aucune garantie contractuelle sauf à l'exception occasionnelle de la rémunération variable accordée lors d'une première année d'emploi dans le cadre d'un recrutement externe.

Les dispositifs de type « parachute doré » sont interdits. Les paiements liés à la résiliation anticipée d'un contrat de travail sont définis selon les dispositions légales (indemnités légales et contractuelles) ainsi que la performance du bénéficiaire, le domaine d'activité dont il relève et la performance de la Société de gestion dans son ensemble sur la période considérée. Ils visent à ne pas récompenser l'absence de performance.

La rémunération variable n'est pas versée par le biais d'instruments ou de méthodes qui facilitent l'évitement des obligations prévues par la réglementation applicable.

### I-2.3. Dispositif de fidélisation des collaborateurs clés

NIMI tient à assurer la confiance de ses investisseurs dans ses équipes.

Pour ce faire, un système de rémunération différée a été intégré à ses politiques de rémunération.

Au-delà d'un certain seuil variable, ce mécanisme aboutit à l'attribution d'une part de la rémunération variable sous la forme d'un paiement en espèces indexé sur l'évolution de la performance financière consolidée de Natixis IM mesurée selon son résultat avant impôts (EBT), enregistré chaque année sur une période minimale de trois ans. La part de rémunération variable ainsi différée est acquise par tranches égales sur une période de minimum trois ans et attribuée aux salariés une participation à la performance de Natixis IM. Le taux de la rémunération variable différée est calculé en appliquant un tableau de rémunération différée.

Ce dispositif est soumis à des conditions d'emploi et à l'absence de faute de conduite du salarié par rapport aux règles de la société qui soit susceptible d'avoir un impact sur le niveau de risque supporté par NIMI. L'acquisition de ces tranches peut faire l'objet d'une condition d'engagement de remboursement, en tout ou partie, afin d'assurer un ajustement postérieur du risque.

### I-2.4. Équilibre entre rémunération fixe et variable

NIMI s'assure d'un équilibre adéquat entre les parties fixes et variables de la rémunération totale, y compris que la part fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale de telle sorte de pouvoir appliquer une grande flexibilité dans la part variable de la rémunération, y compris la possibilité de ne payer aucune part variable. Toutes les situations individuelles dans lesquelles la rémunération variable représente plus de 100 % de la rémunération fixe, et qui peuvent s'expliquer par les pratiques du marché et/ou un niveau exceptionnel de responsabilité, de performance ou de comportement, sont documentées par le Service des ressources humaines dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations.

## II-MISE EN ŒUVRE DU DISPOSITIF APPLICABLE AUX SALARIÉS IDENTIFIÉS DANS LE CADRE DES DIRECTIVES AIFM ET/OU UCITS V

### II-1. Salariés identifiés

Conformément aux dispositions réglementaires, les salariés identifiés de NIMI incluent les catégories de salariés, y compris les cadres exécutifs, les preneurs de risques et les salariés exerçant une fonction de contrôle, ainsi que tout collaborateur qui, sur la base de sa rémunération totale, se trouve dans la même fourchette de rémunération que les cadres exécutifs et les preneurs de risque, dont les activités dans le cadre de leur emploi ont un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion et/ou les produits gérés par

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

elle. Ces personnes sont identifiées sur la base de leurs activités dans le cadre de leur emploi, de leur niveau de responsabilité ou de leur rémunération totale.

Pour garantir la cohérence et l'alignement, NIMI a décidé d'étendre le dispositif applicable aux salariés identifiés à l'ensemble du périmètre des produits gérés (mandats, OPCVM et FIA).

Sont identifiées les catégories de salariés suivantes :

- Membres de l'organe de direction
- Personnel responsable de la gestion de portefeuille
- Responsables des fonctions de contrôle (risques, conformité et contrôle interne)
- Responsables des activités support ou administratives
- Autres preneurs de risque
- Collaborateurs qui, au vu de leur rémunération totale, se placent dans la même fourchette de rémunération que les dirigeants et les preneurs de risque.

Chaque année, avant le réexamen annuel de la rémunération, le Service des ressources humaines établit et documente officiellement la méthode d'identification et le périmètre du personnel identifié de NIMI en collaboration avec le Directeur des contrôles permanents.

Le périmètre de tous les salariés identifiés est ensuite validé par la Direction générale de NIMI et envoyé pour accord au Conseil d'administration dans le cadre de sa fonction de surveillance avant d'être communiqué au Comité de rémunération de Natixis.

L'ensemble du processus d'identification est documenté et archivé par le Service des ressources humaines. Les salariés concernés sont également informés de leur statut.

### II-2. Dispositif applicable aux rémunérations variables attribuées aux salariés identifiés

Dans le respect de la réglementation et pour assurer une concordance entre les intérêts des salariés, des investisseurs et de la société de gestion, dès que la rémunération variable des salariés identifiés dépasse un certain seuil, elle est en partie différée et en partie attribuée sous la forme d'un instrument financier acquis au pro rata temporis sur une période d'au moins trois ans.

La proportion de la rémunération variable différée sur les trois ans augmente avec la quantité de rémunération variable accordée et peut atteindre 60 % pour les rémunérations les plus élevées de NIMI. À l'heure actuelle, les méthodes d'application du paiement différé sont les suivantes :

- Jusqu'à 199 000 EUR de rémunération variable : pas de report
- Entre 200 000 EUR et 499 000 EUR : 50 % du montant différé à partir du premier euro
- À partir de 500 000 EUR : 60 % du montant différé à partir du premier euro

Les seuils de déclenchement de la rémunération variable différée sont soumis à changement en fonction de la réglementation ou des modifications des politiques internes. Dans un tel cas, les nouveaux seuils définis font l'objet d'une validation du Comité de gestion de NIMI et du Comité des rémunérations de Natixis.

Un minimum de 50 % de la rémunération variable est aussi attribué en instruments financiers sous la forme de paiements en espèces indexés :

- Pour les équipes directement impliquées dans la gestion de portefeuille, à l'exception de celles qui gèrent de la dette privée sur actifs réels, sur la base de la performance d'une sélection de produits gérés par NIMI.
- Pour les équipes qui ne sont pas directement impliquées dans la gestion de portefeuille et celles qui gèrent de la dette privée sur actifs réels, sur la base de l'évolution de la performance financière consolidée de Natixis IM mesurée sur la base de ses bénéfices avant impôts (EBT), enregistrés chaque année sur une période d'au moins trois ans.

L'acquisition de la partie différée de la rémunération variable est soumise à des conditions liées au maintien de l'emploi, à la performance financière consolidée de Natixis IM et à l'absence de faute de conduite par rapport aux règles de la société, pouvant avoir un impact sur le niveau de risque supporté par NIMI et/ou les produits gérés.

Cette acquisition fait également l'objet d'obligations spécifiques en termes d'adhésion aux règles sur les risques et la conformité. Le non-respect de ces obligations peut entraîner une réduction partielle ou totale du montant de la part acquise. Elle peut également être soumise à un engagement de remboursement partiel ou total pour permettre un ajustement postérieur du risque.

Il est strictement interdit aux collaborateurs bénéficiant d'une rémunération variable reportée de recourir à des stratégies de couverture personnelle ou à des assurances au cours de la période d'acquisition.

Les conditions générales relatives à la fixation, l'évaluation, l'attribution, l'acquisition et le paiement d'une rémunération variable en tant qu'instrument financier équivalent sont détaillées dans le Plan d'intéressement à long terme (LTIP) de NIMI et Natixis IM.

### III- GOUVERNANCE

Les principes généraux et spécifiques de la politique de rémunération sont fixés et documentés officiellement par le Service des ressources humaines de NIMI conformément à la politique applicable à la plateforme de distribution internationale.

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

Le Service des contrôles permanents et le Service des risques de NIMI jouent un rôle actif dans le développement, le contrôle continu et l'évaluation de la politique de rémunération. Ils contribuent donc à établir la stratégie globale applicable à la Société de gestion en vue de favoriser le développement d'une gestion des risques efficace. En tant que tels, ils sont impliqués dans la fixation du périmètre des salariés identifiés. Ils sont également responsables d'évaluer l'impact de la structure de rémunération variable sur le profil de risque de gestionnaires.

La politique de rémunération de NIMI est approuvée par le Conseil d'administration de NIMI dans le cadre de sa fonction de surveillance.

Les principes généraux et spécifiques, les méthodes d'application et les données quantifiées de la politique de rémunération, y compris les salariés identifiés et les niveaux de rémunération les plus élevés, sont approuvés tour à tour et en détail par les membres du Comité de gestion de NIMI, puis par un Comité intermédiaire établi au niveau de la Fédération et réunissant toutes les fonctions de distribution, de support et de contrôle du Groupe Natixis IM, et notamment NIMI. Ce Comité intermédiaire réunit les équipes de direction générale de NIMI et de Natixis IM. Il soumet ensuite les informations ci-dessus sous forme résumée à l'approbation de la Direction générale de Natixis, laquelle transmet enfin au Comité de rémunération de Natixis.

NIMI ne possède pas son propre comité de rémunération, mais, en tant que membre du Groupe Natixis, NIMI dépend du Comité de rémunération de Natixis.

Le Comité de rémunération de Natixis a été créé et agit conformément à la réglementation (1) :

- Dans sa composition : l'indépendance et l'expertise de ses membres, dont la majorité, comme son Président, n'exercent pas de fonctions exécutives au sein de NIMI, sont extérieurs au Groupe Natixis et sont par conséquent entièrement indépendants ;
- comme dans l'exercice de ses fonctions, ce qui implique plus spécifiquement les pour les sociétés de gestion les missions suivantes :

Conseil et assistance auprès du Conseil d'administration pour le développement et la mise en œuvre de la politique de rémunération de la Société de gestion ;

Assistance auprès du Conseil d'administration dans la supervision du développement et du fonctionnement du système de rémunération de la Société de gestion ;

Une attention particulière est accordée à l'évaluation des mécanismes adoptés pour s'assurer que le système de rémunération tient bien compte de l'ensemble des catégories de risque, des niveaux de liquidité et d'encours de gestion en vue de garantir la compatibilité de la politique de rémunération avec la stratégie économique, les objectifs, les valeurs et les intérêts de la Société de gestion et des produits gérés, ainsi que ceux des investisseurs.

Dans ce contexte, les principes généraux et spécifiques, la conformité à la politique de rémunération de NIMI, les méthodes d'application et la synthèse du calcul des données de la politique de rémunération, y compris les détails des salariés identifiés et les niveaux de rémunération les plus élevés, sont soumises au Comité de rémunération de Natixis pour examen final avant validation par son Conseil d'administration dans le cadre de son rôle de surveillance.

La rémunération du Directeur général de NIMI est établie par les équipes de Direction générale de Natixis IM et de Natixis, puis présentée au Comité de rémunération de Natixis.

Les enveloppes de rémunération des Directeurs Risque et Conformité de NIMI sont examinées par les Directeurs Risque et Conformité de Natixis IM, dans le cadre d'analyses indépendantes effectuées par les services des risques et de la conformité. Elles sont ensuite soumises au Comité de rémunération de Natixis.

En résumé, tous les rôles attribués aux comités de rémunération et énoncés dans les textes réglementaires sont, en pratique, assurés par le Comité intermédiaire établi au niveau de la Fédération, qui intègre NIMI, et/ou par le Comité de rémunération de Natixis.

Les principes généraux et spécifiques de la politique de rémunération sont communiqués en interne à tous les collaborateurs et aux membres du Comité d'entreprise. NIMI respecte également toutes ses obligations en termes de publicité extérieure.

Ce processus complet d'examen, de validation et de communications a lieu tous les ans. Il couvre les changements réglementaires et contextuels et s'inscrit en concordance avec la politique de rémunération de Natixis.

Enfin, l'ensemble de la politique de rémunération de NIMI fait l'objet d'un examen annuel indépendant centralisé conduit par le Service d'audit interne de Natixis IM.

Lorsque NIMI délègue la gestion financière de l'un de ses portefeuilles qu'il gère à une autre société de gestion, il s'assure que la société délégataire en question respecte les réglementations en vigueur.

### Rémunération versée au titre du dernier exercice

Le montant total de la rémunération payée par la Société de gestion à son personnel pour l'exercice, ventilé entre rémunération fixe et variable et par le nombre de bénéficiaires, s'établit comme suit :

Rémunération fixe en 2022* :	27 383 602 EUR
Rémunération variable attribuée au titre de 2022 :	9 378 250 EUR

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

Effectifs concernés : 363 collaborateurs

\* Rémunération fixe théorique pour les équivalents temps plein (ETP) en décembre 2021

Le montant agrégé des rémunérations, ventilé entre les cadres supérieurs et les membres du personnel de la Société de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque de la Société de gestion et/ou des portefeuilles, est le suivant :

Rémunération totale attribuée au titre de 2022 : 9 689 885 EUR, dont la répartition est la suivante :

- Cadres supérieurs : 2 647 162 EUR

- Membres du personnel : 7 042 723 EUR

Effectifs concernés : 54

### OSTRUM ASSET MANAGEMENT – Politique de rémunération

La présente politique de rémunération d'OSTRUM Asset se compose de principes généraux applicables à tous les salariés (voir le point « 2. Principes généraux »), de principes spécifiques applicables aux collaborateurs identifiés dans le cadre des Directives AIFM et UCITS V (voir « Ventilation du système applicable aux salariés identifiés dans le cadre des Directives AIFM et/ou UCITS V ») et d'un système de gouvernance applicable à tous les salariés (voir « Gouvernance »).

Elle entre dans le cadre de la politique de rémunération définie par Natixis et est établie conformément aux dispositions relatives à la rémunération telles que stipulées dans les textes réglementaires suivants, ainsi que dans les directives de l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA) et les positions de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) qui en découlent :

- Directive 2011/61/UE du Parlement européen et du Conseil du 8 juin 2011 sur les gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs, transposée dans le Code monétaire et financier par l'Ordonnance n° 2013-676 du 27 juillet 2013 (la « Directive AIFM ») ;
- Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM), transposée dans le Code monétaire et financier par l'Ordonnance n° 2016-312 du 17 mars 2016 (la « Directive UCITS V ») ;
- Directive 2014/65/UE du Parlement européen et du Conseil du 15 mai 2014 concernant les marchés d'instruments financiers, transposée dans le Code monétaire et financier par l'Ordonnance n° 2016-827 du 23 juin 2016, complétée par le Règlement délégué (UE) 2017/565 de la Commission du 25 avril 2016 (la « Directive MiFID II ») ;

Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 avril 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

### I- PRINCIPES GÉNÉRAUX DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

La politique de rémunération est une composante stratégique de la politique d'Ostrum Asset Management. Outil de motivation et d'engagement des salariés, elle vise à être compétitive et attractive par rapport au reste du secteur, sans déroger aux principaux indicateurs financiers et aux contraintes réglementaires.

La politique de rémunération d'Ostrum Asset Management, applicable à l'ensemble de ses effectifs, compte parmi ses principes fondamentaux l'alignement des intérêts de ses salariés sur ceux des investisseurs :

- Homogène, elle prône une gestion saine et efficace des risques et n'encourage pas une prise de risque qui serait incompatible avec les profils de risque, la réglementation ou les documents constitutifs des produits gérés.
- Elle s'inscrit en cohérence avec la stratégie économique, les objectifs, les valeurs, les intérêts de la Société de gestion et les produits qu'elle gère, autant qu'avec ceux des investisseurs. Elle prévoit un certain nombre d'actions préventives contre les conflits d'intérêts.

La politique de rémunération couvre toutes les composantes de la rémunération, à savoir sa part fixe et, le cas échéant, sa part variable. La rémunération fixe rétribue les compétences, l'expérience professionnelle et le niveau de responsabilité. Elle tient compte des conditions de marché.

La rémunération variable dépend de l'évaluation d'une performance collective, mesurée au niveau de la Société de gestion comme au niveau des produits gérés, et d'une performance individuelle. Elle tient compte de facteurs quantitatifs autant que qualitatifs qui peuvent être fixés pour une ou plusieurs années.

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

#### I-1. Définition de la performance

L'évaluation objective et transparente de la performance annuelle et pluriannuelle, basée sur des objectifs prédéfinis, constitue la condition préalable à l'application de la politique de rémunération d'Ostrum Asset Management. Elle garantit un traitement équitable et sélectif des salariés. Cette évaluation est partagée par l'employé et son responsable au cours d'un entretien d'évaluation individuel.

La contribution et le niveau de performance de chaque salarié sont évalués conformément à leurs fonctions, à leur charge et à leur niveau de responsabilité dans la Société de gestion. Dans ce cadre, la politique de rémunération distingue plusieurs catégories de personnel :

- Le Comité exécutif est évalué sur sa contribution à la définition et la mise en œuvre de la stratégie de la Société de gestion et sur sa capacité à développer la performance des offres de produits et de services et la performance financière ajustée du risque dans son périmètre de supervision. Pour cette catégorie, la performance est évaluée annuellement au travers d'indicateurs quantitatifs, tels que l'évolution des résultats financiers et des activités supervisées d'Ostrum Asset Management, ainsi que d'éléments qualitatifs, tels que la qualité de gestion et/ou la responsabilité/contribution à des projets transversaux.
- Les fonctions support sont évaluées par rapport à leur capacité à soutenir les défis stratégiques de la Société de gestion. La performance individuelle est évaluée chaque année en fonction de la qualité des activités récurrentes et/ou du degré de participation à des projets transversaux ou stratégiques/réglementaires.
- L'évaluation de la performance des fonctions de contrôle repose uniquement sur l'appréciation de critères qualitatifs, tels que la participation à des projets transversaux ou stratégiques/réglementaires, définis annuellement, afin de ne pas compromettre leur indépendance ni créer de conflits d'intérêts avec les activités qu'ils contrôlent.
- La performance des fonctions de gestion est évaluée en fonction de critères quantitatifs, complétés par des critères qualitatifs. Les critères quantitatifs reflètent les enjeux de développement des performances de gestion recherchés par les investisseurs sans toutefois autoriser une prise de risque excessive pouvant avoir une incidence sur le profil de risque d'Ostrum Asset Management et/ou les produits gérés. Ces critères quantitatifs sont calculés sur une période prédéfinie en correspondance avec l'horizon de performance ajustée du risque des fonds gérés et de la Société de gestion.

Pour toutes les catégories de personnel, l'évaluation de la performance intègre des critères qualitatifs. Ces critères qualitatifs intègrent toujours le respect de la réglementation et des procédures internes de gestion des risques, ainsi que le respect de la conformité d'Ostrum Asset Management.

Ils peuvent également inclure la qualité de la relation avec les clients, y compris le niveau d'expertise et de conseil apporté, la contribution à l'amélioration de la fiabilité d'une procédure, la participation à un projet transdisciplinaire, le développement d'une nouvelle expertise, la participation au développement de l'efficacité opérationnelle ou tout autre aspect défini dans le cadre des objectifs stratégiques d'Ostrum Asset Management.

La méthode de détermination de la rémunération variable des dirigeants est conforme à l'objectif de servir au mieux les intérêts des clients, en procédant à une évaluation de leur satisfaction par le biais de réponses à un questionnaire. Les directeurs commerciaux complètent cette évaluation par une analyse des informations fournies par les clients et veillent à ce que les gestionnaires d'actifs exercent le niveau de vigilance adéquat à l'égard des demandes des clients, notamment en s'assurant qu'elles restent appropriées.

Des critères spécifiques intégrant les risques en matière de durabilité, c'est-à-dire les questions sociales, environnementales et de gouvernance, doivent être définis pour tous les membres du Comité exécutif ainsi que pour les cadres et analystes travaillant au sein de l'équipe de gestion.

Pour chaque catégorie de personnel, l'ensemble des objectifs quantitatifs et qualitatifs sont définis et communiqués à titre individuel en début d'année, en fonction des objectifs stratégiques d'Ostrum Asset Management.

#### I-2. Composantes de la rémunération

##### I-2.1. Rémunération fixe

Ostrum Asset Management s'efforce de maintenir un niveau de rémunération fixe assurant une rémunération suffisante des salariés pour leur activité professionnelle.

La rémunération fixe rétribue les compétences, l'expérience professionnelle et le niveau de responsabilité attendus d'un salarié dans l'exercice de ses fonctions.

Le positionnement des rémunérations fixes est examiné régulièrement pour s'assurer de sa cohérence vis-à-vis des pratiques de marché géographiques et professionnelles.

Les salaires fixes sont réévalués une fois par an dans le cadre de l'examen de la rémunération annuelle. En dehors de cette période, seuls les promotions, les mutations internes ou des cas exceptionnels peuvent entraîner une réévaluation.

##### I-2.2. Rémunération variable

Les enveloppes de rémunération variable sont définies sur la base des résultats annuels d'Ostrum Asset Management, ainsi que sur des éléments qualitatifs tels que les pratiques des concurrents, la conjoncture générale du marché dans laquelle les résultats ont été obtenus et les facteurs susceptibles d'avoir temporairement influencé la performance de l'activité.

La rémunération variable, à allouer le cas échéant, rétribue une performance annuelle, à la fois collective et/ou individuelle.....

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

La rémunération variable collective d'Ostrum Asset Management se décompose en des plans d'intéressement et d'incitation, associés à un Plan d'Épargne d'Entreprise (PEE) et à un Plan d'Épargne Retraite Collectif (PERCO). Les salariés peuvent profiter d'un mécanisme d'abondement dans le cadre de ces programmes.

Cette forme collective de rémunération variable est sans effet incitatif sur la gestion des risques d'Ostrum Asset Management et/ou sur les produits gérés, et ne rentre pas dans le champ d'application des Directives AIFM ou UCITS V.

La rémunération variable individuelle est allouée conformément à l'enveloppe de rémunération variable globale et sur une base discrétionnaire et objective dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations, fondée sur l'évaluation du niveau de performance individuelle et de la manière dont cette performance est atteinte. Une gestion inadéquate des risques et de la conformité ou la non-conformité aux contraintes réglementaires et aux procédures internes entrent en considération dans la rémunération variable allouée aux salariés pour l'exercice concerné (cf. « 2.1 Définition de la performance » ci-dessus).

Les collaborateurs identifiés font l'objet d'obligations spécifiques en termes d'adhésion aux règles sur les risques et la conformité. Le non-respect de ces obligations peut entraîner une réduction partielle ou la suppression de la rémunération variable individuelle attribuée.

En cas de perte ou de baisse significative de ses résultats, Ostrum Asset Management peut également décider de réduire ou d'annuler l'enveloppe de rémunération variable individuelle, ainsi que, le cas échéant, toute tranche reportée de rémunération variable attribuée précédemment et en cours d'acquisition.

De même, en cas de réalisation d'un risque important en matière de durabilité, c'est-à-dire en cas de survenance d'un événement ou d'une situation d'ordre environnemental, social ou de gouvernance susceptible d'avoir un impact négatif important et durable sur la valeur des fonds/produits sous gestion, l'enveloppe attribuée à la rémunération variable individuelle peut être réduite ou même annulée, de même que toute tranche reportée de rémunération variable attribuée précédemment et pas encore totalement acquise.

La rémunération variable ne fait l'objet d'aucune garantie contractuelle sauf à l'exception occasionnelle de la rémunération variable accordée lors d'une première année d'emploi dans le cadre d'un recrutement externe.

Les dispositifs de type « parachute doré » sont interdits. Les paiements liés à la résiliation anticipée d'un contrat de travail sont définis selon les dispositions légales (indemnités légales et contractuelles) ainsi que la performance du bénéficiaire, le domaine d'activité dont il relève et la performance de la Société de gestion dans son ensemble sur la période considérée. Ils visent à ne pas récompenser l'absence de performance.

La rémunération variable n'est pas versée par le biais d'instruments ou de méthodes qui facilitent l'évitement des obligations prévues par la réglementation applicable.

### I-2.3. Dispositif de fidélisation des collaborateurs clés

Ostrum Asset Management souhaite pouvoir garantir à ses investisseurs une continuité de service de la part de ses collaborateurs les plus talentueux, ou de ceux identifiés comme clés au regard de leur engagement ou contribution aux résultats.

Pour ce faire, un système de rémunération différée a été intégré à ses politiques de rémunération.

Au-delà d'un certain seuil variable, ce système conduit à attribuer une part de la rémunération variable sous la forme d'un paiement en espèces indexé sur la performance financière d'un panier de produits gérés par Ostrum Asset Management. La part de rémunération variable ainsi différée est acquise par tranches égales sur une période de minimum trois ans et attribuée aux salariés une participation à la performance d'Ostrum Asset Management.

Ce système est soumis à des conditions d'emploi et à l'absence de faute de conduite par rapport aux règles de la société, pouvant avoir un impact sur le niveau de risque supporté par Ostrum Asset Management et/ou les produits gérés. L'acquisition de ces tranches peut faire l'objet d'une condition d'engagement de remboursement, en tout ou partie, afin d'assurer un ajustement postérieur du risque.

### I-2.4. Équilibre entre rémunération fixe et variable

Ostrum Asset Management s'assure d'un équilibre adéquat entre les parties fixes et variables de la rémunération totale, y compris que la part fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale de telle sorte de pouvoir appliquer une grande flexibilité dans la part variable de la rémunération, y compris la possibilité de ne payer aucune part variable. Toutes les situations individuelles dans lesquelles la rémunération variable représente plus de deux fois la rémunération fixe, et qui peuvent s'expliquer par les pratiques du marché et/ou le niveau exceptionnel de responsabilité, de performance ou de comportement, sont documentées par le Service des ressources humaines dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations.

## II-MISE EN ŒUVRE DU DISPOSITIF APPLICABLE AUX SALARIÉS IDENTIFIÉS DANS LE CADRE DES DIRECTIVES AIFM ET/OU UCITS V

### II-1. Salariés identifiés

Conformément aux dispositions réglementaires, les salariés identifiés d'Ostrum Asset Management incluent les catégories de salariés, y compris les cadres exécutifs, les preneurs de risques et les salariés exerçant une fonction de contrôle, ainsi que tout collaborateur qui, sur

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

la base de sa rémunération totale, se trouve dans la même fourchette de rémunération que les cadres exécutifs et les preneurs de risque, dont les activités dans le cadre de leur emploi ont un impact significatif sur le profil de risque de la société de gestion et/ou les produits gérés par elle. Ces personnes sont identifiées en fonction de leur activité professionnelle, de leur niveau de responsabilité ou de rémunération totale.

Pour garantir la cohérence et l'alignement, Ostrum Asset Management a décidé d'étendre le dispositif applicable aux salariés identifiés à l'ensemble du périmètre des produits gérés (mandats, OPCVM et FIA).

Sont identifiées les catégories de salariés suivantes :

- Membres de l'organe de direction ;
- Personnel responsable de la gestion de portefeuille ;
- Responsables des fonctions de contrôle (risques, conformité et contrôle interne) ;
- Responsables des activités support ou administratives ;
- Autres preneurs de risque ;
- Collaborateurs qui, au vu de leur rémunération totale, se placent dans la même fourchette de rémunération que les dirigeants et les preneurs de risque.

Chaque année, avant le réexamen annuel de la rémunération, le Service des ressources humaines établit et documente officiellement la méthode d'identification et le périmètre des salariés identifiés d'Ostrum Asset Management en collaboration avec le Directeur des contrôles permanents.

Le périmètre de tous les salariés identifiés est ensuite validé par la Direction générale d'Ostrum Asset Management et envoyé pour accord au Conseil d'administration dans le cadre de sa fonction de surveillance avant d'être communiqué au Comité de rémunération de Natixis. L'ensemble du processus d'identification est documenté et archivé par le Service des ressources humaines. Les salariés concernés sont également informés de leur statut.

### II-2. Dispositif applicable aux rémunérations variables attribuées aux salariés identifiés

Dans le respect de la réglementation et pour assurer une concordance entre les intérêts des salariés, des investisseurs et de la société de gestion, dès que la rémunération variable des salariés identifiés dépasse un certain seuil, elle est en partie différée et en partie attribuée sous la forme d'un instrument financier acquis au pro rata temporis sur une période d'au moins trois ans.

La proportion de la rémunération variable différée sur les trois ans augmente avec la quantité de rémunération variable accordée et peut atteindre 60 % pour les salariés aux rémunérations les plus élevées d'Ostrum Asset Management. À l'heure actuelle, les méthodes d'application du paiement différé sont les suivantes :

- Jusqu'à 199 000 EUR de rémunération variable : pas de report
- Entre 200 000 EUR et 499 000 EUR de rémunération variable : 50 % du montant différé à partir du premier euro
- À partir de 500 000 EUR de rémunération variable : 60 % du montant différé à partir du premier euro

Les seuils de déclenchement de la rémunération variable différée sont soumis à changement en fonction de la réglementation ou des modifications des politiques internes. Dans un tel cas, le nouveau seuil défini fait l'objet d'une validation du Comité exécutif d'Ostrum Asset Management et du Comité des rémunérations de Natixis.

Un minimum de 50 % de la rémunération variable est aussi attribué en instruments financiers sous la forme de paiements en espèces indexés sur la performance d'un panier de produits gérés par Ostrum Asset Management.

L'acquisition de la partie différée de la rémunération variable est soumise à des conditions de continuité d'emploi, de performance financière de la Société de gestion et d'absence de conduite incompatible avec les normes de la société susceptibles d'avoir un impact sur le niveau de risque d'OSTRUM AM et/ou sur les produits gérés.

Cette acquisition fait également l'objet d'obligations spécifiques en termes d'adhésion aux règles sur les risques et la conformité. Le non-respect de ces obligations peut entraîner une réduction partielle ou totale du montant de la part acquise. Elle peut également être soumise à un engagement de remboursement partiel ou total pour permettre un ajustement postérieur du risque.

Il est strictement interdit aux collaborateurs bénéficiant d'une rémunération variable reportée de recourir à des stratégies de couverture personnelle ou à des assurances au cours de la période d'acquisition.

Les conditions générales relatives à la fixation, l'évaluation, l'attribution, l'acquisition et le paiement d'une rémunération variable en tant qu'instrument financier équivalent, sont détaillées dans le Plan d'intéressement à long terme (LTIP) d'Ostrum Asset Management.

### III- GOUVERNANCE

Les principes généraux et spécifiques de la politique de rémunération sont définis et formalisés par le Service des ressources humaines d'Ostrum Asset Management.

Le Service des contrôles permanents et le Service des risques d'Ostrum Asset Management jouent un rôle actif dans le développement, le contrôle continu et l'évaluation de la politique de rémunération. Ils contribuent donc à établir la stratégie globale applicable à la Société de gestion en vue de favoriser le développement d'une gestion des risques efficace. À ce titre, ils participent à la détermination du périmètre des salariés identifiés pour le Service des contrôles permanents et à la détermination de l'indexation et du panier de fonds du

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

LTIP pour le Service des risques. Le Service des risques est également chargé d'évaluer l'impact de la structure de rémunération variable sur le profil de risque de gestionnaires.

La politique de rémunération d'Ostrum Asset Management est approuvée par le Conseil d'administration d'Ostrum Asset Management dans le cadre de sa fonction de surveillance.

Les principes généraux et spécifiques, les méthodes d'application et les données quantifiées de la politique de rémunération, y compris les salariés identifiés et les niveaux de rémunération les plus élevés, sont approuvés tour à tour et en détail par les membres du Comité exécutif d'Ostrum Asset Management.

Le Comité de rémunération d'Ostrum Asset Management est établi et fonctionne dans le respect de la réglementation :

- Dans sa composition : l'indépendance et l'expertise de ses membres, dont la majorité, comme son Président, n'exercent pas de fonctions exécutives au sein d'Ostrum Asset Management et sont, par conséquent, entièrement indépendants.
- Comme dans l'exercice de ses fonctions, qui incluent les missions suivantes :
  - Conseil et assistance auprès du Conseil d'administration pour le développement et la mise en œuvre de la politique de rémunération de la Société de gestion ;
  - Assistance auprès du Conseil d'administration dans la supervision du développement et du fonctionnement du système de rémunération de la Société de gestion ;
  - Une attention particulière est accordée à l'évaluation des mécanismes adoptés pour s'assurer que le système de rémunération tient bien compte de l'ensemble des catégories de risque, des niveaux de liquidité et d'encours de gestion en vue de garantir la compatibilité de la politique de rémunération avec la stratégie économique, les objectifs, les valeurs et les intérêts de la Société de gestion et des produits gérés, ainsi que ceux des investisseurs.

Dans ce contexte, les principes généraux et spécifiques, la conformité à la politique de rémunération d'Ostrum Asset Management et la réglementation applicable à laquelle elle est soumise, les méthodes d'application et la synthèse des données quantifiées de sa politique de rémunération, y compris les salariés identifiés et les niveaux de rémunération les plus élevés, sont soumises au Comité de rémunération d'Ostrum Asset Management pour examen avant validation par son Conseil d'administration dans le cadre de sa fonction de surveillance. Les Dirigeants de Natixis Investment Managers soumettent ensuite les informations ci-dessus sous forme résumée à l'approbation de la Direction de Natixis, laquelle transmet enfin au Comité de rémunération de Natixis, avant leur approbation par son Conseil d'administration dans sa fonction de surveillance.

Le Comité de rémunération de Natixis lui-même est établi et fonctionne dans le respect de la réglementation, dans sa composition (l'indépendance et l'expertise de ses membres) comme dans l'exercice de ses fonctions. La majorité de ses membres, y compris son Président, n'exercent pas de fonctions exécutives au sein d'Ostrum Asset Management, sont extérieurs au Groupe Natixis et sont, par conséquent, entièrement indépendants.

La rémunération du Directeur général d'Ostrum Asset Management est proposée par la Direction générale de Natixis Investment Managers et de Natixis, puis présentée au Comité de rémunération d'Ostrum Asset Management et enfin au Comité de rémunération de Natixis.

Les enveloppes de rémunération des Directeurs Risque et Conformité d'Ostrum Asset Management sont examinées par les Directeurs Risque et Conformité de Natixis Investment Managers, dans le cadre d'analyses indépendantes effectuées par les services des risques et de la conformité. Elles sont ensuite soumises au Comité de rémunération d'Ostrum Asset Management, puis au Comité de rémunération de Natixis.

En résumé, tous les rôles attribués aux comités de rémunération et énoncés dans les textes réglementaires sont, en pratique, assurés par le Comité de rémunération d'Ostrum Asset Management et/ou par le Comité de rémunération de Natixis.

Les principes généraux et spécifiques de la politique de rémunération sont communiqués en interne à tous les collaborateurs et aux membres du Comité d'entreprise. Ostrum Asset Management respecte également toutes ses obligations en termes de communication des informations à l'externe.

Ce processus complet d'examen, de validation et de communications a lieu tous les ans. Il couvre les changements réglementaires et contextuels et s'inscrit en concordance avec la politique de rémunération de Natixis.

Enfin, l'ensemble de la politique de rémunération d'Ostrum Asset Management fait l'objet d'un examen annuel indépendant et centralisé, effectué par le Service d'audit interne de Natixis Investment Managers.

Lorsqu'Ostrum Asset Management délègue la gestion financière de l'un de ses portefeuilles qu'elle gère à une autre société de gestion, elle s'assure que la société délégataire en question respecte la réglementation en vigueur.

### Rémunération versée au titre du dernier exercice

Le montant total de la rémunération payée par la Société de gestion à son personnel pour l'exercice, ventilé entre rémunération fixe et variable et par le nombre de bénéficiaires, s'établit comme suit :

Rémunération fixe en 2022\* : 9 689 885 EUR

Rémunération variable attribuée au titre de 2022 : 10 419 005 EUR

Effectifs concernés : 357 collaborateurs

\*Rémunération fixe théorique pour les employés équivalent temps plein (ETP) au 31 décembre 2022

## Informations supplémentaires non auditées

### Politique de rémunération

Le montant agrégé des rémunérations, ventilé entre les cadres supérieurs et les membres du personnel de la Société de gestion dont les activités ont une incidence significative sur le profil de risque de la Société de gestion et/ou des portefeuilles, est le suivant :

Rémunération totale attribuée au titre de 2022 : 15 943 236 EUR, dont la répartition est la suivante :

- Cadres supérieurs : 3 850 000 EUR
- Membres du personnel : 12 093 236 EUR

Effectifs concernés : 83

### Politique de rémunération liée aux investissements

La politique de rémunération mise en œuvre par DNCA Finance et ses succursales prend en compte les dispositions découlant de la Directive UCITS V et de la Directive AIFM, ainsi que les dispositions communes élaborées par les principales associations professionnelles représentatives des cadres en ce qui concerne les politiques de rémunération.

Elle s'applique à l'ensemble des entités du Groupe DNCA Finance, sauf dispositions locales en vigueur.

Cette politique de rémunération vise à promouvoir une gestion saine et efficace des risques et non à inciter les membres du Conseil d'administration, la gouvernance d'entreprise ou

les collaborateurs de DNCA Finance et de ses succursales à prendre trop de risques.

La politique de rémunération a également été renforcée pour éviter les situations de conflit d'intérêts et prévenir toute prise de risque inconsidérée ou incompatible avec les intérêts du client.

La politique de rémunération repose sur l'évaluation des compétences et des critères de performance annuels et permanents, quantitatifs et qualitatifs. La politique intègre dans ses principes fondamentaux l'alignement des intérêts entre les investisseurs et les collaborateurs de DNCA Finance.

Les informations relatives à la politique de rémunération de DNCA Finance sont disponibles gratuitement sur le site Internet de la société : [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) ou sur simple demande au siège de la société.

Le montant total de la rémunération attribuée par DNCA Finance et ses succursales à tous leurs salariés pour l'exercice 2022 s'élève à 51,5 millions d'euros.

Ce montant est ventilé comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes : 14,5 millions d'euros ;
- Montant total des rémunérations variables : 37 millions d'euros ;
- Dont montant de rémunération variable différée pour le personnel identifié : 16,5 millions d'euros ;
- Dont montant de rémunération variable non différée pour le personnel identifié et d'autres catégories de personnel : 20,5 millions d'euros ;

Le nombre de bénéficiaires d'une rémunération variable pour 2022 était de 166.

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Méthode de détermination du risque global

#### L'« approche par les engagements » :

L'exposition au risque globale des compartiments suivants est gérée par l'utilisation de la méthode de l'approche par les engagements telle que stipulée dans le Prospectus de la SICAV :

NATIXIS AM FUNDS - DNCA GLOBAL CONVERTIBLE BONDS  
NATIXIS AM FUNDS - NATIXIS CONSERVATIVE RISK PARITY  
NATIXIS AM FUNDS - OSTRUM EURO CREDIT  
NATIXIS AM FUNDS - OSTRUM EURO INFLATION  
NATIXIS AM FUNDS - OSTRUM SRI CREDIT SHORT DURATION  
NATIXIS AM FUNDS - OSTRUM SRI EURO AGGREGATE  
NATIXIS AM FUNDS - SEEYOND MULTI ASSET CONSERVATIVE GROWTH FUND  
NATIXIS AM FUNDS - SEEYOND SRI EUROPE MINVOL  
NATIXIS AM FUNDS - SEEYOND SRI GLOBAL MINVOL

#### L'« approche par la VaR absolue » :

Les compartiments suivants utilisent l'approche par la valeur à risque (VaR) absolue pour contrôler et mesurer leur exposition globale :

Nom	Méthodologie	Limite contractuelle de la VaR	Min	Max	Moyenne	Effet de levier moyen (montants nominaux)
Ostrum SRI Total Return Sovereign	VaR absolue	VaR 99 % 20 j = 5,5 %	0,52 %	3,56 %	1,63 %	1,13
Ostrum Total Return Credit	VaR absolue	VaR 99 % 20 j = 5 %	0,95 %	3,22 %	1,98 %	0,51
Seeeyond Volatility Strategy	VaR absolue	VaR 99 % 20 j = 20 %	0,56 %	2,65 %	1,43 %	7,61
Seeeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	VaR absolue	VaR 99 % 20 j = 20 %	1,71 %	9,45 %	4,43 %	3,66

#### L'« approche par la VaR relative » :

Le compartiment NATIXIS AM Funds - **Ostrum Global Emerging Bonds** utilise l'approche par la valeur à risque (VaR) relative pour surveiller et mesurer leur exposition globale. Le calcul de la VaR relative du compartiment se base sur un portefeuille de référence constitué de l'indice de référence.

Nom	Méthodologie	Limite contractuelle de la VaR	Min	Max	Moyenne	Effet de levier moyen (montants nominaux)
Ostrum Global Emerging Bonds	VaR relative	2x VaR de l'indice de référence	0,86	1,1	1,01	0,06

La VaR a été calculée à partir des données d'entrée suivantes :

- Modèle utilisé : MC
- Niveau de confiance : 99 %
- Période de détention : 1 mois
- Durée de l'historique : 1 an

L'effet de levier du compartiment est basé sur les montants nominaux des instruments dérivés utilisés.

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)

PRÊT DE TITRES	Ostrum SRI Total Return Sovereign	Ostrum SRI Credit Short Duration	Ostrum Euro Inflation	Ostrum SRI Euro Aggregate
Actifs utilisés	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
En termes absolus	9,351,100.00	7,935,882.79	11,686,480.00	41,567,037.25
En % des actifs prêtables	16.21%	2.03%	12.52%	5.43%
En % de la Valeur Nette d'Inventaire totale	15.88%	1.99%	12.44%	5.30%
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Moins de 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Maturité ouverte	9,351,100.00	7,935,882.79	11,686,480.00	41,567,037.25
Garantie reçue	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Type: Liquidités	0.00	0.00	0.00	38,693,974.74
Qualité (notation des émetteurs de garantie obligataire) :	-	-	-	-
Devise: EUR	0.00	0.00	0.00	38,693,974.74
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle				
Moins de 1 jour	-	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-	-
Maturité ouverte	0.00	0.00	0.00	38,693,974.74
Composants des revenus	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>	<i>En EUR</i>
Composants des revenus du fonds :	288.27	8,403.42	3,105.04	31,143.95
En montant absolu				
En % des dépenses brutes	60%	60%	60%	60%
Composants des revenus de tiers	192.18	5,602.28	2,070.03	20,762.63
En montant absolu				
En % des revenus bruts	40%	40%	40%	40%

\* Le tiers est Natixis Tradex Solutions, une partie liée de la Société de Gestion

PRÊT DE TITRES	DNCA Global Convertible Bond
Composants des revenus	<i>En USD</i>
Composants des revenus du fonds :	27.87
En montant absolu	
En % des dépenses brutes	60%
Composants des revenus de tiers	18.58
En montant absolu	
En % des revenus bruts	40%

\* Le tiers est Natixis Tradex Solutions, une partie liée de la Société de Gestion

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

Chaque compartiment a pour contrepartie unique Natixis Tradex Solutions pour les positions de prêt de titres. Toutes les transactions sont des transactions bilatérales. Les espèces données en garantie ne sont pas réutilisées.

<b>CONTRATS DE MISE EN PENSION</b>	Ostrum SRI Credit Short Duration	Ostrum SRI Total Return Sovereign	Ostrum SRI Euro Aggregate
Actifs utilisés En termes absolus	<i>In EUR</i> 13,082,492.80	<i>In EUR</i> 3,331,557.60	<i>In EUR</i> 37,760,036.50
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Moins de 1 jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
Maturité ouverte	13,082,492.80	3,331,557.60	37,760,036.50
Garantie reçue	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Type: Espèces (empruntées au début de l'opération)	21,093,956.27	3,401,873.88	40,233,707.64
Devise: EUR	21,093,956.27	3,401,873.88	40,233,707.64
Garantie payée	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Type: Espèces (empruntées au début de l'opération)	-	-	-
Devise: EUR	-	-	-
Composants des revenus	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Composants des revenus du fonds :</i>			
En montant absolu	34,862.00	2,767.73	50,371.47
En % des dépenses brutes	60%	60%	60%
<i>Composants des revenus de tiers*</i>			
En montant absolu	13,944.80	1,107.09	20,148.59
En % des dépenses brutes	40%	40%	40%

\* Le tiers est Natixis Tradex Solutions, une partie liée de la Société de Gestion.

Les espèces données en garantie ne sont pas réutilisées.

<b>CONTRATS DE MISE EN PENSION</b>	Ostrum Euro Credit	Ostrum Euro Inflation	Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund
Composants des revenus	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Composants des revenus du fonds :</i>				
En montant absolu	1,489.82	8,109.30	1,346.75	13,421.97
En % des dépenses brutes	60%	60%	60%	60%
<i>Composants des revenus de tiers</i>				
En montant absolu	595.93	3,243.72	538.70	5,368.79
En % des revenus bruts	40%	40%	40%	40%

Il n'existe aucune position de prise en pension ouverte à la date d'établissement du rapport.

Caceis Bank, filiale de Luxembourg, est la seule contrepartie aux contrats de prise en pension de titres des compartiments. Toutes les transactions sont des transactions bilatérales. Les espèces données en garantie ne sont pas réutilisées.

# NATIXIS AM FUNDS

---

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

**Avertissement : les informations figurant ci-après n'ont pas fait l'objet d'une vérification ou d'une certification de la part du contrôleur légal des comptes de la SICAV.**

#### Représentant

Le représentant en Suisse est RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

#### Service de paiement

Le service de paiement en Suisse est RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

#### Lieu de distribution des documents déterminants

Le prospectus et les informations clés pour l'investisseur, les statuts ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

Une copie de l'ensemble des modifications apportées au portefeuille au cours de l'année considérée est disponible sans frais auprès du Représentant et service de paiement en Suisse.

#### Publications

1. Les publications concernant la SICAV ont lieu en Suisse sur la plateforme électronique [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).
2. Les prix d'émission et de rachat, respectivement la valeur d'inventaire avec la mention « commissions non comprises » sont publiés quotidiennement sur la plateforme électronique [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

#### Paiement de rétrocessions et de rabais

La société de gestion ainsi que ses mandataires peuvent verser des rétrocessions afin de rémunérer l'activité de distribution de parts de la SICAV en Suisse ou à partir de Suisse. Cette indemnité permet notamment de rémunérer les prestations suivantes:

- Activité de distribution et de marketing de la SICAV ;
- Référencement de la SICAV sur internet et mise à disposition des investisseurs des informations et documents juridiques lié(e)s à la SICAV ;
- Production des relevés de compte des investisseurs ;
- Production/mise à disposition de la documentation commerciale.

Les rétrocessions ne sont pas considérées comme des rabais, même si elles sont au final intégralement ou partiellement reversées aux investisseurs.

Les bénéficiaires des rétrocessions garantissent une publication transparente et informent les investisseurs spontanément et gratuitement du montant des rémunérations qu'ils pourraient recevoir pour la distribution.

A la demande, ils communiquent les montants effectivement perçus pour la distribution des placements collectifs de capitaux aux investisseurs.

A la date du présent Prospectus, la société de gestion et ses mandataires ne paient aucun rabais lors de la distribution en Suisse ou à partir de Suisse pour réduire les frais et coûts revenant aux investisseurs et imputés à la SICAV.

#### Lieu d'exécution et for

Le lieu d'exécution et le for se trouvent au siège du représentant pour les actions distribuées en Suisse ou à partir de celle-ci.

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

Le ratio de dépenses totales ("TER") présentés ci-dessous sont calculés conformément aux recommandations de la Directive sur le calcul et la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 par la Swiss Funds & Asset Management Association (« SFAMA »).

#### TER

Le ratio de dépenses totales ("TER") correspond, en pourcentage de l'actif net moyen, à la somme de l'ensemble des frais d'exploitation (à l'exception des frais de courtage, des frais de négociation des valeurs mobilières et des intérêts bancaires) facturés à chaque compartiment au cours de l'exercice sous revue. Au 30 juin 2023, le TER annualisé pour chaque classe d'actions active à cette date et autorisée à la commercialisation en Suisse est le suivant :

Exercice au 30/06/23	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)	Classe I/A(EUR)	0.36
	Classe R/A(EUR)	0.65
	Classe N/A(EUR)	0.50
	Classe SI/A(EUR)	0.21
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	Classe I/A(EUR)	0.40
	Classe I/D(EUR)	0.40
	Classe R/A(EUR)	0.83
	Classe R/D(EUR)	-
	Classe RE/A(EUR)	1.42
	Classe SI/A(EUR)	0.25
	Classe SI/D(EUR)	0.25
	Classe N/A(EUR)	0.54
	Classe N/D(EUR)	0.56
Classe N1/A(EUR)	0.39	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	Classe I/A(EUR)	0.53
	Classe R/A(EUR)	0.93
	Classe R/D(EUR)	0.97
	Classe SI/A(EUR)	0.26
	Classe N/A(EUR)	0.68
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	Classe I/A(EUR)	0.46
	Classe I/D(EUR)	-
	Classe N/A(EUR)	0.60
	Classe N/D(EUR)	0.60
	Classe R/A(EUR)	0.85
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Classe I/A(EUR)	0.62
	Classe I/D(EUR)	0.62
	Classe R/A(EUR)	1.03
	Classe R/D(EUR)	1.04
	Classe RE/A(EUR)	1.62
	Classe RE/D(EUR)	1.62
	Classe SI/A(EUR)	0.33
	Classe SI/D(EUR)	0.33
Classe N/A(EUR)	0.76	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)	Classe I/A(EUR)	0.50
	Classe R/A(EUR)	0.90
	Classe RE/A(H-USD)	1.04
	Classe SI/A(EUR)	0.14

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

Exercice au 30/06/23	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	Classe I/A(USD)	0.83
	Classe I/A(H-EUR)	0.83
	Classe SI/NPF(USD)	0.58
	Classe R/A(H-EUR)	1.55
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (fermé le 7 mars 2023)	Classe M/D(EUR)	-
	Classe I/A(EUR)	-
	Classe I/D(EUR)	-
	Classe R/A(EUR)	-
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Classe I/A(EUR)	0.68
	Classe I/D(EUR)	0.68
	Classe R/A(EUR)	1.38
	Classe R/D(EUR)	1.38
	Classe RE/A(EUR)	1.95
	Classe RE/D(EUR)	1.94
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	Classe I/A(EUR)	0.60
	Classe R/A(EUR)	1.23
	Classe RE/A(EUR)	1.72
	Classe RE/D(EUR)	1.72
	Classe R/A(H-USD)	-
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Classe M/A(EUR)	0.25
	Classe I/A(EUR)	0.78
	Classe I/D(EUR)	0.79
	Classe R/A(EUR)	1.61
	Classe SI/A(EUR)	0.68
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral (fermé le 18 octobre 2022)	Classe SI/A(H-USD)	-
	Classe SI/A(EUR)	-
	Classe I/A(EUR)	-
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol (anciennement Seeyond Europe Sustainable Minvol)	Classe SI/D(EUR)	0.48
	Classe SI/A(EUR)	0.48
	Classe I/A(EUR)	0.78
	Classe I/D(EUR)	0.78
	Classe N1/A(EUR)	0.82
	Classe R/A(EUR)	1.87
	Classe R/D(EUR)	1.87
	Classe R/A(USD)	1.87
	Classe RE/A(EUR)	2.57
	Classe N/A(EUR)	0.91
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol (anciennement Seeyond Global Sustainable Minvol)	Classe SI/D(EUR)	0.40
	Classe I/A(EUR)	0.74
	Classe I/D(EUR)	0.74
	Classe I/A(H-USD)	0.74
	Classe N/A(EUR)	0.88
	Classe R/A(H-USD)	1.81
	Classe R/A(EUR)	1.82
	Classe R/D(EUR)	1.82
	Classe RE/A(EUR)	2.53
Seeyond Volatility Strategy	Classe I/A(EUR)	0.60
	Classe R/A(EUR)	1.34
	Classe R/A(H-USD)	1.32
	Classe R/A(H-SGD)	1.33
	Classe N/A(EUR)	0.75

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

Exercice au 30/06/23	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	Classe I/A(USD)	0.74
	Classe I/A(H-EUR)	0.74
	Classe R/A(USD)	1.27
	Classe R/A(EUR)	1.32
	Classe R/A(H-EUR)	1.27
	Classe SI/A(H-EUR)	0.46
	Classe N/A (H-EUR)	0.91
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity (fermé le 22 juin 2023)	Classe M/A(EUR)	-
	Classe I/A(EUR)	-
	Classe R/A(EUR)	-

Si une commission de performance a été calculée, le TER présenté inclut cette commission. La commission de performance, exprimée en pourcentage de la valeur liquidative moyenne, est la suivante :

Exercice au 30/06/23	Classe d'actions	Commission de performance
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Classe R/A(EUR)	0.01
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign (anciennement Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months)	Classe R/A(EUR)	0.01
NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit (anciennement Ostrum Credit Opportunities)	Classe R/A(EUR)	0.16

# NATIXIS AM FUNDS

## Informations supplémentaires non auditées

### Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

#### Performance

Les performances sont publiées conformément aux exigences de la Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA).

Performance sur exercice comptable clôturant au 30 juin 2023

		Classe d'actions 30/06/23	Indice de référence
<b>NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Total Return Sovereign</b>			
			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe I/A(EUR)	EUR	-3.94%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-4.22%	
Classe N/A(EUR)	EUR	-4.09%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-3.81%	
<b>NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration</b>			
			Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3
Classe I/A(EUR)	EUR	0.37%	
Classe I/D(EUR)	EUR	0.37%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-0.06%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-0.66%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	0.52%	
Classe SI/D(EUR)	EUR	0.51%	
Classe N/A(EUR)	EUR	0.23%	
Classe N1/A(EUR)	EUR	0.38%	
<b>NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit</b>			
			Bloomberg Euro Aggregate Corporate
Classe I/A(EUR)	EUR	1.05%	
Classe R/A(EUR)	EUR	0.65%	
Classe R/D(EUR)	EUR	0.60%	
Classe N/A(EUR)	EUR	0.91%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	1.32%	
<b>NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation</b>			
			Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index (the "Reference Index")
Classe I/A(EUR)	EUR	-1.34%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-	
Classe N/A(EUR)	EUR	1.94%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-1.73%	
<b>NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate</b>			
			Bloomberg Capital Euro Aggregate 500MM
Classe I/A(EUR)	EUR	-4.04%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-4.03%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-4.44%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-4.43%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-3.76%	
Classe SI/D(EUR)	EUR	-4.79%	
Classe N/A(EUR)	EUR	-4.17%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-5.08%	
Classe RE/D(EUR)	EUR	-4.99%	
<b>NATIXIS AM Funds - Ostrum Total Return Credit</b>			
			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe I/A(EUR)	EUR	2.65%	
Classe R/A(EUR)	EUR	2.21%	
Classe RE/A(H-USD)	USD	4.41%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	2.85%	
<b>NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds</b>			
			Thomson Reuters Convertible Index - Global Focus Hedged (USD)
Classe I/A(USD)	USD	8.01%	
Classe I/A(H-EUR)	EUR	4.89%	
Classe SI/A (USD)	USD	8.30%	
Classe R/A (H-EUR)	EUR	4.15%	
<b>NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity (liquidé le 7 mars 2023)</b>			
			MSCI EMU Dividend Net Reinvested
Classe M/D(EUR)	EUR	-	
Classe I/A(EUR)	EUR	-	
Classe I/D(EUR)	EUR	-	
Classe R/A(EUR)	EUR	-	

# NATIXIS AM FUNDS

NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR) the "Reference Index"
Classe I/A(EUR)	EUR	-2.29%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-2.25%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-2.98%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-2.93%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-3.52%	
Classe RE/D(EUR)	EUR	-3.46%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe I/A(EUR)	EUR	2.13%	
Classe R/A(EUR)	EUR	1.49%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	0.99%	
Classe RE/D(EUR)	EUR	0.99%	
Classe R/A(H-USD)	USD	-	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe M/A(EUR)	EUR	4.24%	
Classe I/A(EUR)	EUR	3.72%	
Classe I/D(EUR)	EUR	3.67%	
Classe R/A(EUR)	EUR	2.84%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	3.78%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral (liquidé le 18 octobre 2022)			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe I/A(EUR)	EUR	-	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-	
Classe SI/A(H-USD)	USD	-	
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Europe Minvol			MSCI Europe Dividend Net Reinvested
Classe SI/D(EUR)	EUR	5.40%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	5.47%	
Classe N1/A(EUR)	EUR	5.13%	
Classe I/A(EUR)	EUR	5.16%	
Classe I/D(EUR)	EUR	5.10%	
Classe R/A(EUR)	EUR	4.02%	
Classe R/D(EUR)	EUR	4.00%	
Classe R/A(H-USD)	USD	7.09%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	3.30%	
Classe N/A(EUR)	EUR	5.01%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond SRI Global Minvol			MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested
Classe M/D (EUR)	EUR	1.00%	
Classe I/A (EUR)	EUR	0.61%	
Classe I/D (EUR)	EUR	0.66%	
Classe R/A (H-USD)	USD	1.73%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-0.47%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-1.24%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-1.15%	
Classe I/A (H-USD)	USD	2.93%	
Classe N/A (EUR)	EUR	0.47%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy			NA
Classe I/A(EUR)	EUR	-7.50%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-8.20%	
Classe R/A(H-USD)	USD	-7.58%	
Classe R/A(H-SGD)	SGD	-7.47%	
Class N/A(EUR)	EUR	-7.66%	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds			JP Morgan EMBI Global Diversified
Classe I/A(USD)	USD	7.17%	
Classe I/A(H-EUR)	EUR	4.18%	
Classe R/A(USD)	USD	6.60%	
Classe R/A(EUR)	EUR	2.57%	
Classe R/A(H-EUR)	EUR	3.61%	
Classe N/A(H-EUR)	EUR	4.34%	
Classe SI/A(H-EUR)	EUR	4.50%	

## NATIXIS AM FUNDS

---

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity

(liquidé le 22 juin 2023)

Classe M/A(EUR)

EUR -

Classe I/A(EUR)

EUR -

Classe R/A(EUR)

EUR -

MSCI Emerging Markets Investable Market

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance courante ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat de parts.

(\*) Pour les parts lancées en cours d'année, la performance n'est pas représentative.

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : **Ostrum SRI Total Return Sovereign**

Identifiant d'entité juridique : 549300THFQDO6K1JWA65

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

- Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_%
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

- Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_\_ % d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif social

- Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

- Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le fonds promouvait les caractéristiques environnementales et sociales consistant à maintenir une notation ESG moyenne supérieure à celle de son univers d'investissement ISR (tel que défini ci-dessous) et à éviter certains émetteurs sur la base de politiques sectorielles et de politiques d'exclusions, notamment les émetteurs ayant commis les violations les plus graves des normes fondamentales de responsabilité.

En outre, l'intensité de GES du fonds était inférieure à celle de son univers d'investissement ISR, et l'indicateur de Dépenses publiques consacrées à la santé et à l'éducation du Fonds doit être supérieur à celui de l'univers d'investissement.

Le processus d'investissement ISR du Fonds sélectionne ainsi ses émetteurs selon une approche axée sur la « notation moyenne » - « meilleure de l'univers » et vise à surperformer l'univers d'investissement initial filtré de 20 % (émetteurs possédant les notations ESG les plus basses par pondération).

Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds.

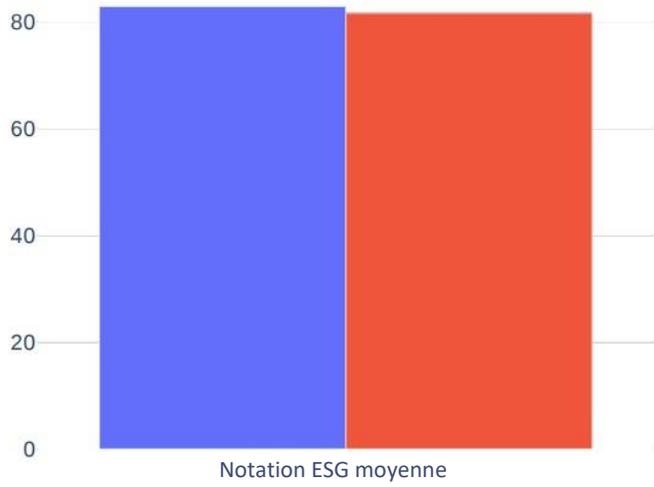
Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

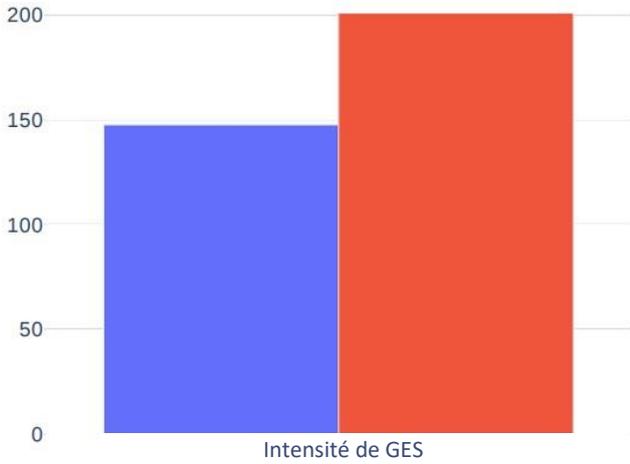
Au 30 juin 2023, les résultats des indicateurs durables étaient les suivants :

- Notation ESG moyenne du fonds : 82,79 (indice ODD de 0 à 100, 100 étant le meilleur score et 0 le score le moins favorable)
- Notation ESG moyenne de l'univers d'investissement ISR : 81,55 (indice ODD de 0 à 100)
- Intensité de GES du fonds : 147,50
- Intensité de GES de l'univers d'investissement ISR : 200,72
- Indicateur de Dépenses publiques consacrées à la santé et à l'éducation du Fonds : 14,58 %
- Indicateur de Dépenses publiques consacrées à la santé et à l'éducation de l'univers d'investissement : 13,03 %
- Nombre de positions du Fonds jugées en violation de la politique d'exclusion : 0

Informations supplémentaires non révisées

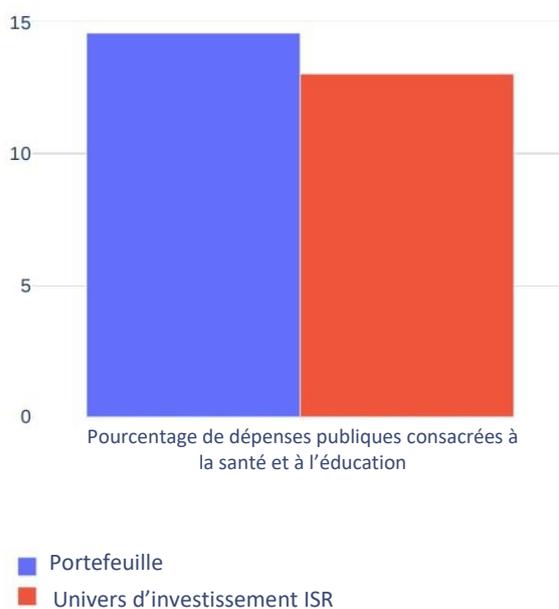


■ Portefeuille  
■ Univers d'investissement ISR



■ Portefeuille  
■ Univers d'investissement ISR

## Informations supplémentaires non révisées



De plus amples informations concernant la méthodologie de notation GrEaT sont disponibles à l'adresse [https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediatheque/esg-rse/rapport-article-29-lec-risques-de-durabilite-et-tcfd/Ostrum\\_Article%2029%20TCFD%20Risques%20de%20durabilit%C3%A9%202022%20VF.pdf](https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediatheque/esg-rse/rapport-article-29-lec-risques-de-durabilite-et-tcfd/Ostrum_Article%2029%20TCFD%20Risques%20de%20durabilit%C3%A9%202022%20VF.pdf)

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Sans objet



***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Sans objet

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?  
Description détaillée :*

Sans objet

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Les PIN obligatoires sont prises en compte.

- L'intensité de GES du portefeuille fait l'objet d'un suivi afin de la maintenir à un niveau inférieur à celui de l'univers d'investissement.
- Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales selon nos politiques d'exclusion (pays ayant connu les violations les plus graves)

Les opérations du portefeuille ciblent généralement plusieurs objectifs en même temps, l'objectif principal étant toutefois d'améliorer les PIN. Nous avons géré le fonds conformément aux facteurs ESG sur la qualité de crédit des émetteurs souverains et SSA afin de faire mieux que l'univers. Les objectifs et mesures de qualité ESG sont ainsi intégrés au processus d'investissement.

Nous contrôlons les scores ESG avec une couverture minimale de 90 % pour l'indicateur environnemental - Intensité carbone et l'indicateur social - Santé et éducation, et 70 % pour l'indicateur de gouvernance – Femmes au parlement. En matière d'intensité carbone par exemple, nous investissons dans des émetteurs SSA présentant une faible intensité carbone afin d'obtenir un meilleur score que l'univers. Pour la Gouvernance, nous nous focalisons sur l'indicateur sélectionné pour gérer le portefeuille. Nous contrôlons en outre deux indicateurs supplémentaires, - Femmes au parlement - Éducation des hommes et des femmes.

De plus amples informations relatives aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans rapports périodiques publiés conformément à l'article 11, paragraphe 2, du SFDR.



## Quels ont été les principaux investissements du produit financier ?

Veillez vous référer aux 15 principaux investissements ci-dessous :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/07/2022 – 30/06/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BUNDESOBL-120 0% 10-10-25*	Souverain	19,53	Allemagne
NORDIC INVST BNK 0,500% 03-11-25*	Banques supranationales	15,87	Finlande
BTF 0% 02-08-23	Souverain	15,58	France
BUNDESSCHATZANW 0% 15-03-24	Souverain	11,60	Allemagne
BPIFRANCE 0,125% 25-11-23	Agence souveraine	10,72	France
REP OF AUSTRIA 0% 15-07-23	Souverain	9,12	Autriche
NORWEGIAN GOV'T 1,750% 13-03-25	Souverain	7,73	Norvège
FINNISH GOV'T 0% 15-09-23	Souverain	3,37	Finlande
NORDIC INVST BNK 0,125% 10-06-24*	Banques supranationales	1,47	Finlande
CAISSE AMORT DET 0,375% 27-05-24	Agence souveraine	1,34	France
NEW ZEALAND GVT 0,500% 15-05-24	Souverain	1,10	Nouvelle-Zélande
OSTRUM SRI CASH M (C/D) EUR	Gestion d'investissement	0,63	France

\*Obligations vertes

Le pays indiqué est le pays de risque.

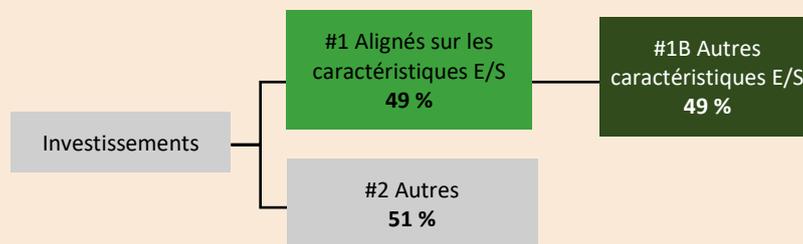


## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sans objet

### ● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 30 juin 2023, 49 % de l'actif sous gestion du fonds était investi dans des titres alignés sur les caractéristiques E/S. Par conséquent, 51 % de l'actif sous gestion était investi dans la catégorie #2. Autres.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

Tous les secteurs économiques appartenant à l'univers d'investissement, à l'exception de ceux faisant l'objet d'exclusion conformément aux politiques d'exclusion appliquées par le fonds



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

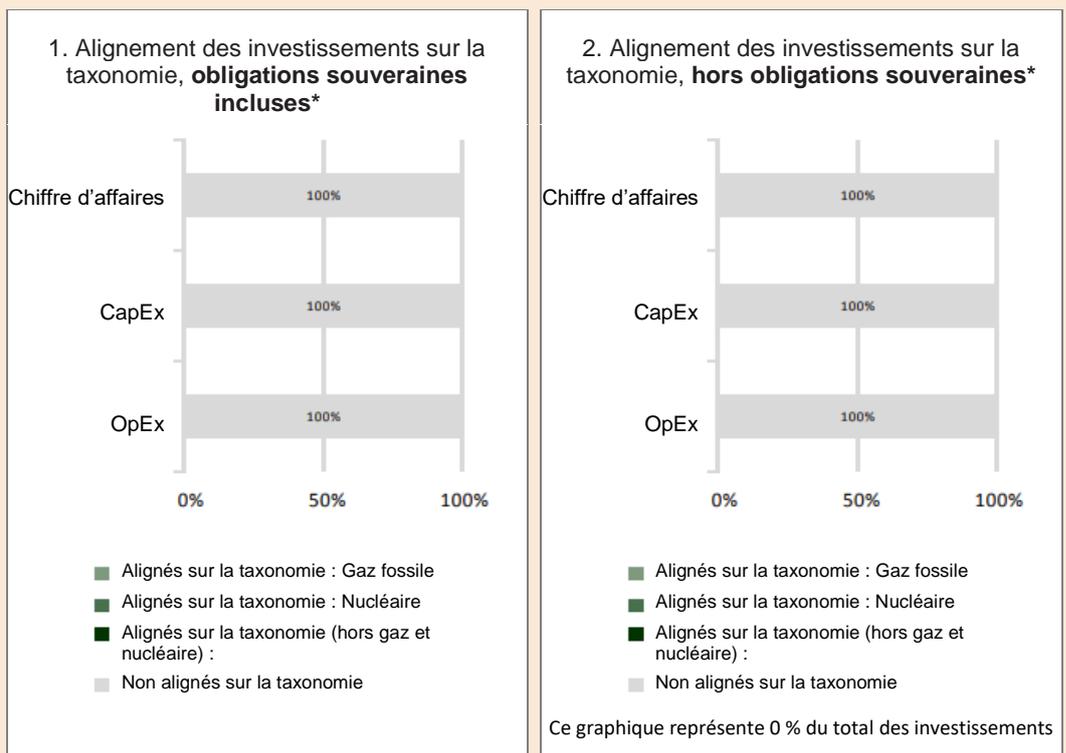
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative à l'un des objectifs de la Taxonomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

À la date du présent rapport, sur la base des données des émetteurs déclarées et estimées, la société de gestion n'identifiait aucun alignement sur la taxonomie dans le gaz ni dans l'énergie nucléaire dans le portefeuille d'investissement. »

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Sont inclus dans « autres » : la dette souveraine, les espèces (hors espèces non investies), la proportions d'OPC non alignés sur les caractéristiques E/S, les dérivés négociés sur un marché réglementé ou de gré à gré à des fins de couverture et/ou d'exposition, les conventions de mise et de prise en pension à des fins de gestion de trésorerie et d'optimisation des revenus et de la performance du Fonds. Des informations relatives à la liste des classes d'actifs et des instruments financiers ainsi qu'à leur utilisation sont disponibles dans le prospectus. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'est appliquée systématiquement.



**Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Conformément à l'application des modèles, l'Équipe de gestion a intégré systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans le processus de sélection des investissements. Un suivi régulier des variations de la notation extrafinancière des titres est assuré afin de s'assurer qu'aucun des investissements n'est contraire à la philosophie ESG du fonds.



**Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Conformément à l'application des modèles, l'Équipe de gestion a intégré systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans le processus de sélection des investissements. Un suivi régulier des variations de la notation

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

extrafinancière des titres est assuré afin de s'assurer qu'aucun des investissements n'est contraire à la philosophie ESG du fonds.



**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Sans objet

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : **Ostrum SRI Credit Short Duration**

Identifiant d'entité juridique : 549300DRWTJV30SSEL30

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 5 % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE



ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables

La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le fonds promouvait les caractéristiques environnementales et sociales consistant à maintenir une notation ESG moyenne supérieure à celle de son univers d'investissement ISR (tel que défini ci-dessous) et à éviter certains émetteurs sur la base de politiques sectorielles et de politiques d'exclusions, notamment les émetteurs ayant commis les violations les plus graves des normes fondamentales de responsabilité.

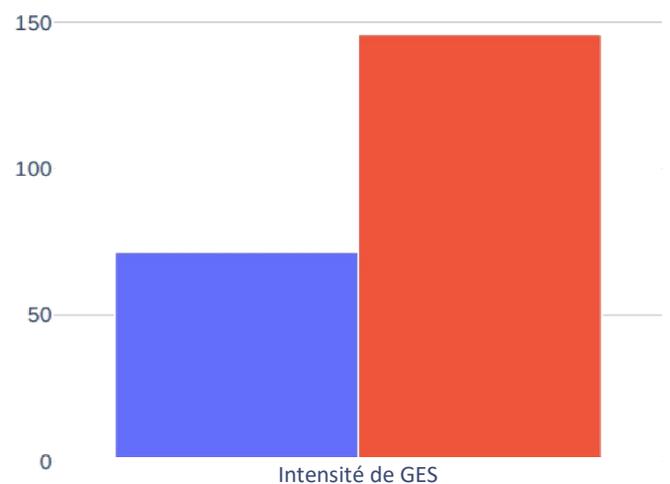
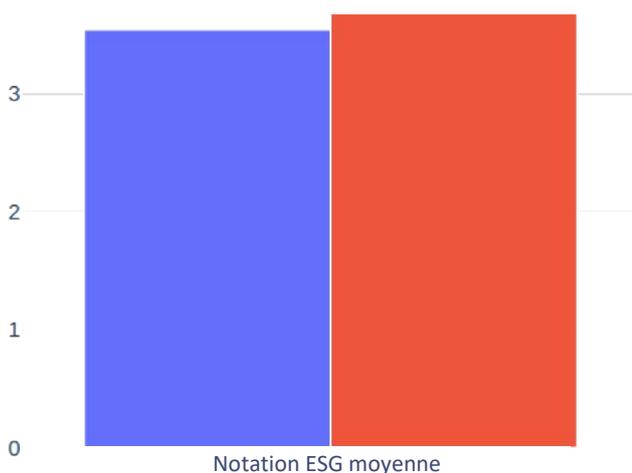
En outre, l'intensité de GES du fonds était inférieure à celle de son univers d'investissement ISR. Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 30 juin 2023, les résultats des indicateurs durables étaient les suivants :

- Notation ESG moyenne du Fonds : 3,54 (score GrEaT, notation de 1 à 10, 1 étant le meilleur score et 10 le score le moins favorable)
- Notation ESG moyenne de l'univers d'investissement ISR : 3,68 (Score GrEaT)
- Intensité de GES du fonds : 71,44
- Intensité de GES de l'univers d'investissement ISR : 145,66
- Nombre de positions du Fonds jugées en violation des politiques sectorielles et d'exclusion : 0



■ Portefeuille  
■ Univers d'investissement ISR

■ Portefeuille  
■ Univers d'investissement ISR

De plus amples informations concernant la méthodologie de notation GrEaT sont disponibles à l'adresse [https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediatheque/esq-rse/rapport-article-29-lec-risques-de-durabilite-et-tcf/Ostrum\\_Article%2029%20TCFD%20Risques%20de%20durabilit%C3%A9%202022%20VF.pdf](https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediatheque/esq-rse/rapport-article-29-lec-risques-de-durabilite-et-tcf/Ostrum_Article%2029%20TCFD%20Risques%20de%20durabilit%C3%A9%202022%20VF.pdf)

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Investissement durables qui lèvent des fonds pour des activités contribuant à un objectif environnemental ou social selon le projet financé. Il s'agit des obligations vertes, sociales et liées à la durabilité du Fonds.

Les objectifs des Investissements durables sont les suivants :

- Obligations vertes : elles financent des projets ciblant une transition énergétique et écologique :
  - Énergies renouvelables
  - Efficacité énergétique
  - Prévention et contrôle de la pollution,
  - Gestion environnementale durable des ressources naturelles vivantes et affectation des sol...
  - Obligations sociales : elles financent des projets visant à résoudre ou à atténuer les impacts sociaux
  - Infrastructures de base abordables (eau potable, assainissement...)
  - Accès aux services de base (santé, logement, éducation, formation)
  - Création d'emplois, sécurité alimentaire, accès numérique...
  
- Obligations liées à la durabilité : elles financent les besoins des besoins généraux des entreprises ciblant une politique ambitieuse de responsabilité sociale de l'entreprise. Il s'agit d'obligations fondées sur des KPI d'objectifs durables prédéfinis. Les Investissements durables contribuent aux objectifs du compartiment :
  - Obtenir une notation ESG moyenne du Compartiment toujours supérieure à celle de son univers d'investissement ISR.
  - Présenter une intensité de GES inférieure à celle de son univers d'investissement ISR. Maintenir un indicateur de Dépenses publiques consacrées à l'éducation supérieur à celui de son univers d'investissement ISR.



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Gestionnaire d'investissement a tenu compte de toutes les PIN au niveau des entités de manière quantitative (les différentes données relatives aux PIN seront communiquées dans un rapport publié sur le site internet du Gestionnaire en investissement avant le 30 juin de chaque année). La prise en considération des PIN a permis au Gestionnaire d'investissement de vérifier que les investissements durables ne causaient aucun préjudice aux autres objectifs. En outre, le Gestionnaire d'investissement a appliqué ses politiques d'exclusion (en particulier concernant les pires violations) et assuré un suivi permanent des controverses.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Le Gestionnaire d'investissement a tenu compte de toutes les PIN au niveau des entités de manière quantitative (les différentes données relatives aux PIN seront communiquées dans un rapport publié sur le site internet du Gestionnaire en investissement avant le 30 juin de chaque année).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*

*Description détaillée :*

Le Gestionnaire d'investissement a appliqué ses politiques d'exclusion (en particulier concernant les pires violations) et assuré un suivi permanent des controverses.



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Toutes les PIN obligatoires sont prises en compte.

L'intensité de GES du portefeuille fait l'objet d'un suivi afin de la maintenir à un niveau inférieur à celui de l'univers d'investissement ISR.

Nous avons géré le fonds conformément aux facteurs ESG sur la qualité de crédit des émetteurs afin de faire mieux que l'indice de référence.

Les objectifs et mesures de qualité ESG sont ainsi intégrés au processus d'investissement.

Nous contrôlons les scores ESG avec une couverture minimale de 90 % et 70 % respectivement : indicateur environnemental – intensité carbone et indicateur de gouvernance – politique de lutte contre la corruption.

En matière d'intensité carbone, nous investissons par exemple plus prudemment dans l'automobile et les services aux collectivités, qui présentent une intensité carbone élevée, afin d'obtenir un meilleur score que l'indice de référence.

Pour la Gouvernance, nous nous focalisons sur l'indicateur sélectionné pour gérer le risque de crédit.

Nous contrôlons en outre deux indicateurs supplémentaires (sans limite de seuil) : Social – enquête de satisfaction des salariés et Droits de l'homme – politique de protection des lanceurs d'alerte.

De plus amples informations relatives aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans rapports périodiques publiés conformément à l'article 11, paragraphe 2, du SFDR.



### Quels ont été les principaux investissements du produit financier ?

Veillez vous référer aux 15 principaux investissements ci-dessous :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/07/2022 – 30/06/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
OSTRUM EURO ABS OPPORTUNITIES.SICEUR	Gestion d'investissement / Services de conseil	3,14	France
ALLIANZ SE TR	Assurances multilignes	2,53	Allemagne
BNP PARIBAS 1,000% 29-11-24	Assurance vie/santé	2,45	France
OSTRUM SRI GLOBAL SUBORDINATED DEBT I A	Fonds commun de placement obligataire	2,36	Luxembourg
OSTRUM SHORT TERM GLO.HIG. INCOM. H-SC E	Fonds commun de placement obligataire	2,19	Luxembourg
INTESA SANPAOLO 6,625% 13-09-23	Banques commerciales hors États-Unis	1,85	Italie
ENI SPA 4,000% 12-09-23	Groupes pétroliers intégrés	1,85	Italie
AXA SA TR 04-07-43	Assurance biens/accidents	1,75	France
HSBC HOLDINGS 3,000% 30-06-25	Organismes bancaires diversifiés	1,71	Royaume-Uni
UPJOHN FINANCE 1,023% 23-06-24	Médecine/médicaments	1,70	Pays-Bas
BNZ INTL FUND/LN 0,375% 14-09-24	Banques commerciales hors États-Unis	1,68	Royaume-Uni
OSTRUM EURO ABS IG .SICEUR	Fonds commun de placement obligataire	1,51	France

## Informations supplémentaires non révisées

BARCLAYS PLC TR 02-04-25	Organismes bancaires diversifiés	1,50	Royaume-Uni
ALD SA 4,250% 18-01-27	Location de voitures/d'équipements	1,27	France
NEXITY TR 14-01-24	Exploitation immobilière	1,26	France

*Le pays indiqué est le pays de risque.*



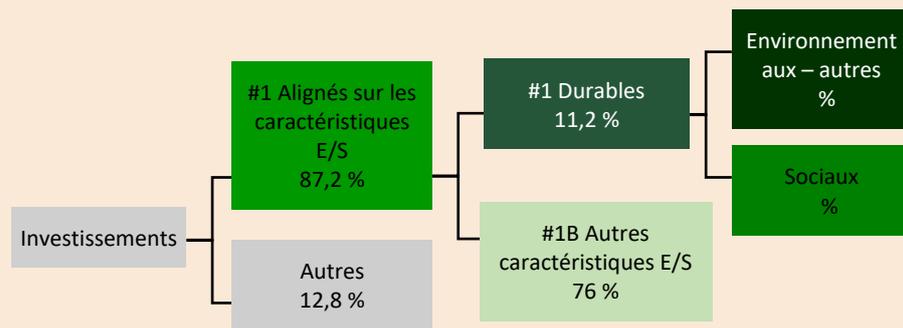
### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au 30 juin 2023, la part d'investissements durables était de 11,2 %

#### ● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 30 juin 2023, 87,2 % de l'actif sous gestion du fonds était investi dans des titres alignés sur les caractéristiques E/S. Par conséquent, 12,8 % de l'actif sous gestion était investi dans la catégorie #2. Autres.

**L'allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- La sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Tous les secteurs économiques appartenant à l'univers d'investissement, à l'exception de ceux faisant l'objet d'exclusion conformément aux politiques d'exclusion appliquées par le fonds



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

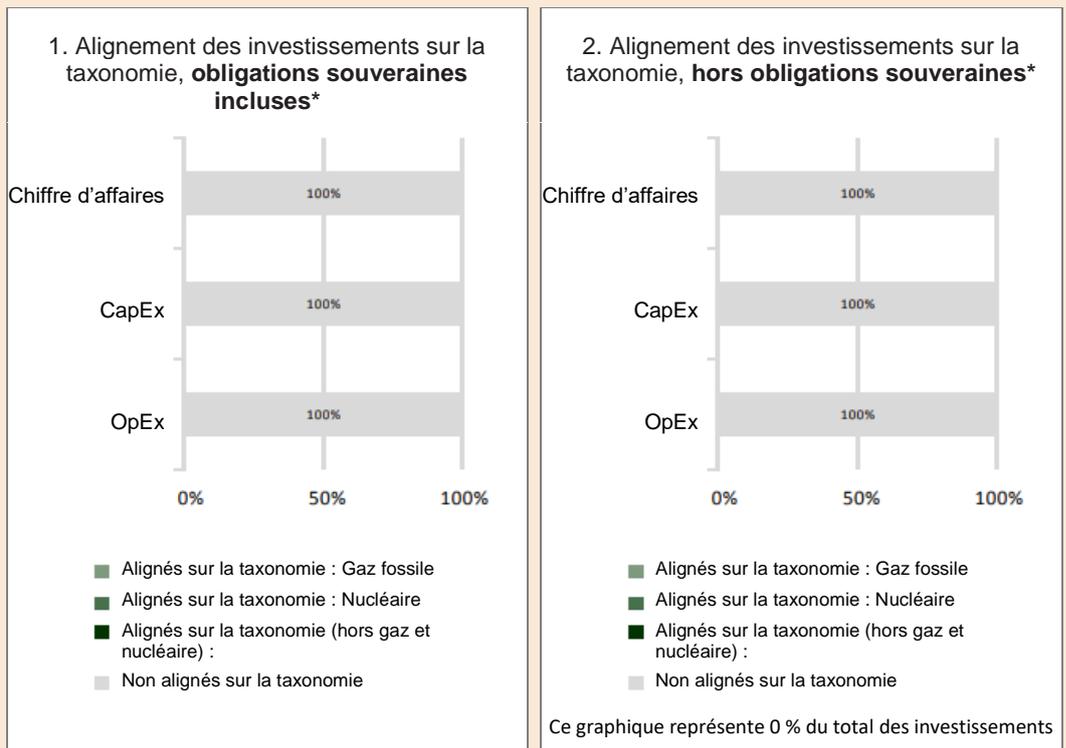
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative à l'un des objectifs de la Taxonomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

À la date du présent rapport, sur la base des données des émetteurs déclarées et estimées, la société de gestion n'identifiait aucun alignement sur la taxonomie dans le gaz ni dans l'énergie nucléaire dans le portefeuille d'investissement. »

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Les investissements durables sont des obligations vertes, sociales et liées à la durabilité susceptibles de contribuer à un objectif environnemental ou social, mais il n'existe aucune part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Les investissements durables sont des obligations vertes, sociales et liées à la durabilité susceptibles de contribuer à un objectif environnemental ou social, mais il n'existe aucune part minimale d'investissements durables ayant un objectif social.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Sont inclus dans « #2 Autres » les investissements suivants : la dette souveraine, les espèces (hors espèces non investies), la proportions d'OPC non alignés sur les caractéristiques E/S, les dérivés négociés sur un marché réglementé ou de gré à gré à des fins de couverture et/ou d'exposition, les conventions de mise et de prise en pension à des fins de gestion de trésorerie et d'optimisation des revenus et de la performance du Fonds. Des informations relatives à la liste des classes d'actifs et des instruments financiers ainsi qu'à leur utilisation sont disponibles dans le prospectus. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'est appliquée systématiquement.

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Conformément à l'application des modèles, l'Équipe de gestion a intégré systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans le processus de sélection des investissements. Un suivi régulier des variations de la notation extrafinancière des titres est assuré afin de s'assurer qu'aucun des investissements n'est contraire à la philosophie ESG du fonds.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : **Ostrum SRI Euro Aggregate**

Identifiant d'entité juridique : 5493002NJ6FRPOMN6I22

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

- Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

- Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 5 % d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif social

- Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

- Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.



### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le fonds a promu les caractéristiques environnementales et sociales consistant à maintenir une notation ESG moyenne supérieure à celle de son univers d'investissement ISR (tel que

défini ci-dessous) et à éviter certains émetteurs sur la base de politiques sectorielles et de politiques d'exclusions, notamment les émetteurs ayant commis les violations les plus graves des normes fondamentales de responsabilité.

En outre, l'intensité de GES du Fonds était inférieure à celle de son univers d'investissement ISR.

Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le compartiment.

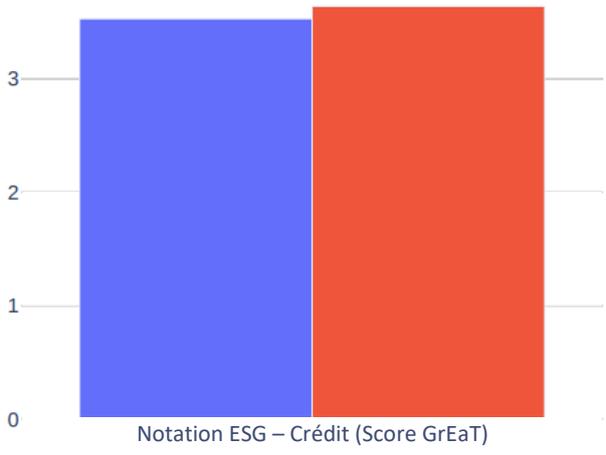
Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

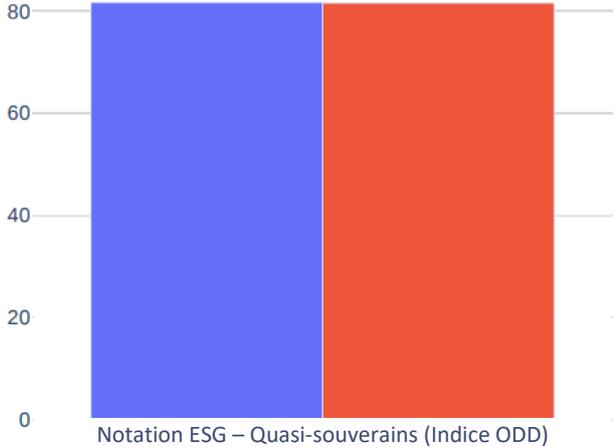
Au 30 juin 2023, les résultats des indicateurs durables étaient les suivants :

- Notation ESG moyenne du Fonds : 3,53 pour les titres de crédit (GREaT Fournisseur, notation de 1 à 10, 1 étant le meilleur score et 10 le score le moins favorable) et
- 81,65 (indice ODD fournisseur, notation de 0 à 100, 100 étant le meilleur score et 0 le score
- le moins favorable) pour les émetteurs quasi-souverains
- Notation ESG moyenne de l'univers d'investissement ISR : 3,64 (GREaT Fournisseur) pour les titres de crédit et 81,58 pour les émetteurs quasi-souverains
- Intensité de GES du Fonds : 72,76 pour les titres de crédit et 159,97 pour les émetteurs quasi-souverains
- Intensité de GES de l'univers d'investissement ISR : 123,83 pour les titres de crédit et 201,11 pour les émetteurs quasi-souverains
- Indicateur des Dépenses publiques consacrées à l'éducation du Fonds (uniquement pour les émetteurs souverains et quasi-souverains d'obligations vertes) : 13,75 %
- Indicateur des Dépenses publiques consacrées à l'éducation de l'univers d'investissement ISR (uniquement pour les émetteurs souverains et quasi-souverains d'obligations vertes) : 13,05 %
- Nombre de positions du Fonds jugées en violation des politiques sectorielles et d'exclusion : 0

Informations supplémentaires non révisées

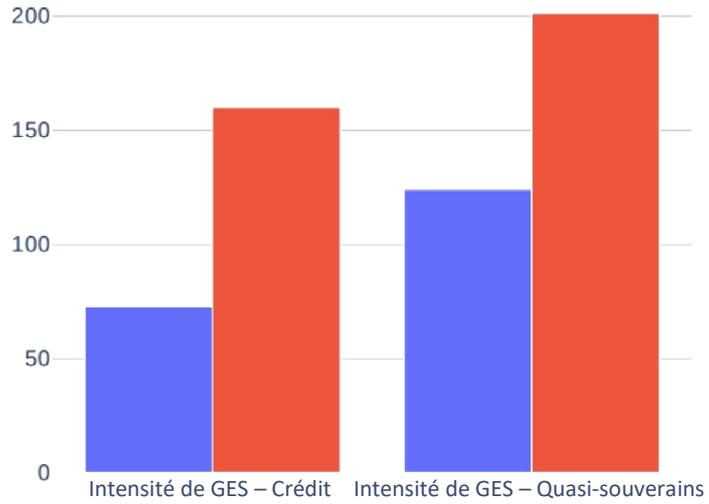


■ Portefeuille  
■ Univers d'investissement ISR

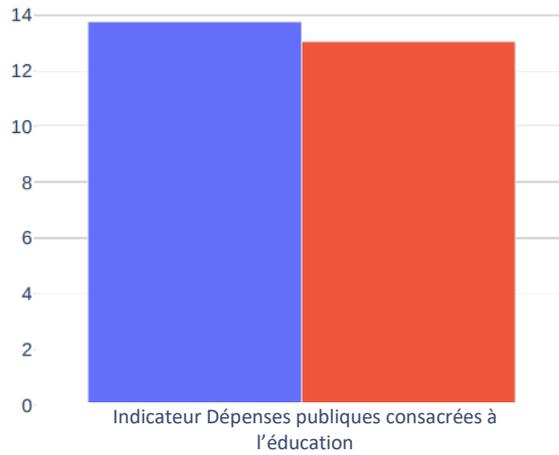


■ Portefeuille  
■ Univers d'investissement ISR

## Informations supplémentaires non révisées



■ Portfeuille  
■ Univers d'investissement ISR



■ Portfeuille  
■ Univers d'investissement ISR

De plus amples informations concernant la méthodologie de notation GrEaT sont disponibles à l'adresse [https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediatheque/esg-rse/rapport-article-29-lec-risques-de-durabilite-et-tcf/Ostrum\\_Article%2029%20TCFD%20Risques%20de%20durabilit%C3%A9%202022%20VF.pdf](https://www.ostrum.com/sites/default/files/1-ostrum-mediatheque/esg-rse/rapport-article-29-lec-risques-de-durabilite-et-tcf/Ostrum_Article%2029%20TCFD%20Risques%20de%20durabilit%C3%A9%202022%20VF.pdf)

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Investissement durables qui lèvent des fonds pour des activités contribuant à un objectif environnemental ou social selon le projet financé. Il s'agit des obligations vertes, sociales et liées à la durabilité du compartiment.

Les objectifs des Investissements durables sont les suivants :

Obligations vertes : elles financent des projets ciblant une transition énergétique et écologique

- Énergies renouvelables
- Efficacité énergétique
- Prévention et contrôle de la pollution,
- Gestion environnementale durable des ressources naturelles vivantes et affectation des sol...

Obligations sociales : elles financent des projets visant à résoudre ou à atténuer les impacts sociaux

- Infrastructures de base abordables (eau potable, assainissement...)
- Accès aux services de base (santé, logement, éducation, formation)
- Création d'emplois, sécurité alimentaire, accès numérique...

Obligations liées à la durabilité : elles financent les besoins des besoins généraux des entreprises ciblant une politique ambitieuse de responsabilité sociale de l'entreprise. Il s'agit d'obligations fondées sur des KPI d'objectifs durables prédéfinis.

Les Investissements durables contribuent aux objectifs du compartiment :

- Obtenir une notation ESG moyenne du Compartiment toujours supérieure à celle de son univers d'investissement ISR.
- Présenter une intensité de GES inférieure à celle de son univers d'investissement ISR
- Maintenir un indicateur de Dépenses publiques consacrées à l'éducation supérieur à celui de son univers d'investissement ISR.



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Le Gestionnaire d'investissement a tenu compte de toutes les PIN au niveau des entités de manière quantitative (les différentes données relatives aux PIN seront communiquées dans un rapport publié sur le site internet du Gestionnaire en investissement avant le 30 juin de chaque année). La prise en considération des PIN a permis au Gestionnaire d'investissement de vérifier que les investissements durables ne causaient aucun préjudice aux autres objectifs. En outre, le Gestionnaire d'investissement a appliqué ses politiques d'exclusion (en particulier concernant les pires violations) et assuré un suivi permanent des controverses.

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Le Gestionnaire d'investissement a tenu compte de toutes les PIN au niveau des entités de manière quantitative (les différentes données relatives aux PIN seront communiquées dans un rapport publié sur le site internet du Gestionnaire en investissement avant le 30 juin de chaque année).

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?  
Description détaillée :*

Le Gestionnaire d'investissement a appliqué ses politiques d'exclusion (en particulier concernant les pires violations) et assuré un suivi permanent des controverses.



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Toutes les PIN obligatoires sont prises en compte.

OSTRUM a respecté sa politique d'exclusion et pris les PIN en considération tout au long de la période de référence (soit du 01/07/2022 au 30/06/2023). OSTRUM a géré le fonds conformément aux facteurs ESG sur la qualité de crédit des émetteurs afin de faire mieux que l'indice de référence.

Les objectifs et mesures de qualité ESG sont ainsi intégrés au processus d'investissement. OSTRUM assure le suivi des scores ESG avec une couverture minimale de 90 % et 70 % respectivement : indicateur environnemental - intensité carbone et indicateur de gouvernance – Indépendance du conseil d'administration. En matière d'intensité carbone, nous investissons par exemple plus prudemment dans l'automobile et les services aux collectivités, qui présentent une intensité carbone élevée, afin d'obtenir un meilleur score que l'indice de référence.

Pour la Gouvernance, OSTRUM s'est focalisé sur l'indicateur sélectionné pour gérer le risque de crédit du portefeuille. Au cours de la période, OSTRUM a amélioré le score moyen de l'indicateur Indépendance du conseil d'administration de 82 % à 84 % en vendant les titres des entreprises les moins bien notées : Praemia Healthcare 1,375% 09/17/30 avec un indicateur Indépendance du conseil d'administration de 40 %, SEB 1,5% 31/05/24 (50%), Société Foncière Lyonnaise (50%) tandis que la pondération des émetteurs possédant un score de 100 % est passée de 3,3 % à 5,4 % de l'actif sous gestion. Dans le segment quasi-souverain, OSTRUM a continué d'augmenter l'exposition aux obligations vertes souveraines (Allemagne) par rapport aux titres quasi-souverains au score ESG peu élevé. De plus amples informations relatives aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans rapports périodiques publiés conformément à l'article 11, paragraphe 2, du SFDR.



### Quels ont été les principaux investissements du produit financier ?

Veuillez vous référer aux 15 principaux investissements ci-dessous :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/07/2022 – 30/06/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DEUTSCHLAND REP 0% 15-08-30*	Souverain	4,32	Allemagne
KFW 0,125% 09-01-32	Banques à finalité spéciale	3,03	Allemagne
BTPS 1,250% 01-12-26	Souverain	2,36	Italie
SPANISH GOV'T 0% 31-01-26	Souverain	2,34	Espagne
SPANISH GOV'T 5,900% 30-07-26	Souverain	2,16	Espagne
BTPS 1,650% 01-03-32	Souverain	2,16	Italie
BTPS 2,000% 01-02-28	Souverain	2,03	Espagne
SPANISH GOV'T 1,950% 30-07-30	Souverain	2,00	Luxembourg
OSTRUM.GLOBAL.EMERGING.BOND.HI.A€	Fonds commun de placement obligataire	1,76	Luxembourg
OSTRUM SRI GLOBAL SUBORDINATED DEBT I A	Fonds commun de placement obligataire	1,71	France

## Informations supplémentaires non révisées

CAISSE AMORT DET 0% 25-11-26	Agence souveraine	1,64	Espagne
SPANISH GOV'T 0,700% 30-04-32	Souverain	1,41	Espagne
CSSE REFIN L'HAB 3,000% 11-01-30	Souverain	1,27	France
BANK OF MONTREAL 3,375% 04-07-26	Finance – Prêts/banques	1,26	Canada

*\*Obligations vertes*

*Le pays indiqué est le pays de risque.*



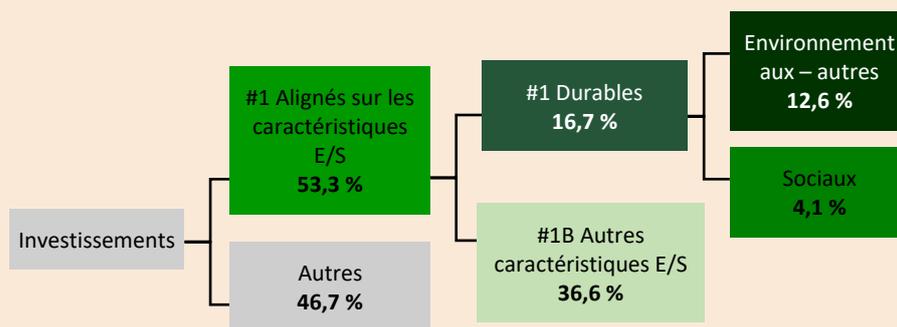
### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au 30 juin 2023, la part d'investissements durables était de 16,7 %.

#### ● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

Au 30 juin 2023, 53,3 % de l'actif sous gestion du fonds était investi dans des titres alignés sur les caractéristiques E/S. Par conséquent, 46,7 % de l'actif sous gestion était investi dans la catégorie #2. Autres.

**L'allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- La sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Tous les secteurs économiques appartenant à l'univers d'investissement, à l'exception de ceux faisant l'objet d'exclusion conformément aux politiques d'exclusion appliquées par le fonds



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

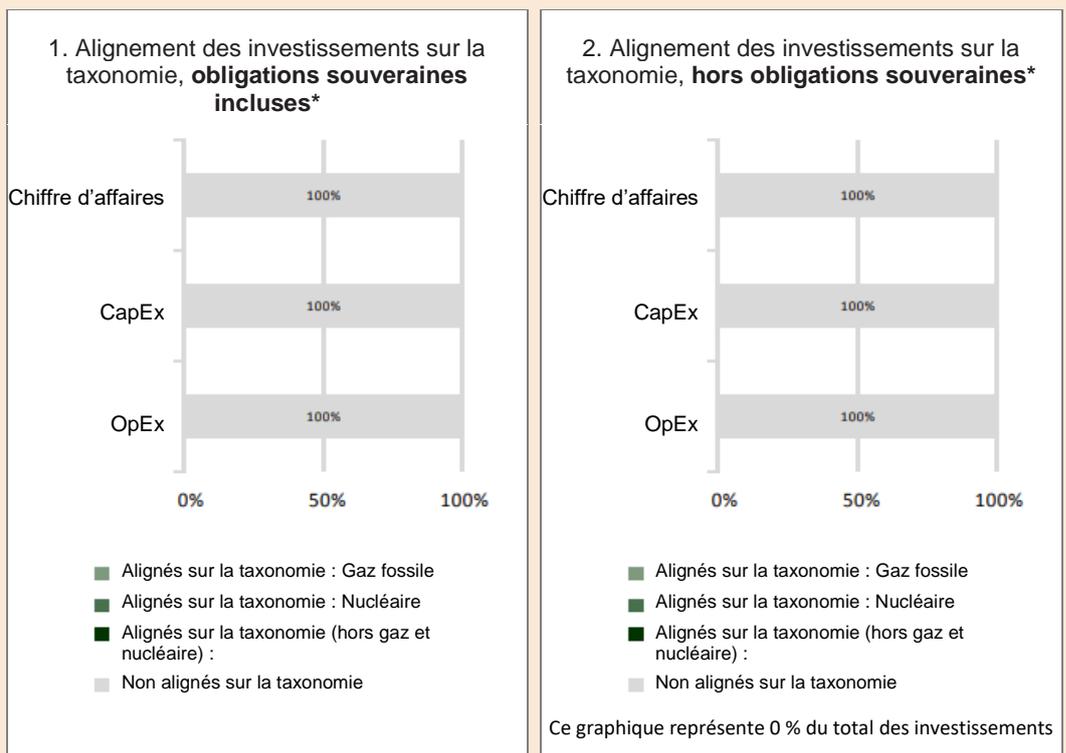
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative à l'un des objectifs de la Taxonomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

À la date du présent rapport, sur la base des données des émetteurs déclarées et estimées, la société de gestion n'identifiait aucun alignement sur la taxonomie dans le gaz ni dans l'énergie nucléaire dans le portefeuille d'investissement. »

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Sans objet



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Les investissements durables sont des obligations vertes, sociales et liées à la durabilité susceptibles de contribuer à un objectif environnemental ou social. Au 30 juin 2023, la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE était de 12,6 % de la VNI du Fonds.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Les investissements durables sont des obligations vertes, sociales et liées à la durabilité susceptibles de contribuer à un objectif environnemental ou social. Au 30 juin 2023, la part d'investissements durables sur le plan social était de 4,1 % de la VNI du Fonds.



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Sont inclus dans « autres » : la dette souveraine, les espèces (hors espèces non investies), la proportions d'OPC non alignés sur les caractéristiques E/S, les dérivés négociés sur un marché réglementé ou de gré à gré à des fins de couverture et/ou d'exposition, les conventions de mise et de prise en pension à des fins de gestion de trésorerie et d'optimisation des revenus et de la performance du Fonds. Des informations relatives à la liste des classes d'actifs et des instruments financiers ainsi qu'à leur utilisation sont disponibles dans le prospectus. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale n'est appliquée systématiquement.

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



**Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Conformément à l'application des modèles, l'Équipe de gestion a intégré systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans le processus de sélection des investissements. Un suivi régulier des variations de la notation extrafinancière des titres est assuré afin de s'assurer qu'aucun des investissements n'est contraire à la philosophie ESG du fonds.



**Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Sans objet

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Annexe 4 des NTR du SFDR / Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8

Dénomination du produit : DNCA Global Convertible Bonds

Identifiant d'entité juridique : 222100MNNO3FBQKRHJ43

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxonomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement n'établit pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input type="checkbox"/> Oui	<input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : % <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S) et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,49 % d'investissements durables <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE à raison de 17,54 %</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> ayant un objectif social à raison de 17,95 %</li> </ul> <input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques promues par le Compartiment étaient la gouvernance et les critères environnementaux, sociaux et sociétaux.

La gestion du Compartiment a utilisé l'outil d'analyse exclusif pour les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance : ABA (Above and Beyond Analysis).

Dans le cadre de la promotion de ces caractéristiques, le Compartiment a principalement tenu compte des aspects ESG suivants :

- o Environnement : Émissions de GES, pollution atmosphérique, pollution des eaux, consommation d'eau, affectation des terres
- o Social : Rémunération excessive des PDG, inégalités hommes/femmes, problèmes de santé et de sécurité, travail des enfants
- o Gouvernance : Contrôle de la corruption active et passive, évasion fiscale

## Informations supplémentaires non révisées

### o Notation de qualité ESG globale

Le processus d'investissement et la sélection d'actions qui en découlent ont ainsi utilisé une notation interne concernant aussi bien la responsabilité que la durabilité des entreprises sur la base d'une analyse extrafinancière par le biais d'un outil exclusif développé en interne par la Société de gestion utilisant la méthode des « meilleurs de l'univers » (filtrage de l'univers d'investissement sur la base de critères de responsabilité des entreprises indépendamment de l'activité sectorielle). Le compartiment a exclu tout émetteur présentant un score ABA inférieur à 2/10. Un parti-pris sectoriel est possible.

En outre, le compartiment a appliqué la politique d'exclusion de la société de gestion d'actifs.

Le Compartiment n'a pas utilisé d'indice de référence aux fins d'atteindre les caractéristiques ESG qu'il promet.

*Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.*

### • Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Les indicateurs de durabilité du Compartiment ont été les suivants :

- o Le score de responsabilité des entreprises « Above and Beyond Analysis » (l'outil exclusif « ABA ») : le principal indicateur de durabilité utilisé par le Compartiment est la notation ABA basée sur la responsabilité des entreprises et axée sur quatre piliers : la responsabilité envers les actionnaires, la responsabilité environnementale, la responsabilité en tant qu'employeur et la responsabilité sociétale.
- o L'exposition à la transition vers une économie durable : le gestionnaire d'actifs complète cette analyse par une évaluation de l'exposition des entreprises à la « transition vers une économie durable ». Cette exposition est calculée selon cinq piliers : transition démographique, transition dans les soins de santé, transition économique, transition des styles de vie et transition écologique.
- o Expositions aux objectifs de développement durable de l'ONU : la Société de gestion évalue, pour chaque entreprise, la part des revenus liée à l'un des 17 objectifs de développement durable des Nations unies.
- o Données carbone : empreinte carbone (tCO<sub>2</sub> par million USD investis) du portefeuille du Compartiment.
- o Intensité carbone (tCO<sub>2</sub> par million USD de revenus) du portefeuille du Compartiment.
- o La proportion du portefeuille du Compartiment dans la liste des « pires contrevenants » de la Société de gestion ; cette liste se compose des émetteurs les plus à risque du point de vue de la responsabilité sociétale. Cette liste est établie sur la base des principales controverses, après analyse par les membres de l'équipe ISR et après validation par le Sustainable Investment Monitoring Committee.

<b>Performance des indicateurs de durabilité au 30/06/2023</b>	
<b>Indicateurs de durabilité</b>	<b>Performance des indicateurs de durabilité</b>
Score de responsabilité des entreprises ABA	4,92/10
Exposition à la transition vers une économie durable	32,28 % des revenus
% d'exposition aux ODD	32,28 % des revenus
Empreinte carbone (TCO <sub>2</sub> eq / million USD investis)	Les données relatives à l'empreinte carbone et à l'intensité de carbone seront aisément disponibles dans les rapports établis par les clients étant donné que ces informations seront intégrées à tous les rapports publiés mensuellement.
Intensité carbone (tCO <sub>2</sub> eq / million USD de revenus)	Les données relatives à l'empreinte carbone et à l'intensité de carbone seront aisément disponibles dans les rapports établis par les clients étant donné que ces informations seront intégrées à tous les rapports publiés mensuellement.
% sur la liste des « pire contrevenants »	0 %

- ... et par rapport aux périodes précédentes ?

Sans objet

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Les objectifs des investissements durables du Compartiment étaient les contributions des sociétés bénéficiaires des investissements aux objectifs de développement durable (ODD) des Nations unies.

Ces sociétés sont tenues de se conformer aux conditions d'éligibilité suivantes, sur la base d'une approche « réussite/échec » :

- au moins 5 % des revenus exposés aux ODD selon le cadre interne de durabilité basé sur les Activités de Transition Durable (transition démographique et/ou transition dans les soins de santé et/ou transition économique et/ou transition des styles de vie et/ou transition écologique).
- notation minimale de 2 sur 10 pour la Notation de Responsabilité des Entreprises (ABA) (compte tenu des controverses et des PIN, Principales Incidences Négatives), intégration du principe consistant à ne pas causer de préjudice important à un objectif environnemental ou social (voir ci-dessous)
- notation minimale de 2 sur 10 pour la Gouvernance (Pratiques de Gouvernance d'Entreprise)

La note minimale de 2 sur 10 (Responsabilité des Entreprises dans l'outil exclusif ABA) est en phase avec l'objectif de ne pas causer de préjudice important aux objectifs sociaux ou environnementaux.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

*Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.*

Les incidences négatives des activités des entreprises sur les objectifs environnementaux et sociaux ont été intégrées directement à la Notation de Responsabilité des Entreprises ABA (qui intègre les indicateurs d'incidence négative sur les facteurs de durabilité figurant au Tableau 1 de l'Annexe 1 des NTR du SFDR et peut entraîner une rétrogradation de la notation ABA sous la notation minimale).

Dans ce contexte, le Gestionnaire d'Actifs a mis en œuvre, conformément à sa Politique d'Exclusion, les exclusions suivantes :

- charbon thermique et pétrole et gaz non conventionnels : le Gestionnaire d'Actifs a exclu progressivement les entreprises impliquées dans le charbon thermique et le pétrole et le gaz non conventionnels
- armes controversées : ces émetteurs ont été exclus de tous les portefeuilles du Gestionnaire d'Actifs
- non-respect du Pacte mondial des Nations unies : les émetteurs commettant des violations graves des principes du Pacte mondial des Nations unies ont été intégrés à la liste des « Pire Contrevenants » du Gestionnaire d'Actifs et exclus de tous les portefeuilles.

Au 30 juin 2023, aucune violation n'avait été identifiée et aucune entreprise impliquée dans le charbon thermique et le pétrole et le gaz non conventionnels ne faisait partie du portefeuille des gestionnaires d'actifs.

- *Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

L'intégration des 14 PIN obligatoires et de 3 PIN facultatives visait à établir une Notation de Responsabilité des Entreprises sur 10. Une notation minimale de 2 sur 10 est donc conforme à l'approche NPCPI (Ne Pas Causer de Préjudice Important aux objectifs sociaux ou environnementaux) en complément de deux PIN contraignantes (PIN 10 – Violation du PMNU et PIN 14 – Armes controversées).

- *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :*

Les émetteurs qui ne respectaient pas les principes du Pacte Mondial des Nations unies ont reçu une notation de Responsabilité des Entreprises défavorable dans l'outil ABA. Les émetteurs impliqués dans des controverses ou en violation grave des principes du Pacte mondial des Nations unies (par ex. droits de l'homme ou lutte contre la corruption) ont été exclus du portefeuille par le biais de la liste des pires contrevenants à l'issue d'une analyse interne.

L'« approche interne » décrite ci-dessous a permis au Gestionnaire d'Actifs de définir une liste d'émetteurs identifiés comme étant en violation des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, et qui ont été qualifiés comme ayant commis une « violation grave » par le Comité d'éthique de la Société de gestion. Ces émetteurs ont donc été repris dans une liste d'exclusion des « pires contrevenants » exclus de l'investissement.

Pour réaliser cette analyse, la Société de gestion a utilisé la base de données d'un fournisseur de données externes afin :

- 1) D'extraire les émetteurs selon des alertes « basées sur des normes »
- 2) D'éliminer les émetteurs non pertinents
- 3) De permettre une analyse qualitative des infractions par le Comité d'éthique de la Société de gestion
- 4) D'inclure les émetteurs identifiés comme ayant commis une « infraction grave » dans la liste des pires contrevenants

Les investissements durables étaient donc conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

*La taxonomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxonomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxonomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Compartiment a pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité

- L'analyse des Principales Incidences Négatives faisait partie de la Notation de Responsabilité des Entreprises
- Le Gestionnaire d'actifs a mis en œuvre une Politique relative aux Incidences négatives sur la Durabilité mesurant les PIN. Cette Politique visait en premier lieu à contrôler les contributions au changement climatique (émissions de CO<sub>2</sub>, intensité de CO<sub>2</sub>, température implicite) dans le contexte des objectifs de « Trajectoire Climatique »

De plus amples informations sont disponibles dans le rapport annuel relatif au Compartiment.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence (06/2023).

Principaux investissements du portefeuille au 30 juin 2023 :

Investissements les plus importants	Secteur	Pourcentage de l'actif sous gestion	Pays
SK Hynix Inc	Technologie	3,11 %	Corée du Sud
STMicroelectronics NV	Technologie	2,56 %	Pays-Bas
SPIE SA	Constructions et matériaux	2,34 %	France
Meituan	Technologie	2,22 %	Chine
Cellnex Telecom SA	Télécommunications	2,10 %	Espagne
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Produits alimentaires, boissons et tabac	2,04 %	Pays-Bas
Airbnb Inc	Voyages et loisirs	2,03 %	États-Unis d'Amérique
Ford Motor Co	Automobiles et pièces	2,02 %	États-Unis d'Amérique
Cathay Pacific Finance III Ltd	Voyages et loisirs	1,98 %	Chine
Enphase Energy Inc	Énergie	1,97 %	États-Unis d'Amérique
Atos SE	Technologie	1,92 %	France
Accor SA	Voyages et loisirs	1,90 %	France
Schneider Electric SE	Biens et services industriels	1,89 %	France
voestalpine AG	Ressources de base	1,87 %	Autriche
International Consolidated Airlines Group SA	Voyages et loisirs	1,86 %	Espagne

La classification sectorielle ci-dessous peut s'écarter de celle utilisée dans le rapport périodique financier.



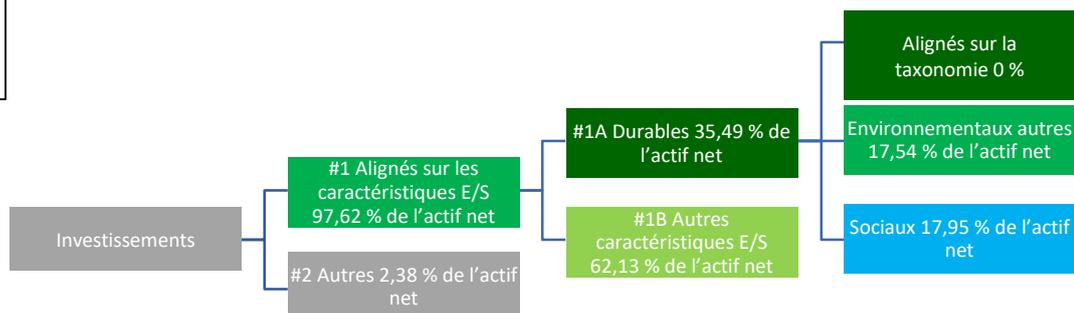
## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au 30 juin 2023, le Compartiment investissait 97,62 % de son actif net dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, dont 35,49 % investis directement dans des investissements durables. La part restante de l'actif net du Compartiment (#2 Autres) était composée d'instruments financiers dérivés, de dépôts à vue, de fonds du marché monétaire, d'instruments du marché monétaire et d'autres dépôts utilisés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille et afin de gérer la liquidité du portefeuille ou de réduire tout risque financier spécifique.

## Informations supplémentaires non révisées

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

### • Quelle était l'allocation des actifs ?



**La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** inclut les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les investissements ont été réalisés dans les secteurs économiques suivants :

Secteurs	% de l'actif
Automobiles et pièces	3,12 %
Banques	1,44 %
Ressources de base	3,43 %
Constructions et matériaux	2,61 %
Produits et services de consommation	2,33 %
Énergie	1,97 %
Services financiers	3,81 %
Produits alimentaires, boissons et tabac	2,04 %
Soins de santé	4,25 %
Biens et services industriels	12,10 %
Immobilier	0,90 %
Commerce de détail	2,36 %
Technologie	30,62 %
Télécommunications	4,25 %
Voyages et loisirs	17,83 %
Services aux collectivités	3,72 %

La classification sectorielle ci-dessous peut s'écarter de celle utilisée dans le rapport périodique financier.



## Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères pour le gaz fossile incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;

- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;

- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les données publiées par les entreprises et disponibles à l'heure actuelle ne sont pas encore complètes, exhaustives et fiables. DNCA Finance communiquera les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE dès que ces données seront disponibles avec un niveau de qualité adéquat.

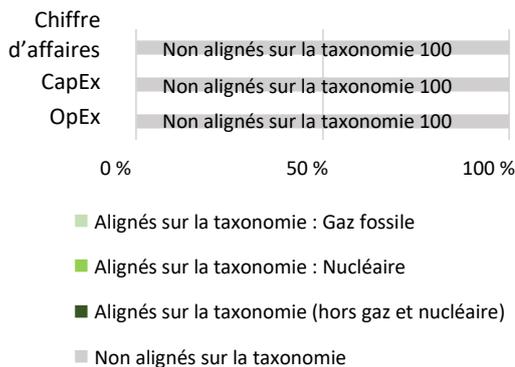
- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?

- Oui
- Dans le gaz fossile
- Dans l'énergie nucléaire
- Non

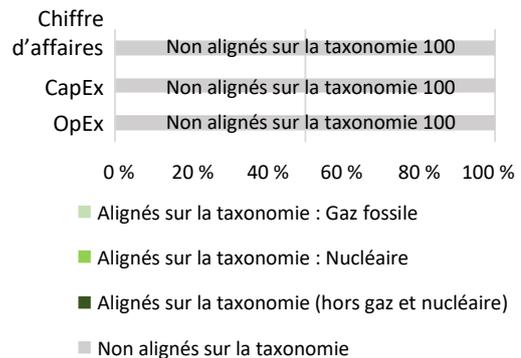
Sans objet

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, obligations souveraines comprises, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie par rapport aux investissements du produit financier hors obligations souveraines.

### 1. Alignement des investissements sur la taxonomie obligations souveraines incluses\*



### 2. Alignement des investissements sur la taxonomie, hors obligations souveraines\*



Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

- Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Sans objet

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Sans objet

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire sont conformes à la taxonomie de l'UE uniquement lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxonomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

  
Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?

La part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE était de 17,54 %.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

La part d'investissements durables sur le plan social était de 17,95 %.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements repris sous « Autres » pourraient être composés d'instruments financiers dérivés, de dépôts à vue, de fonds du marché monétaire, d'instruments du marché monétaire et d'autres dépôts utilisés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille et afin de gérer la liquidité du portefeuille ou de réduire tout risque financier spécifique.

Ces investissements n'étaient pas assortis de garanties environnementales ou sociales spécifiques.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Conformément à l'approche fondamentale de l'équipe de gestion, le processus d'investissement était basé sur la sélection de l'univers d'investissement combinant une approche financière (quantitative et microéconomique) et extrafinancière (qualitative) en deux étapes :

- La sélection des émetteurs selon l'approche financière ; et
- L'exclusion des émetteurs présentant un profil à haut risque en termes de responsabilité des entreprises (notation inférieure à 2/10 selon l'outil ESG exclusif, Notation ABA) ou exposés à des controverses importantes. Ce filtre extrafinancier exclut au moins 20 % des émetteurs sur la base de l'analyse extrafinancière décrite ci-dessus.

La notation ABA est l'outil exclusif d'analyse et la Notation de Responsabilité des Entreprises utilisée pour anticiper les risques des entreprises, en particulier du point de vue de leurs relations avec leurs parties prenantes : employés, chaînes d'approvisionnement, clients, communautés locales et actionnaires... Quel que soit le secteur d'activité.

L'analyse ABA de la responsabilité des entreprises est axées sur quatre piliers :

- Responsabilité envers les actionnaires (conseil d'administration et direction générale, pratiques comptables et risques financiers, etc.)
- Responsabilité environnementale (empreinte environnementale de la chaîne de production et cycle de vie des produits ou approvisionnement responsable, consommation d'énergie et les Principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption. La stratégie d'investissement guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque. consommation d'eau, émissions de CO2 et gestion des déchets par l'entreprise, etc.)
- Responsabilité envers l'éthique des travailleurs et conditions de travail dans la chaîne de production, traitement des salariés – sécurité, bien-être, diversité, représentation des employés, salaires, qualité des produits ou services vendus, etc.) et
- Responsabilité sociétale (qualité, sécurité et traçabilité des produits, respect des communautés locales et des droits de l'homme, etc.)

L'analyse approfondie, alliant des recherches qualitatives et quantitatives, aboutit à une notation sur 10. Les émetteurs possédant une notation inférieure à 2/10 sont écartés de l'univers d'investissement.

En outre, l'Équipe de DNCA Finance met en œuvre une politique d'engagement auprès d'un grand nombre d'entreprises, et notamment auprès des entreprises présentant un score de Responsabilité défavorable ou en forte baisse, ou impliquées dans une accumulation de controverses, ou encore qui possèdent une politique ou prennent des mesures défavorables en ce qui concerne le changement climatique.

Le processus d'engagement, qui vise à servir les objectifs ESG du produit, est mené en plusieurs phases :

1. Identification d'objectifs d'engagement proactif et réactif parmi les émetteurs dans les investissements de DNCA Finance sur la base d'un système d'alerte mis en place dans le cadre de la gestion des risques en matière de durabilité et des incidences négatives
2. Mise en œuvre d'un plan d'engagement pour les cibles d'engagement identifiées, suivi du processus d'engagement et mesure des résultats
3. Intégration des résultats des actions d'engagement dans les décisions d'investissement

L'engagement proactif de DNCA Finance vise à encourager les entreprises à développer une plus grande transparence et une meilleure gestion de leurs thématiques ESG par le biais d'un dialogue permanent. Le processus d'engagement réactif est un processus d'escalade basé sur le mécanisme d'alerte en place pour la gestion des risques en matière de durabilité et des incidences négatives. Les actions d'engagement peuvent inclure des demandes de mesures correctives ou encore la décision de se défaire de l'investissement (« pires contrevenants »). DNCA Finance participe également à des initiatives collectives en vue d'actions coordonnées et/ou collaboratives afin de promouvoir les meilleures pratiques sur des thèmes systémiques ou transversaux concernant certains émetteurs, des pratiques ESG susceptibles d'engendrer des risques pour la durabilité et/ou des incidences négatives sur la durabilité, et le respect des principes de la Task Force on Climate related Financial Disclosure (TCFD) et de la Task Force on Nature related Financial Disclosure (TNFD).

Le rapport d'engagement de DNCA est accessible [ici](#).

Les processus ESG utilisés dans le cadre de la stratégie de gestion du fonds (notation ABA, gestion des exclusions, gestion des risques en matière de durabilité, gestion des incidences négatives, etc.) sont repris dans le plan de contrôle interne de la société de gestion et, à ce titre, font l'objet d'un contrôle efficace de leur application au premier niveau (opérationnel) comme au deuxième niveau (Contrôle interne et Conformité réglementaire).



## Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

Sans objet

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

Sans objet

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : **Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300XJFU886LPPMT78

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%



Non

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le fonds a visé à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales consistant à maintenir un score ESG pondéré selon les valeurs plus favorables que celui de son « univers d'investissement » (au sens défini ci-dessous), à maintenir une empreinte carbone inférieure à celle de son « univers d'investissement » et à exclure les entreprises considérées comme controversées et à mener un engagement actif avec les sociétés en portefeuille sur les thématiques ESG. Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le fonds.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 30 juin 2023, les résultats des indicateurs durables étaient les suivants :

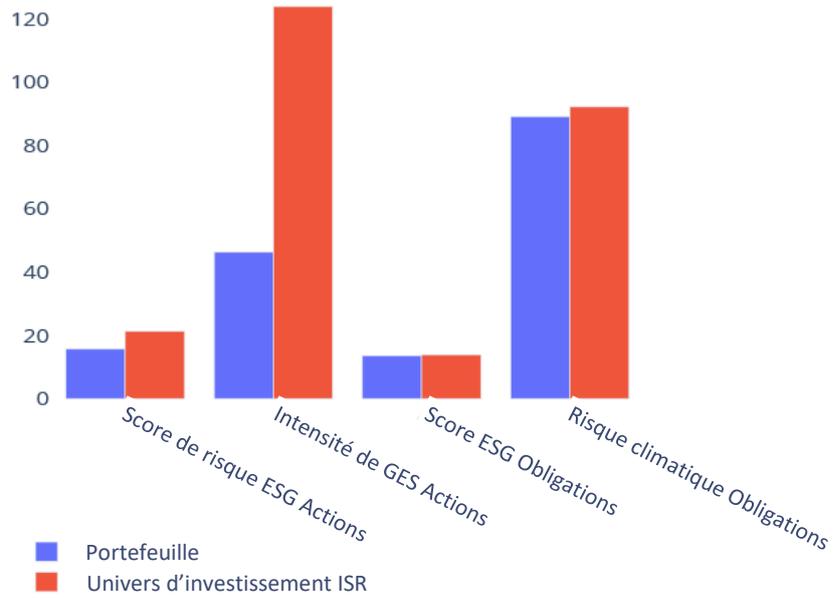
#### **Pour les actions**

- Score de risque ESG Actions : 15,66
- Score de risque ESG de l'univers d'investissement : 21,27
- Intensité de GES Actions : 46,29
- Intensité de GES de l'univers d'investissement ISR : 123,93
- Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants pour les Actions : 82,21
- Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants pour l'univers d'investissement : 80,27
- Pourcentage d'émetteurs qui ne respectaient pas les principes des Nations unies concernant les droits de l'homme, les normes internationales de droit du travail, l'environnement ou la lutte contre la corruption au moment de la décision d'investissement pour les Actions : 0 %
- Pourcentage d'émetteurs qui ne respectaient pas les principes des Nations unies concernant les droits de l'homme, les normes internationales de droit du travail, l'environnement ou la lutte contre la corruption au moment de la décision d'investissement pour l'univers d'investissement : 0,26 %

#### **Pour les Obligations**

- Score ESG global Obligations : 13,52
- Score ESG global de l'univers d'investissement : 13,86
- Risque climatique Obligations : 89,12
- Risque climatique de l'univers d'investissement : 92,2

## Informations supplémentaires non révisées



- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Sans objet



**Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?  
Description détaillée :*

Sans objet

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le fonds a tenu compte de ces incidence par les mesures suivantes :

**Exclusions :**

**Pour les Actions :** cette démarche fait en sorte que le portefeuille exclue certains émetteurs sur la base de critères réglementaires, sectoriels et normatifs spécifiques.

Ces exclusions incluent entre autres :

- Conformément aux prescriptions légales, les entreprises impliquées dans la production ou la distribution de mines antipersonnel ou de bombes à fragmentation, en vertu des conventions d'Ottawa et d'Oslo.
- Les entreprises impliquées dans la production, l'utilisation, le stockage, la vente ou le transfert d'uranium appauvri ou d'armes chimiques et biologiques.
- Les entreprises tirant une part significative de leurs revenus de l'extraction de charbon et de la production d'électricité à partir de charbon
- Les entreprises impliquées dans des controverses graves sont également exclues, par exemple celles qui enfreignent le Pacte mondial des Nations Unies.  
Pour les Obligations Souveraines : l'objectif de cette étape est de réduire l'univers d'investissement en obligations d'État sur la base de critères non financiers, réglementaires ou normatifs ainsi que par rapport à leur notation ESG.
- Pays mis sur « liste noire » c'est-à-dire sous embargo par les États-Unis ou l'Europe, figurant dans la liste de l'UE de juridictions non coopératives à des fins fiscales ou

identifiées par la Financial Action Task Force (FATF) comme présentant des failles stratégiques en termes de lutte contre le blanchiment de capitaux ou le financement du terrorisme.

- Les gouvernements présentant un risque ESG élevé selon les normes élaborées par les agences de notation externes sont également exclus.

Approche relative appliquée aux Actions Internationales : les thématiques ESG prises en considération et leur impact sur les notations des actions peuvent dépendre du secteur de l'entreprise, de sa situation géographique et de sa capitalisation.

- Les questions environnementales (E) incluent en particulier les émissions de carbone, le traitement des déchets et le stress hydrique.
- Les questions sociales (S) incluent en particulier la sécurité des salariés, la gestion du capital humain et le respect des normes internationales de droit du travail.
- Les questions de gouvernance d'entreprise (G) incluent en particulier la composition des organes de surveillance et de gouvernance et les pratiques comptables. Le premier objectif non financier de la stratégie d'investissement en actions internationales dite « d'amélioration du score » est d'améliorer la notation ESG globale (en se basant sur un indicateur de risque ESG fourni par une agence de notation non financière) des titres détenus par comparaison à l'univers d'investissement dont les 20 % d'entreprises les moins bien notées sont exclues.

Le deuxième objectif « d'amélioration des indicateurs non financiers » vise à améliorer :

- Un indicateur lié au climat : ceci consiste à améliorer le niveau global d'intensité carbone (émissions de carbone totales d'une entreprise par rapport à son chiffre d'affaires) des titres détenus par comparaison avec l'univers d'investissement. Au niveau de l'ensemble du portefeuille, l'objectif est de parvenir à une intensité de carbone moyenne inférieure à celle de son univers d'investissement
- Un indicateur lié à la bonne gouvernance : ceci consiste à améliorer le niveau global d'indépendance de organes de direction des titres détenus par rapport à l'univers d'investissement. En d'autres termes, au niveau de l'ensemble du portefeuille, présenter un pourcentage d'administrateurs répondant aux critères d'indépendance supérieur à celui de l'univers d'investissement

**Obligations Souveraines internationales** : les thématiques ESG prises en considération, et leur incidence sur la notation des titres, sont liés à la nature de leurs émetteurs (États souverains).

- Les facteurs environnementaux (E) incluent l'analyse des questions liées à l'énergie et aux ressources naturelles.
- Les facteurs de responsabilité sociale (S) incluent des critères liés à la satisfaction des besoins de base, à la santé et à l'équité.
- Les facteurs de gouvernance (G) incluent l'analyse des institutions, le respect des lois et des droits civiques et la stabilité politique.

L'objectif premier de la stratégie « d'amélioration des objectifs non financiers » en matière d'investissement en obligations souveraines consiste à améliorer le score ESG global des titres détenus par rapport à l'univers d'investissement filtré sur la base de notre politique d'exclusion. Cette notation ESG globale se fonde sur des évaluations réalisées par un prestataire de services externe.

Le deuxième objectif « d'amélioration des indicateurs non financiers » vise à améliorer la mesure des risques climatiques selon une méthode exclusive. Cette mesure se fonde principalement sur une analyse de l'intensité carbone ainsi que sur la qualité de Gouvernance des émetteurs souverains. L'objectif de la stratégie consiste à améliorer cette notation par rapport à l'univers d'investissement filtré sur la base de notre politique d'exclusion.

De plus amples informations relatives aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans rapports périodiques publiés conformément à l'article 11, paragraphe 2, du SFDR.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Veillez vous référer aux 15 principaux investissements ci-dessous :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/07/2022 – 30/06/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US TREASURY N/B 1,625% 15-02-26	Souverain	6,55	États-Unis
JAPAN GOVT 10-YR 0,200% 20-09-32	Souverain	4,33	Japon
US TREASURY N/B 0,375% 31-01-26	Souverain	3,79	États-Unis
US TREASURY N/B 4,125% 15-11-32	Souverain	3,67	États-Unis
JAPAN GOVT 5-YR 0,100% 20-09-27	Souverain	3,30	Japon
US TREASURY N/B 4,000% 15-11-52	Souverain	3,21	États-Unis
JAPAN GOVT 30-YR 1,400% 20-09-52	Souverain	2,80	Japon
UK TSY GILT 0,250% 31-07-31	Souverain	2,43	Royaume-Uni
US TREASURY N/B 0,625% 15-08-30	Souverain	2,24	États-Unis
APPLE INC UW USD	Matériel informatique	2,21	États-Unis
MICROSOFT CORP UW USD	Logiciels	1,81	États-Unis
FRANCE O.A.T. 0,750% 25-02-28	Souverain	1,62	France
FRANCE O.A.T. 2,000% 25-11-32	Souverain	1,54	France
JAPAN GOVT 2-YR 0,005% 01-12-24	Souverain	1,53	Japon
CANADA-GOV'T 2,000% 01-06-32	Souverain	1,51	Canada

*Le pays indiqué est le pays de risque.*

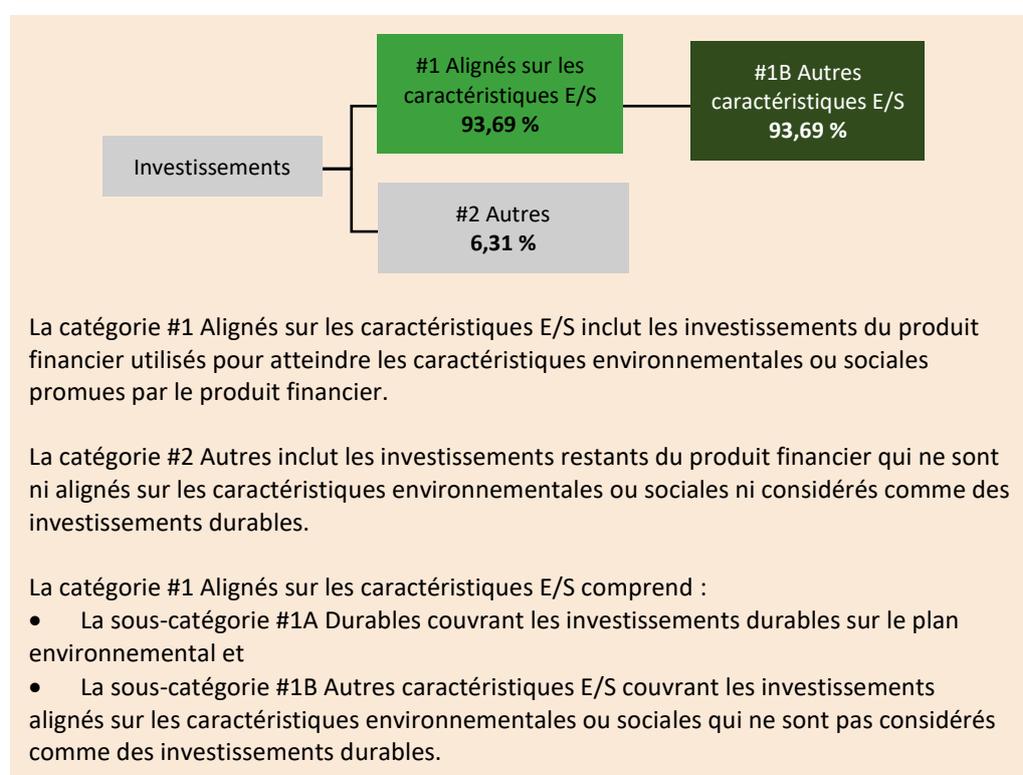


## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au 30 juin 2023, la part d'investissements liés à la durabilité était de 0 %.

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 30 juin 2023, le fonds investissait 93,69 % de sa VNI dans des entreprises considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Le fonds était par conséquent investi à hauteur de 6,31 % dans la catégorie #2 Autres.



### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Tous les secteurs économiques appartenant à l'univers d'investissement, à l'exception de ceux faisant l'objet d'exclusion conformément aux politiques d'exclusion appliquées par le fonds



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

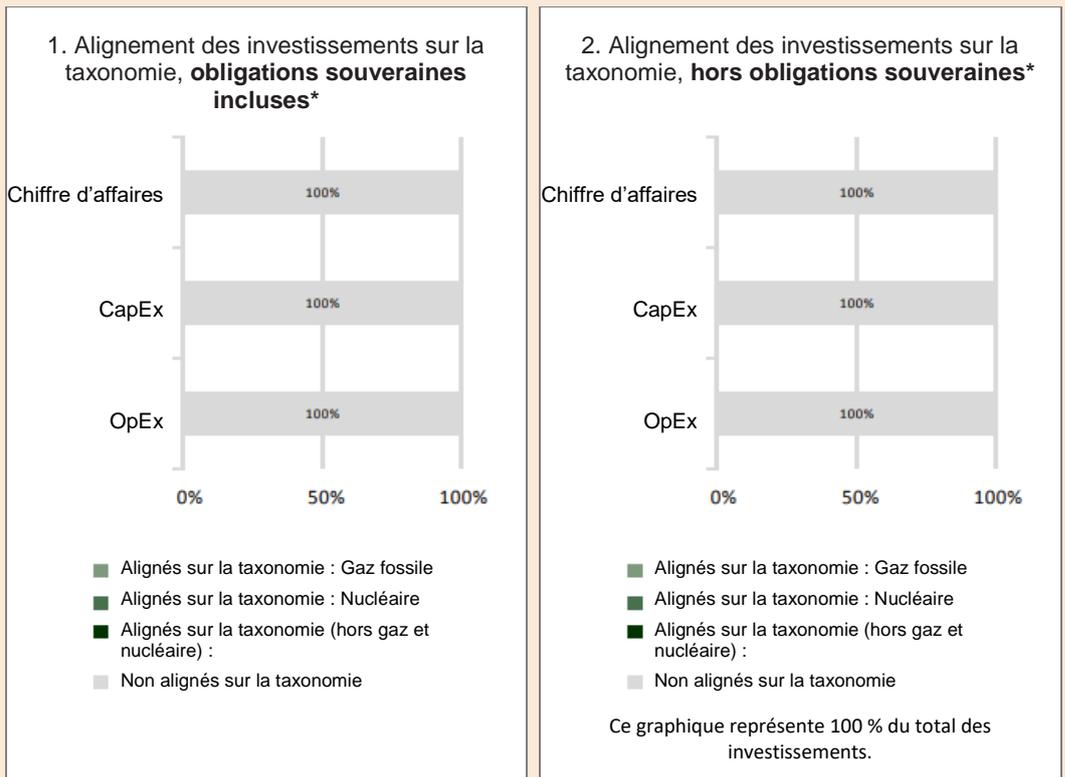
- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

Oui :

Dans le gaz fossile                       Dans l'énergie nucléaire

Non

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative à l'un des objectifs de la Taxonomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

À la date du présent rapport, sur la base des données des émetteurs déclarées et estimées, la société de gestion n'identifiait aucun alignement sur la taxonomie dans le gaz ni dans l'énergie nucléaire dans le portefeuille d'investissement. »

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Étant donné que le fonds ne s'engage pas à investir dans un quelconque « investissement durable » au sens du Règlement sur la taxonomie, la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement sur la taxonomie est donc fixée à 0 %.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. En conséquence, le fonds ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Il est possible qu'un petit nombre d'émetteurs ne soient pas couverts par l'Analyse ESG, tandis que la gestion des espèces est utilisée à des fins de liquidité et de gestion passive. Par ailleurs, le fonds peut inclure des positions sur dérivés et espèces (non alignées sur les caractéristiques E/S) ainsi que des titres d'émetteurs qui ne sont pas alignés sur les caractéristiques E/S du fonds ni considérés comme durables (mais qui respectent les garanties E/S définies par les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme).

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Conformément à l'application des modèles, l'Équipe de gestion a intégré systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans le processus de sélection des investissements. Un suivi régulier des variations de la notation extrafinancière des titres est assuré afin de s'assurer qu'aucun des investissements n'est contraire à la philosophie ESG du fonds.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : **Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund**

Identifiant d'entité juridique : 549300XUKE0EPV3QGK94

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le fonds a visé à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales consistant à maintenir un score ESG pondéré selon les valeurs plus favorables que celui de son « univers d'investissement » (au sens défini ci-dessous), à maintenir une empreinte carbone inférieure à celle de son « univers d'investissement » et à exclure les entreprises considérées comme controversées et à mener un engagement actif avec les sociétés en portefeuille sur les thématiques ESG. Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le fonds.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 30 juin 2023, les résultats des indicateurs durables étaient les suivants :

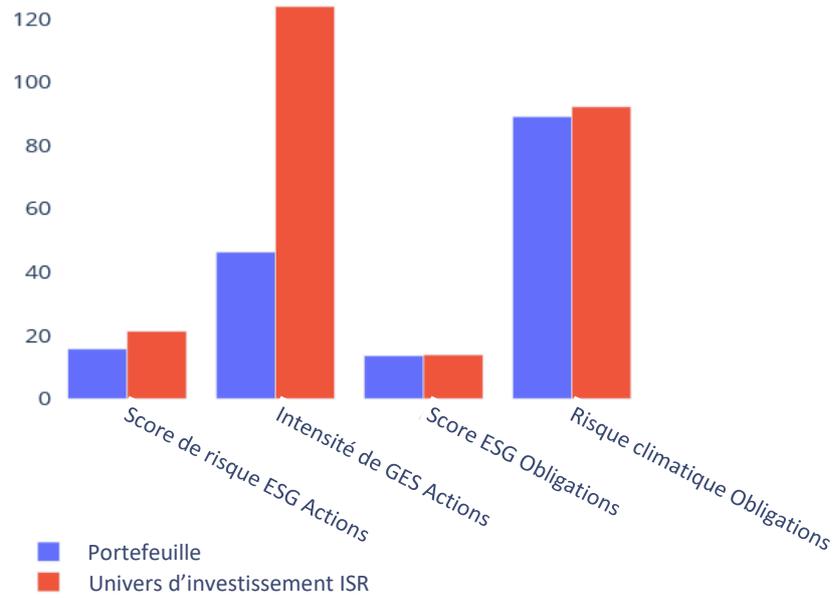
#### **Pour les Actions :**

- Score de risque ESG Actions : 15,66
- Score de risque ESG de l'univers d'investissement : 21,27
- Intensité de GES Actions : 46,29
- Intensité de GES de l'univers d'investissement ISR : 123,93
- Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants pour les Actions : 82,21
- Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants pour l'univers d'investissement : 80,27
- Pourcentage d'émetteurs qui ne respectaient pas les principes des Nations unies concernant les droits de l'homme, les normes internationales de droit du travail, l'environnement ou la lutte contre la corruption au moment de la décision d'investissement pour les Actions : 0 %
- Pourcentage d'émetteurs qui ne respectaient pas les principes des Nations unies concernant les droits de l'homme, les normes internationales de droit du travail, l'environnement ou la lutte contre la corruption au moment de la décision d'investissement pour l'univers d'investissement : 0,26 %

#### **Pour les Obligations :**

- Score ESG global Obligations : 11,47
- Score ESG global de l'univers d'investissement : 13,86
- Risque climatique Obligations : 88,56
- Risque climatique de l'univers d'investissement : 92,2

## Informations supplémentaires non révisées



- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Sans objet



***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

Sans objet

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?  
Description détaillée :*

Sans objet

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



**Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?**

Le fonds a tenu compte de ces incidence par les mesures suivantes :

**Exclusions :**

**Pour les Actions :** cette démarche fait en sorte que le portefeuille exclue certains émetteurs sur la base de critères réglementaires, sectoriels et normatifs spécifiques. Ces exclusions incluent entre autres :

- Conformément aux prescriptions légales, les entreprises impliquées dans la production ou la distribution de mines antipersonnel ou de bombes à fragmentation, en vertu des conventions d'Ottawa et d'Oslo.
  - Les entreprises impliquées dans la production, l'utilisation, le stockage, la vente ou le transfert d'uranium appauvri ou d'armes chimiques et biologiques.
  - Les entreprises tirant une part significative de leurs revenus de l'extraction de charbon et de la production d'électricité à partir de charbon
  - Les entreprises impliquées dans des controverses graves sont également exclues, par exemple celles qui enfreignent le Pacte mondial des Nations Unies.
- Pour les Obligations Souveraines : l'objectif de cette étape est de réduire l'univers d'investissement en obligations d'État sur la base de critères non financiers, réglementaires ou normatifs ainsi que par rapport à leur notation ESG.

- Pays mis sur « liste noire » c'est-à-dire sous embargo par les États-Unis ou l'Europe, figurant dans la liste de l'UE de juridictions non coopératives à des fins fiscales ou identifiées par la Financial Action Task Force (FATF) comme présentant des failles stratégiques en termes de lutte contre le blanchiment de capitaux ou le financement du terrorisme.
- Les gouvernements présentant un risque ESG élevé selon les normes élaborées par les agences de notation externes sont également exclus.
- Approche relative appliquée aux Actions Internationales : les thématiques ESG prises en considération et leur impact sur les notations des actions peuvent dépendre du secteur de l'entreprise, de sa situation géographique et de sa capitalisation.
- Les questions environnementales (E) incluent en particulier les émissions de carbone, le traitement des déchets et le stress hydrique.
- Les questions sociales (S) incluent en particulier la sécurité des salariés, la gestion du capital humain et le respect des normes internationales de droit du travail.
- Les questions de gouvernance d'entreprise (G) incluent en particulier la composition des organes de surveillance et de gouvernance et les pratiques comptables.

Le premier objectif non financier de la stratégie d'investissement en actions internationales dite « d'amélioration du score » est d'améliorer la notation ESG globale (en se basant sur un indicateur de risque ESG fourni par une agence de notation non financière) des titres détenus par comparaison à l'univers d'investissement dont les 20 % d'entreprises les moins bien notées sont exclues.

Le deuxième objectif « d'amélioration des indicateurs non financiers » vise à améliorer :

- Un indicateur lié au climat : ceci consiste à améliorer le niveau global d'intensité carbone (émissions de carbone totales d'une entreprise par rapport à son chiffre d'affaires) des titres détenus par comparaison avec l'univers d'investissement. Au niveau de l'ensemble du portefeuille, l'objectif est de parvenir à une intensité de carbone moyenne inférieure à celle de son univers d'investissement
- Un indicateur lié à la bonne gouvernance : ceci consiste à améliorer le niveau global d'indépendance de organes de direction des titres détenus par rapport à l'univers d'investissement. En d'autres termes, au niveau de l'ensemble du portefeuille, présenter un pourcentage d'administrateurs répondant aux critères d'indépendance supérieur à celui de l'univers d'investissement

**Pour les Obligations Souveraines internationales :** les thématiques ESG prises en considération, et leur incidence sur la notation des titres, sont liés à la nature de leurs émetteurs (États souverains).

- Les facteurs environnementaux (E) incluent l'analyse des questions liées à l'énergie et aux ressources naturelles.
- Les facteurs de responsabilité sociale (S) incluent des critères liés à la satisfaction des besoins de base, à la santé et à l'équité.
- Les facteurs de gouvernance (G) incluent l'analyse des institutions, le respect des lois et des droits civiques et la stabilité politique.

L'objectif premier de la stratégie « d'amélioration des objectifs non financiers » en matière d'investissement en obligations souveraines consiste à améliorer le score ESG global des titres détenus par rapport à l'univers d'investissement filtré sur la base de notre politique d'exclusion. Cette notation ESG globale se fonde sur des évaluations réalisées par un prestataire de services externe.

Le deuxième objectif « d'amélioration des indicateurs non financiers » vise à améliorer la mesure des risques climatiques selon une méthode exclusive. Cette mesure se fonde principalement sur une analyse de l'intensité carbone ainsi que sur la qualité de Gouvernance des émetteurs souverains. L'objectif de la stratégie consiste à améliorer cette notation par rapport à l'univers d'investissement filtré sur la base de notre politique d'exclusion.

De plus amples informations relatives aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans rapports périodiques publiés conformément à l'article 11, paragraphe 2, du SFDR.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Veillez vous référer aux 15 principaux investissements ci-dessous :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/07/2022 – 30/06/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
US TREASURY N/B 0,375% 31-01-26	Souverain	4,06	États-Unis
APPLE INC UW USD	Matériel informatique	4,04	États-Unis
MICROSOFT CORP UW USD	Logiciels	3,31	États-Unis
JAPAN GOVT 10-YR 0,200% 20-09-32	Souverain	2,05	Japon
SEAYOND VOLATILITY ALTER INCOME I/A EUR	Fonds diversifiés	2,02	France
NVIDIA CORP UW USD	Semi-conducteurs	1,49	États-Unis
AMAZON.COM INC UW USD	Distributeurs diversifiés	1,45	États-Unis
ALPHABET INC-CL C UW USD	Services numériques aux consommateurs	1,43	États-Unis

## Informations supplémentaires non révisées

JAPAN GOVT 30-YR 1,400% 20-09-52	Souverain	1,39	Japon
US TREASURY N/B 4,125% 15-11-32	Souverain	1,23	États-Unis
JAPAN GOVT 5-YR 0,100% 20-09-27	Souverain	1,11	Japon
JAPAN GOVT 2-YR 0,005% 01-12-24	Souverain	1,07	Japon
SEFY.VOLATILITY.STRATEGIES.IA.EUR	Fonds diversifiés	0,99	Luxembourg
US TREASURY N/B 4,000% 15-11-52	Souverain	0,96	États-Unis
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI FP EUR	Habillement et accessoires	0,01	France

*Le pays indiqué est le pays de risque.*



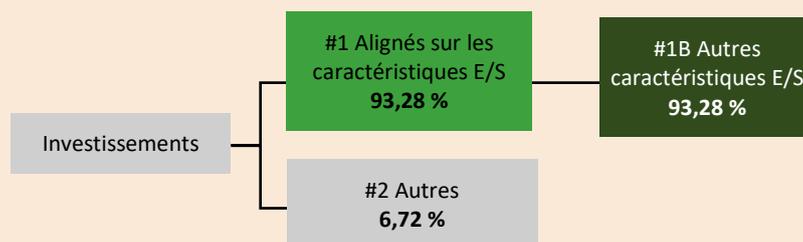
### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au 30 juin 2023, la part d'investissements liés à la durabilité était de 0 %.

#### ● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 30 juin 2023, le fonds investissait 93,28 % de sa VNI dans des entreprises considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Le fonds était par conséquent investi à hauteur de 6,72 % dans la catégorie #2 Autres.

**L'allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- La sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Tous les secteurs économiques appartenant à l'univers d'investissement, à l'exception de ceux faisant l'objet d'exclusion conformément aux politiques d'exclusion appliquées par le fonds



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

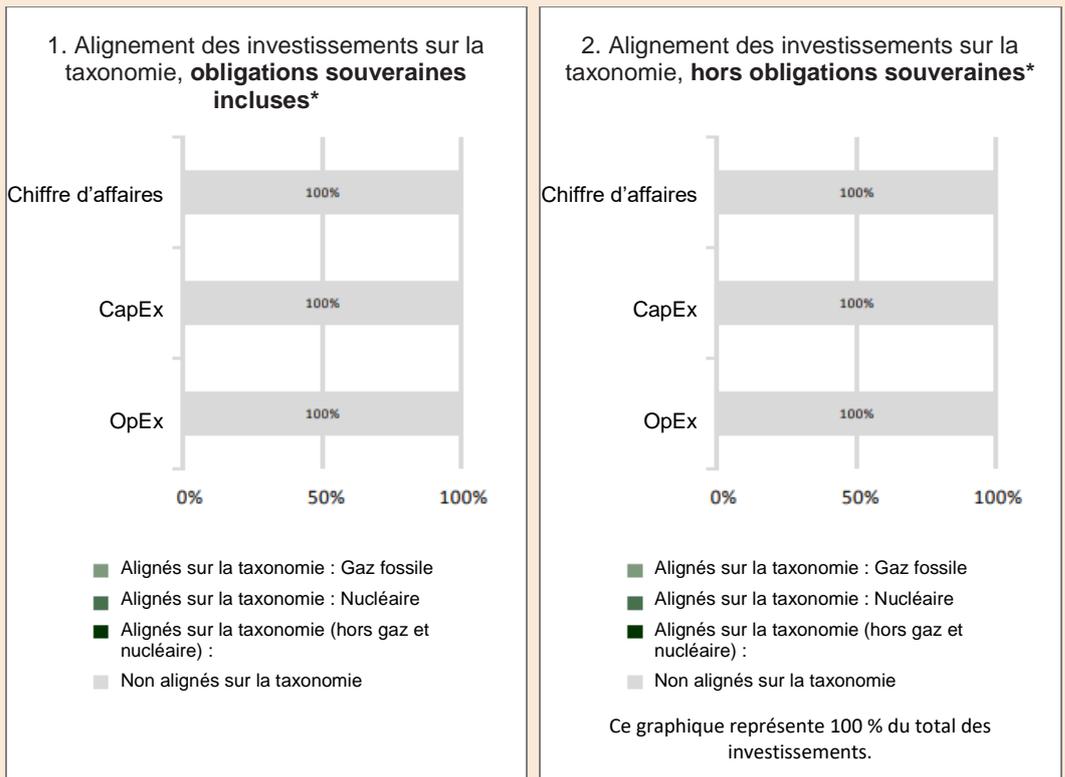
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



*\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative à l'un des objectifs de la Taxonomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

À la date du présent rapport, sur la base des données des émetteurs déclarées et estimées, la société de gestion n'identifiait aucun alignement sur la taxonomie dans le gaz ni dans l'énergie nucléaire dans le portefeuille d'investissement. »

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Étant donné que le fonds ne s'engage pas à investir dans un quelconque « investissement durable » au sens du Règlement sur la taxonomie, la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement sur la taxonomie est donc fixée à 0 %.



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. En conséquence, le fonds ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Il est possible qu'un petit nombre d'émetteurs ne soient pas couverts par l'Analyse ESG, tandis que la gestion des espèces est utilisée à des fins de liquidité et de gestion passive. Par ailleurs, le fonds peut inclure des positions sur dérivés et espèces (non alignées sur les caractéristiques E/S) ainsi que des titres d'émetteurs qui ne sont pas alignés sur les caractéristiques E/S du fonds ni considérés comme durables (mais qui respectent les garanties E/S définies par les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme).

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Conformément à l'application des modèles, l'Équipe de gestion a intégré systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans le processus de sélection des investissements. Un suivi régulier des variations de la notation extrafinancière des titres est assuré afin de s'assurer qu'aucun des investissements n'est contraire à la philosophie ESG du fonds.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : **Seeyond Europe Sustainable MinVol**

Identifiant d'entité juridique : 549300YFRCW6NM7Y2T55

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

- Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_%
- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_%

- Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_ % d'investissements durables
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
- ayant un objectif social
- Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Fonds a visé à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales consistant à maintenir un score ESG pondéré selon les valeurs plus favorables que celui de son « univers d'investissement » (au sens défini ci-dessous), à maintenir une empreinte carbone inférieure à celle de son « univers d'investissement » et à exclure les entreprises considérées comme controversées et à mener un engagement actif avec les sociétés en portefeuille sur les thématiques ESG.

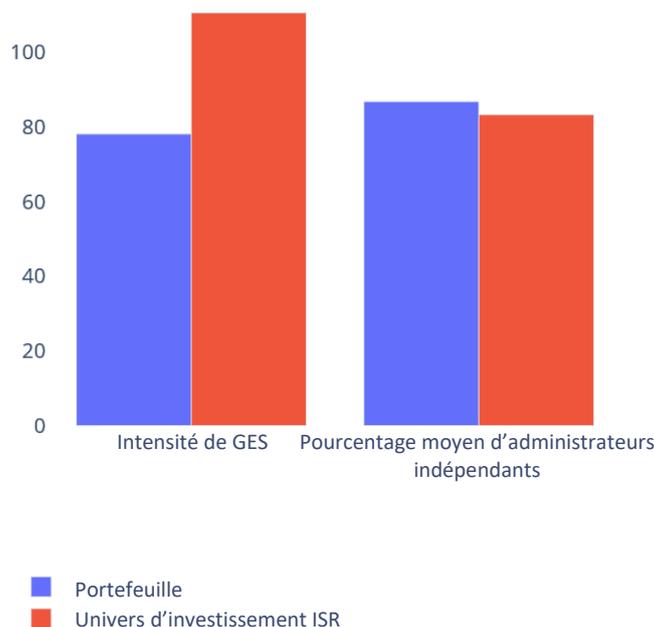
Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le Fonds.

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### ● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Au 30 juin 2023, les résultats des indicateurs durables étaient les suivants :

- Intensité de GES du fonds : 78,21 (Intensité carbone)
- Intensité de GES de l'univers d'investissement ISR : 110,73 (Intensité carbone)
- Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants du fonds : 86,88
- Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants de l'univers d'investissement : 83,38
- Pourcentage d'émetteurs qui ne respectaient pas les principes des Nations unies concernant les droits de l'homme, les normes internationales de droit du travail, l'environnement ou la lutte contre la corruption au moment de la décision d'investissement pour l'univers d'investissement : 0 %



- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Sans objet



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet

*Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?*

Sans objet

*Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?  
Description détaillée :*

Sans objet



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le fonds a tenu compte de ces incidence par les mesures suivantes :

- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques) : exclut les émetteurs exposés aux armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques)
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales : exclut les émetteurs en violation grave des principes du Pacte mondial des Nations unies concernant les droits de l'homme, les normes de droit du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption
- Émissions de GES, Empreinte carbone, intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements, Exposition aux entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles et ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité : exclut les émetteurs qui tirent une part significative de leur chiffre d'affaires d'activités néfastes pour la société et l'environnement, comme le charbon thermique, le pétrole et le gaz non conventionnels, le tabac et l'huile de palme.

De plus amples informations relatives aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans rapports périodiques publiés conformément à l'article 11, paragraphe 2, du SFDR.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Veillez vous référer aux 15 principaux investissements ci-dessous :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/07/2022 – 30/06/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N NA EUR	Détaillants et grossistes de produits alimentaires	3,60	Pays-Bas
NOVARTIS AG-REG SE CHF	Produits pharmaceutiques	3,13	Suisse
NESTLE SA-REG SE CHF	Produits alimentaires	2,91	Suisse
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN SE CHF	Produits pharmaceutiques	2,72	Suisse

Informations supplémentaires non révisées

SANOFI FP EUR	Produits pharmaceutiques	2,58	France
DEUTSCHE BOERSE AG GY EUR	Services d'investissement	2,16	Allemagne
QIAGEN N.V. GY EUR	Fournitures médicales	2,16	Pays-Bas
SWISSCOM AG-REG SE CHF	Services de télécommunications	2,16	Suisse
NATIXIS LCR ACTIONS EURO ESG IC€	Fonds d'actions	2,05	France
TRYG A/S DC DKK	Assurances (tous types)	1,95	Danemark
RECKITT BENCKISER GROUP PLC LN GBp	Produits ménagers non durables	1,88	Royaume-Uni
CARREFOUR SA FP EUR	Détaillants et grossistes de produits alimentaires	1,82	France
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG GY EUR	Services de télécommunications	1,80	Allemagne
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA GR EUR	Électricité alternative	1,79	Portugal
KONINKLIJKE KPN NV NA EUR	Services de télécommunications	1,75	Pays-Bas

*Le pays indiqué est le pays de risque.*



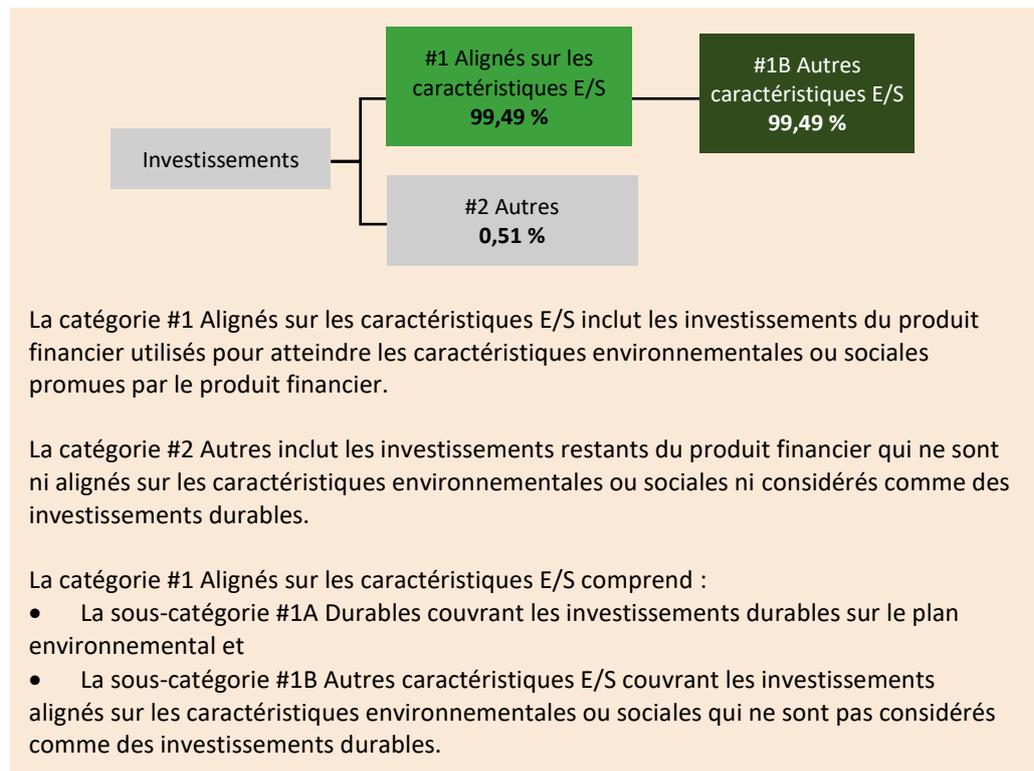
### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au 30 juin 2023, la part d'investissements liés à la durabilité était de 0 %.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● **Quelle était l'allocation des actifs ?**

Au 30 juin 2023, le fonds investissait 99,49 % de sa VNI dans des entreprises considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Le fonds était par conséquent investi à hauteur de 0,51 % dans la catégorie #2 Autres.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Tous les secteurs économiques appartenant à l'univers d'investissement, à l'exception de ceux faisant l'objet d'exclusion conformément aux politiques d'exclusion appliquées par le fonds



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

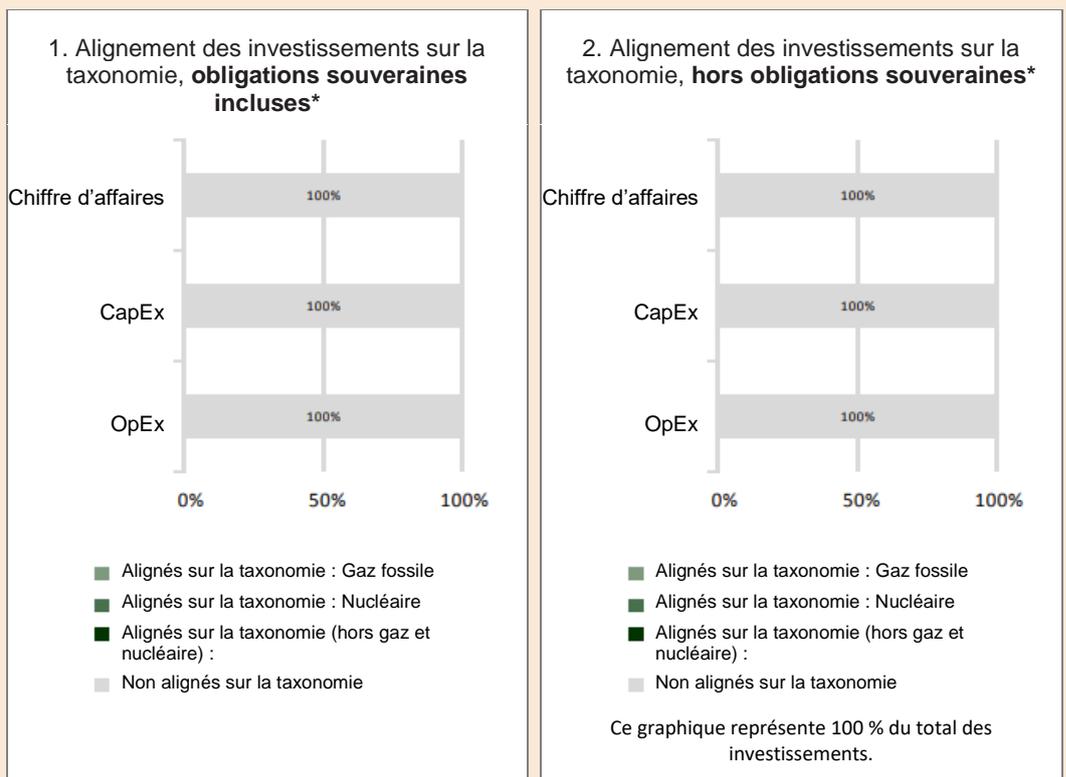
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative à l'un des objectifs de la Taxonomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

À la date du présent rapport, sur la base des données des émetteurs déclarées et estimées, la société de gestion n'identifiait aucun alignement sur la taxonomie dans le gaz ni dans l'énergie nucléaire dans le portefeuille d'investissement. »

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Étant donné que le fonds ne s'engage pas à investir dans un quelconque « investissement durable » au sens du Règlement sur la taxonomie, la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement sur la taxonomie est donc fixée à 0 %.



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. En conséquence, le fonds ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Il est possible qu'un petit nombre d'émetteurs ne soient pas couverts par l'Analyse ESG, tandis que la gestion des espèces est utilisée à des fins de liquidité et de gestion passive. Par ailleurs, le fonds peut inclure des positions sur dérivés et espèces (non alignées sur les caractéristiques E/S) ainsi que des titres d'émetteurs qui ne sont pas alignés sur les caractéristiques E/S du fonds ni considérés comme durables (mais qui respectent les garanties E/S définies par les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme).



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Conformément à l'application des modèles, l'Équipe de gestion a intégré systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans le processus de sélection des investissements. Un suivi régulier des variations de la notation extrafinancière des titres est assuré afin de s'assurer qu'aucun des investissements n'est contraire à la philosophie ESG du fonds.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

**Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852**

Dénomination du produit : **Seeyond SRI Global MinVol**

Identifiant d'entité juridique : 5493004HYBGN29P4IT24

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



**Oui**



**Non**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_%

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_\_% d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE

ayant un objectif social

Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé d'investissements durables**

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852 qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.



## Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

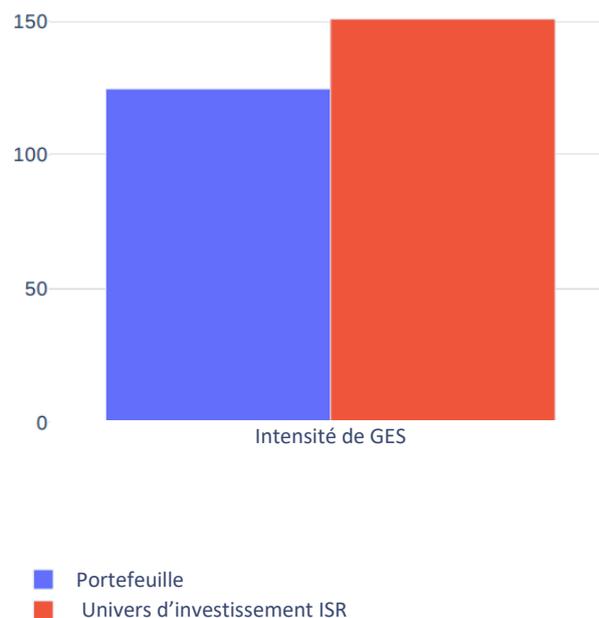
Le fonds a visé à promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales consistant à maintenir un score ESG pondéré selon les valeurs plus favorables que celui de son « univers d'investissement » (au sens défini ci-dessous), à maintenir une empreinte carbone inférieure à celle de son « univers d'investissement » et à exclure les entreprises considérées comme controversées et à mener un engagement actif avec les sociétés en portefeuille sur les thématiques ESG. Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins d'atteindre les caractéristiques E/S promues par le fonds.

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

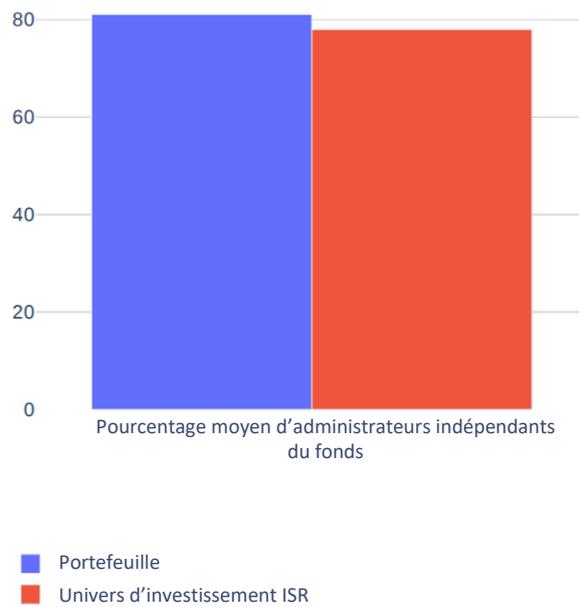
### ● *Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?*

Au 30 juin 2023, les résultats des indicateurs durables étaient les suivants :

- Intensité de GES du fonds : 124,65 (Intensité carbone)
- Intensité de GES de l'univers d'investissement ISR : 150,77 (Intensité carbone)
- Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants du fonds : 80,96
- Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants de l'univers d'investissement : 77,88
- Pourcentage d'émetteurs qui ne respectaient pas les principes des Nations unies concernant les droits de l'homme, les normes internationales de droit du travail, l'environnement ou la lutte contre la corruption au moment de la décision d'investissement : 0 %



## Informations supplémentaires non révisées



- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Sans objet



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Sans objet

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont-ils été pris en considération ?

Sans objet

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?  
Description détaillée :

Sans objet



## Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le fonds a tenu compte de ces incidence par les mesures suivantes :

- Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques). Exclut les émetteurs exposés aux armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques et armes biologiques)
- Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales. Exclut les émetteurs en violation grave des principes du Pacte mondial des Nations unies concernant les droits de l'homme, les normes de droit du travail, la protection de l'environnement et la lutte contre la corruption
- Émissions de GES, Empreinte carbone, intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements, Exposition aux entreprises actives dans le secteur des combustibles fossiles et ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité. Exclut les émetteurs qui tirent une part significative de leur chiffre d'affaires d'activités néfastes pour la société et l'environnement, comme le charbon thermique, le pétrole et le gaz non conventionnels, le tabac et l'huile de palme.

De plus amples informations relatives aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité sont disponibles dans rapports périodiques publiés conformément à l'article 11, paragraphe 2, du SFDR.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Veuillez vous référer aux 15 principaux investissements ci-dessous :

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 01/07/2022 – 30/06/2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
JOHNSON & JOHNSON UN USD	Produits pharmaceutiques	1,50	États-Unis
ELECTRONIC ARTS INC UW USD	Divertissements électroniques	1,49	États-Unis

Informations supplémentaires non révisées
---

KONINKLIJKE KPN NV NA EUR	Services de télécommunications	1,43	Pays-Bas
SEFY.SRI.EUROPE.MINVOL.I.A.EUR	Fonds d'actions	1,33	Luxembourg
MCDONALD'S CORP UN USD	Restaurants et bars	1,14	États-Unis
SINGAPORE EXCHANGE LTD SP SGD	Services d'investissement	1,08	Singapour
QIAGEN N.V. GY EUR	Fournitures médicales	1,04	États-Unis
BECTON DICKINSON AND CO UN USD	Fournitures médicales	1,02	États-Unis
DEUTSCHE BOERSE AG GY EUR	Services d'investissement	1,01	Allemagne
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE JT JPY	Services de télécommunications	1,00	Japon
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA GR EUR	Électricité alternative	1,00	Portugal
UNITED THERAPEUTICS CORP UW USD	Produits pharmaceutiques	0,95	États-Unis
IHH HEALTHCARE BHD MK MYR	Installations de soins de santé	0,94	Malaisie
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N NA EUR	Détaillants et grossistes de produits alimentaires	0,92	Pays-Bas
SWISS PRIME SITE-REG SE CHF	Holdings et promoteurs immobiliers	0,92	Suisse

*Le pays indiqué est le pays de risque.*

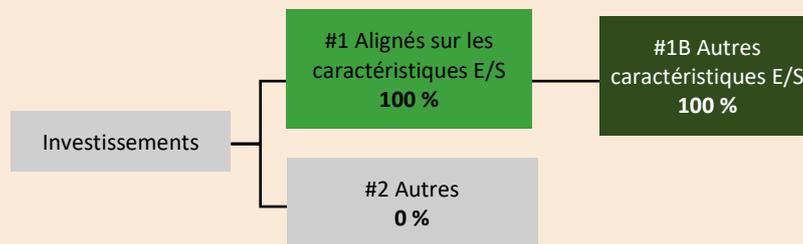


## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Au 30 juin 2023, la part d'investissements liés à la durabilité était de 0 %.

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 30 juin 2023, le fonds investissait 100 % de sa VNI dans des entreprises considérées comme alignées sur les caractéristiques E/S (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Le fonds était par conséquent investi à hauteur de 0 % dans la catégorie #2 Autres.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- La sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et
- La sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

### ● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Tous les secteurs économiques appartenant à l'univers d'investissement, à l'exception de ceux faisant l'objet d'exclusion conformément aux politiques d'exclusion appliquées par le fonds

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Sans objet

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE<sup>1</sup> ?**

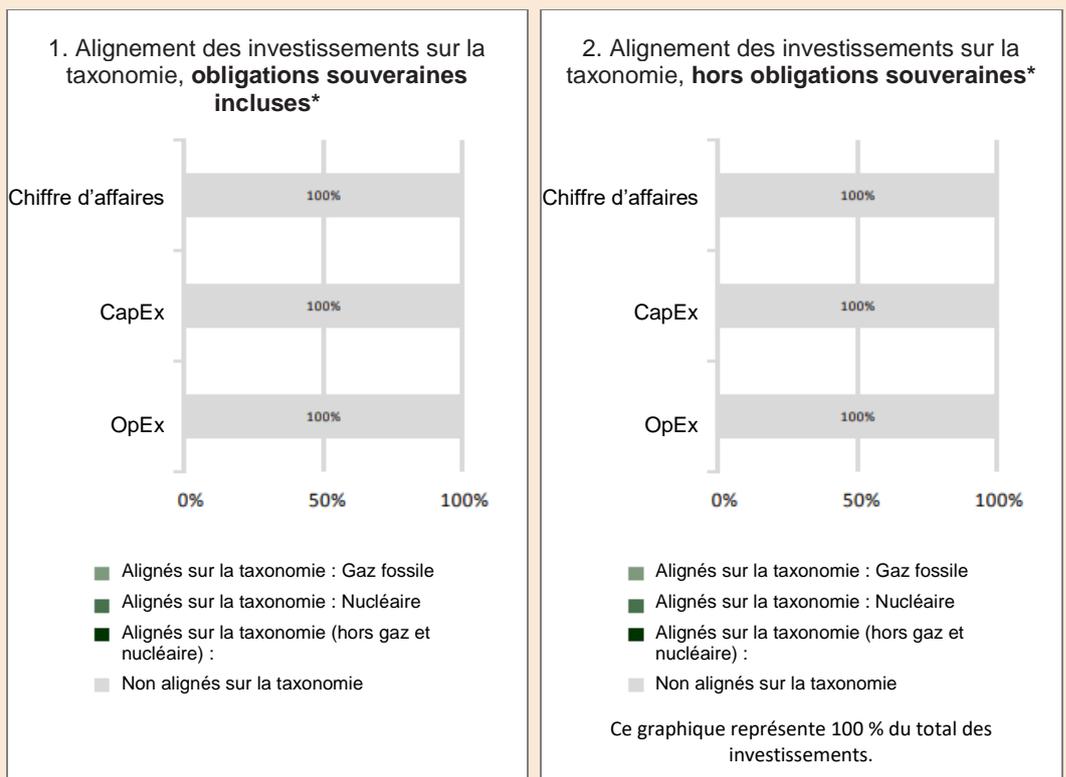
Oui :

Dans le gaz fossile

Dans l'énergie nucléaire

Non

*Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines\* sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



\*Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères pour le **gaz fossile** incluent la limitation des émissions et le passage à une électricité entièrement renouvelable ou à des combustibles à faible intensité de carbone d'ici à la fin 2035. Pour l'**énergie nucléaire**, les critères incluent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres critères, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la Taxonomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne nuisent pas de manière significative à l'un des objectifs de la Taxonomie de l'UE - voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets pour les activités liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE sont énoncés dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

À la date du présent rapport, sur la base des données des émetteurs déclarées et estimées, la société de gestion n'identifiait aucun alignement sur la taxonomie dans le gaz ni dans l'énergie nucléaire dans le portefeuille d'investissement. »

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Étant donné que le fonds ne s'engage pas à investir dans un quelconque « investissement durable » au sens du Règlement sur la taxonomie, la part minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes au sens du Règlement sur la taxonomie est donc fixée à 0 %.



**Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxonomie de l'UE ?**

Le fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales mais ne s'engage pas à réaliser des investissements durables. En conséquence, le fonds ne s'engage pas à réaliser une part minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE.



**Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Sans objet



**Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Il est possible qu'un petit nombre d'émetteurs ne soient pas couverts par l'Analyse ESG, tandis que la gestion des espèces est utilisée à des fins de liquidité et de gestion passive. Par ailleurs, le fonds peut inclure des positions sur dérivés et espèces (non alignées sur les caractéristiques E/S) ainsi que des titres d'émetteurs qui ne sont pas alignés sur les caractéristiques E/S du fonds ni considérés comme durables (mais qui respectent les garanties E/S définies par les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme).

 Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne **tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Conformément à l'application des modèles, l'Équipe de gestion a intégré systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans le processus de sélection des investissements. Un suivi régulier des variations de la notation extrafinancière des titres est assuré afin de s'assurer qu'aucun des investissements n'est contraire à la philosophie ESG du fonds.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Sans objet

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

Sans objet

- *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

Sans objet

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.