

# Ostrum Souverains Euro 3-5

DOCUMENT RÉSERVÉ EXCLUSIVEMENT AUX CLIENTS PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF

## Investir dans le marché des obligations souveraines de la zone euro de maturité 3 à 5 ans

### Stratégie d'investissement

- Investit dans des titres libellés en Euro émis et/ou garantis par les Etats membres de la zone Euro de maturité allant de 2,5 ans à 5,5 ans, sans contrainte de notation minimale.
- Met en œuvre une gestion active basée sur la sélection de titres, principale source de surperformance, en s'appuyant sur un Sector Team 'Sélection dette souveraine' émettant des vues sur chaque pays de la zone euro et par segment de maturité.
- Un fonds de faible Tracking Error (ex-ante max de 0.50 %, à titre indicatif) dont l'objectif est de battre son indice de référence avec un niveau de risque proche.

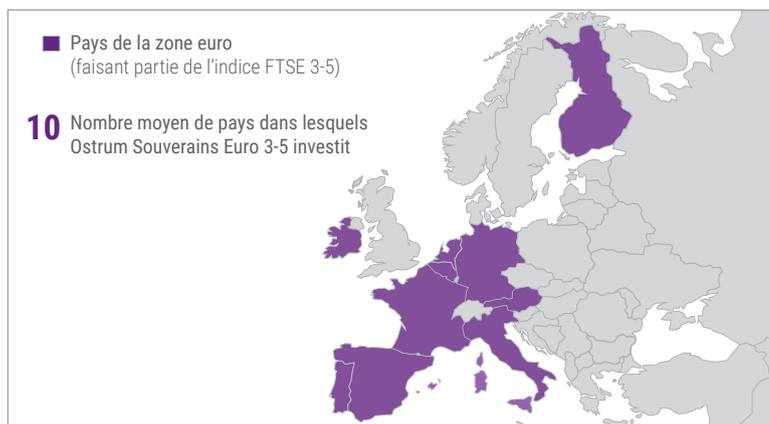
### Pourquoi choisir ce fonds?

Une exposition pure à la dette souveraine zone euro sur une maturité 3-5 ans

Ostrum Souverains Euro 3-5 est un fonds pur d'obligations d'Etats de la zone euro avec une tranche de maturité spécifique.

Une gestion active sous contrainte d'allocation de risque

- **Allocation pays** : Sur la base de leurs attentes en matière de fluctuation des taux d'emprunt, l'équipe de gestion sélectionne des titres tout en accordant une attention particulière au choix des émetteurs de pays. Ce choix est d'autant plus critique que le nombre de pays de l'émetteur est limité.
- **Duration** : La sensibilité cible du portefeuille reste dans une fourchette de 98% -102% par rapport à celle de son indice de référence.



Source : Ostrum Asset Management

### Une équipe de gestion expérimentée

Le Fonds est géré par une équipe de gestion chevronnée avec 15 années d'expérience en moyenne sur les segments obligataires dette souveraine, taux d'intérêt et inflation



**Ostrum**  
ASSET MANAGEMENT

### CARACTERISTIQUES DU FONDS

#### Objectif d'investissement

Surperformer son indice de référence sur sa durée minimum de placement recommandée.

#### Durée minimale de placement recommandée

2 ans

#### Univers d'investissement

Obligations d'Etats de la zone euro dont la maturité est essentiellement comprise entre 3 et 5 ans.

#### Indice de référence

FTSE 3-5

#### Date de création du fonds

15 janvier 2004

#### Devises disponibles

EUR

#### Classes et types de parts disponibles

Institutionnel - I  
Particulier - R  
Capitalisation • Distribution

#### ISIN

I/C (EUR) - FR0010036400  
R/C (EUR) - FR0010745638

#### Souscription minimum initiale

I - 10 000 €  
R - Un dix-millième de part

#### Commissions de souscription et de rachat maximum

I - Aucune ; R - 3 % non acquis au fonds à la souscription ; Néant au rachat

#### Frais courants<sup>1</sup>

I - 0.41 % p.a ; R - 0.65 % p.a

#### Société de gestion

Natixis Investment Managers International

#### Gestionnaire Financier par délégation

Ostrum Asset Management

#### Structure juridique

OPCVM- Fonds Commun de Placement de droit français

#### Sensibilité

Sensibilité aux taux d'intérêt comprise entre 98 % et 102 % de celle de l'indice de référence.

## L'équipe de gestion



**Brigitte Le Bris**  
A commencé sa carrière dans la finance en 1986



**Stéphane Bouslimani**  
A commencé sa carrière dans la finance en 2000



**Abdelaatik Dniguer**  
A commencé sa carrière dans la finance en 2005

### Processus d'investissement

Un processus de gestion robuste combinant des approches top-down et bottom-up en 3 étapes :

#### 1. Génération d'idées

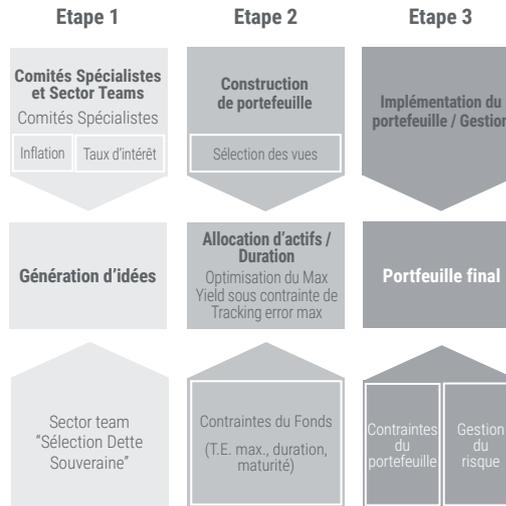
L'équipe de gestion s'appuie sur le scénario macroéconomique de Ostrum Asset Management, les Comités Spécialistes Taux et Inflation pour établir des vues directionnelles sur ces marchés et sur le Sector Team 'Sélection Dette Souveraine zone euro' pour chercher à sélectionner les meilleurs titres au sein de l'univers d'investissement.

#### 2. Portefeuille modèle

L'équipe de gestion construit un portefeuille modèle en optimisant l'allocation du risque et en traduisant les vues en stratégies.

#### 3. Portefeuille final

Le gérant a une marge de manœuvre pré-définie pour chaque stratégie.



Source : Ostrum Asset Management

**RISQUES :** Le fonds investit principalement dans des titres de taux européens. Les investissements en taux sont particulièrement sensibles aux variations de taux d'intérêt, et le fonds pourrait perdre de la valeur en cas de hausse des taux d'intérêt. Le fonds est exposé à des risques spécifiques, notamment les risques de crédit. Le capital investi n'est pas garanti. Vous pourriez récupérer moins que ce que vous avez investi. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds.

Afin de protéger les porteurs du fonds, une méthode d'ajustement de la valeur liquidative avec un seuil de déclenchement a été mise en place. Il n'est pas possible de prédire avec exactitude s'il sera fait application du mécanisme d'ajustement à un moment donné dans le futur, ni la fréquence à laquelle la société de gestion effectuera de tels ajustements. Plus d'information sur cette méthode, dénommée swing pricing, sur : <http://www.ostrum.com/fr-FR/Swing-Pricing>

### MENTIONS LÉGALES

Le présent document est fourni uniquement à des fins d'information aux prestataires de services d'investissement ou aux autres Clients Professionnels ou Investisseurs Qualifiés et, lorsque la réglementation locale l'exige, uniquement sur demande écrite de leur part. Le présent document ne peut pas être utilisé auprès des clients non-professionnels. Il relève de la responsabilité de chaque prestataire de services d'investissement de s'assurer que l'offre ou la vente de titres de fonds d'investissement ou de services d'investissement de tiers à ses clients respecte la législation nationale applicable.

**En France :** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

**Au Luxembourg et en Belgique :** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A. - Société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, société anonyme immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B115843. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**En Suisse :** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich.

Les entités susmentionnées sont des unités de développement commercial de Natixis Investment Managers, la holding d'un ensemble divers d'entités de gestion et de distribution de placements spécialisés présentes dans le monde entier. Les filiales de gestion et de distribution de Natixis Investment Managers mènent des activités réglementées uniquement dans et à partir des pays où elles sont autorisées. Les services qu'elles proposent et les produits qu'elles gèrent ne s'adressent pas à tous les investisseurs dans tous les pays.

Bien que Natixis Investment Managers considère les informations fournies dans le présent document comme fiables, y compris celles des tierces parties, elle ne garantit pas l'exactitude, l'adéquation ou le caractère complet de ces informations.

La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissements, les risques et les frais relatifs à tout investissement avant d'investir. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur (s) référencé(s). Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Le présent document ne peut pas être distribué, publié ou reproduit, en totalité ou en partie.

Tous les montants indiqués sont exprimés en USD, sauf indication contraire.

Document non contractuel, rédigé le 01/10/2018. Toutes les données sont au 30/06/2018 sauf indication contraire.

**OSTRUM ASSET MANAGEMENT**  
Depuis plus de 30 ans, Ostrum Asset Management accompagne ses clients dans la réalisation de leurs projets financiers. Acteur de premier plan en Europe, Ostrum Asset Management propose une gamme performante de stratégies d'investissement obligataires, actions et assurantielles, avec une approche de gestion active et fondamentale.

Valeur nette des actifs sous gestion :  
€ 350,9 milliards.  
Source : Natixis Investment Managers au 30/06/2018.

### NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Natixis Investment Managers accompagne les investisseurs dans la construction de portefeuilles en offrant une gamme de solutions adaptées. Riches des expertises de plus de 26 sociétés de gestion à travers le monde, nous proposons l'approche **Active Thinking<sup>SM</sup>** pour aider nos clients à atteindre leurs objectifs quelles que soient les conditions de marché. Natixis Investment Managers est classée parmi les plus grandes sociétés de gestion d'actifs dans le monde<sup>2</sup> (988,4Mds d'euros d'actifs sous gestion<sup>3</sup>).

Natixis Investment Managers regroupe l'ensemble des entités de gestion et de distribution affiliées à Natixis Distribution, L. P. et Natixis Investment Managers S.A.

1. Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en mars 2017. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas des frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.
2. Cerulli Quantitative Update : Global Markets 2018 a classé Natixis Investment Managers (anciennement Natixis Global Asset Management) 16<sup>e</sup> plus grande société de gestion au monde, sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2017.
3. Valeur nette des actifs au 30/06/2018.

> Pour en savoir plus :  
[im.natixis.com](http://im.natixis.com)

### NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

RCS Paris 453 952 681  
Capital : 178 251 690 €  
43, avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris  
[www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)

### NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros - 329 450 738 RCS Paris  
Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 90-009.  
Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France 75013 Paris - [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)

### OSTRUM ASSET MANAGEMENT

Société anonyme au capital de 27 772 359 euros - 525 192 753 RCS Paris  
Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 18000014.  
Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France 75013 Paris - [www.ostrum.com](http://www.ostrum.com)