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 2022

R.C.S. Luxembourg B 177509

NATIXIS AM Funds

Table des Matières

Organisation et administration	3
Rapport du Conseil d'Administration	12
Rapport du Réviseur d'Entreprises agréé	13
Etat combiné des actifs nets au 30/06/22	16
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30/06/22	17
Compartiments :	19
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	19
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)	25
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	34
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	41
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)	47
NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities	59
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	67
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	75
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	81
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	87
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	93
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral	99
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Europe Minvol)	108
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Global Minvol)	116
NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy	125
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	131
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity	140
Notes aux états financiers - Etats des instruments dérivés	147
Autres notes aux états financiers	160
Informations supplémentaires non auditées	176
Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse	218

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.

Organisation et administration

Siège Social	5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Société de Gestion	**Natixis Investment Managers International** 43, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris France
Conseil d'Administration de la SICAV	
Président et Administrateur	**Natixis Investment Managers International** Représenté par Mr. Jason Trépanier, «Executive Vice-President, Chief Operating Officer » de Natixis Investment Managers International
Administrateurs	**Natixis Wealth Management Luxembourg** Représenté par Mr. Philippe Guénet, «Directeur Général» de Natixis Wealth Management Luxembourg **Natixis Life** Représenté par Mr. Frédéric Lipka, «Directeur Général» de Natixis Life
Gestionnaire Délégué en Investissement	**DNCA Finance** 19, place Vendôme 75001 Paris France **Ostrum Asset Management** 43, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris France **SEEYOND** 43, avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris France
Dépositaire	**CACEIS Bank, Luxembourg Branch** 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Agent Administratif, Agent Payeur, Agent Cotation, Agent Domiciliataire, « Corporate » Agent, Agent de Registre et de Transfert	**CACEIS Bank, Luxembourg Branch** 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Auditeur (Cabinet de Révision Agréé)	**KPMG Luxembourg, Société Anonyme** 39, avenue John F. Kennedy L - 1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
Représentant et Service de Paiement en Suisse	**RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette** Succursale de Zurich Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich

Rapport du Conseil d'Administration

1. Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months

La catégorie d'actions IA (nette de frais) a généré une performance absolue de -0,79 % au cours de la période. La principale source de performance 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) en fonction de la dynamique des taux d'intérêt. Nous avons tenté de limiter l'impact de la hausse des taux sur le portefeuille en nous positionnant à l'extrémité inférieure de la fourchette de duration (proche de 0). De juillet 2021 à la mi-mai 2022, nous sommes parvenus à contenir la montée des taux à 10 ans en euros, qui sont passés de -0,46 % à 1 %. Nous avons eu plus de mal à contenir la montée des taux en mai et juin, avec une hausse du taux à 10 ans de 1 % à 1,92 % et, en particulier, un taux à 2 ans en euros qui est passé de 0 à 1,32 % au cours de la période. La hausse du taux à 2 ans a été difficile à contenir en termes de performance puisque nos investissements portent sur ce segment particulier de la courbe. Cette hausse des taux à 2 ans a été le principal déterminant de la performance.
Notre panier dynamique via une exposition aux futures sur taux a généré une performance de 1,79 %. Notre exposition de portage (bons du Trésor en euros, titres d'agences et d'organisations supranationales) a généré une performance négative de -2,58 % 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. Nous sommes parvenus à atténuer la forte hausse des taux, mais pas à générer une performance absolue positive pour le fonds au cours de la période.

Environnement de marché

En début de période, le redressement inégal de l'offre a continué à pousser l'inflation à la hausse et à ralentir la relance, compliquant les perspectives à l'heure où la Fed commençait à retirer le soutien apporté face à la pandémie. La normalisation de l'économie, en particulier pour la consommation de services, et les conditions financières favorables pour les ménages ont maintenu la croissance à un niveau supérieur à son potentiel largement jusqu'au 2e semestre 2022. La vitesse de relance économique est restée limitée par les problèmes d'offre sur les marchés de la production et du travail. Ces problèmes ont commencé à s'atténuer nettement jusqu'au 1er semestre 2022, avec une grande incertitude quant au calendrier et au rythme de la normalisation. La relance économique en cours a attisé la motivation des entreprises à accroître leurs capacités de production, favorisant les investissements matériels des entreprises. La forte demande intérieure a dynamisé la croissance des importations, exacerbant l'effet négatif des exportations nettes. La reconstitution des stocks a soutenu la croissance. La relance économique et le pic d'inflation ont été les principaux événements de la période. La réouverture plus rapide que prévu des économies, le soutien budgétaire et les perturbations des chaînes d'approvisionnement ont poussé l'inflation à la hausse en 2021 et 2022. Étant donné que les déséquilibres sur les marchés des logements locatifs ont continué de peser sur l'inflation des composantes liées aux loyers pendant un certain temps, nous ne pensions pas que l'inflation PCE de base, la métrique privilégiée par la Fed, atteindrait durablement 2 % jusqu'en 2023. Toutefois, à mesure que le soutien budgétaire disparaît et que la capacité d'offre rattrape son retard, nous pensons que l'inflation va probablement ralentir à la mi-2022, d'autant plus que les attentes d'inflation restent bien ancrées. À la fin de la période, les chiffres du PIB européen ont été revus à la hausse mais l'amélioration, qui résulte principalement des stocks et de la demande interne, est modeste. Aux États-Unis, la consommation commence à montrer des signes manifestes de faiblesse, ce qui, malgré le dynamisme de l'investissement, suscite la crainte d'un trimestre négatif au T2, ce qui constituerait par conséquent une récession technique. Les premiers signes d'un pic de l'inflation commencent par conséquent à jouer un rôle aux États-Unis, tandis qu'en Europe, l'inflation ne devrait pas afficher de signes clairs de baisse avant septembre.

Perspectives de la stratégie

L'accélération du resserrement monétaire est indéniable. Au 2e trimestre, les 53 grandes banques centrales ont procédé au total à 65 hausses des taux. La Fed a rehaussé ses taux de 75 pb le 15 juin après une hausse de 50 pb six semaines plus tôt, le 4 mai. Les prévisions de taux de fin d'année pour les fonds de la Fed se situent entre 3,25 % et 3,5 %. Lors de sa réunion du 9 juin, la BCE a confirmé la fin de l'assouplissement quantitatif pour la fin juin ainsi qu'une hausse des taux de 25 pb en juillet, et n'a pas exclu la possibilité d'une hausse de 50 pb en septembre. Pendant les jours qui ont suivi, la BCE a apaisé temporairement les marchés en évoquant un mécanisme « anti-fragmentation » qui a stabilisé les taux périphériques. Christine Lagarde a confirmé la mise en œuvre de l'instrument contre la fragmentation, il devrait être annoncé le 21 juillet lors de la prochaine réunion de la BCE.

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).

2. Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Performance : Le fonds affiche une performance négative de -4,11 % sur un an (catégorie d'actions I/A), en phase avec son indice de référence, le Bloomberg Barclays Euro Corporate index 1-3 years (-4,04 % sur la période).

Environnement de marché et positionnement de la stratégie :
Après un été favorable aux actifs risqués, les vents contraires se sont levés et ont poussé les marchés à fuir les risques sur la deuxième partie du mois de septembre. La presque faillite du promoteur immobilier et constructeur de maisons chinois Evergrande a sapé la confiance des marchés, suscitant une crainte de contagion dans le secteur bancaire et sur le marché chinois du haut rendement (HY). La Fed et la Banque d'Angleterre ont durci leurs politiques, laissé présager des hausses de taux et neutralisé en partie la performance positive découlant du resserrement des écarts. En Europe, les spreads par rapport au swap sur l'investment grade se sont resserrés aux extrémités longue et courte (-5 pb pour le BBEAC et -4 pb pour les 1-3 ans) et a continué de bénéficier de l'action de la BCE et des encaissements tandis que les spreads sur le haut rendement se sont légèrement creusés. En juillet, nous avons réduit le positionnement sur crédit positionnel de 264 % à 214 % du DTS étant donné le faible niveau historique des spreads. Nous avons réduit les expositions dans le panier HY tandis que notre analyste a rétrogradé Iliad de IG en HY. En août, nous avons réduit notre positionnement de crédit de 214 % à 208 %. La faible activité primaire a limité la liquidité, ce qui nous a poussés à réduire la surexposition. Nous avons décidé de prendre des bénéfices sur certaines obligations à moyen terme et certains émetteurs à bêta élevé, principalement dans le haut rendement. Nous avons réduit la protection sur Itraxx Xover et liquidé la protection sur Itraxx Main. En septembre, nous avons augmenté notre positionnement de crédit de 208 % à 310 % afin de profiter du creusement des spread sur le bêta élevé. Nous avons progressivement réduit la duration modifiée à une fourchette [85 %;100 %] au cours du trimestre contre depuis 100 % à 90 % en été et nous l'avons baissée à nouveau à 85 % fin septembre.

Rapport du Conseil d'Administration

Le dernier trimestre 2021 a vu l'apparition de vents contraires avec le nouveau variant Omicron et l'accélération de la baisse des achats de la Fed pour combattre l'inflation tandis que la BCE a confirmé la fin du PEPP pour le mois de mars. L'investment grade européen a vu ses spreads se creuser aux extrémités longue et courte (+2 pb pour le BBEAC et +4 pb pour les 1-3 ans) malgré le maintien des encaissements et le soutien de la BCE. Les spreads sur le haut rendement se sont creusés de 8 pb pour l'ICE BofA Euro BB-BB sous l'effet de la lourdeur du marché primaire et des sorties de capitaux. Le marché du crédit a souffert avec une hausse des taux et un creusement des spreads. Nous avons réduit la surpondération du crédit tant qu'il subsistait des flux entrants significatifs vers les fonds à court terme dans un contexte d'anticipation de hausses de taux. En octobre, le positionnement sur le crédit directionnel a augmenté de 310 % à 385 % sous l'effet de certains investissements dans le panier hybride et celui des financières subordonnées. Le spread de crédit de l'indice de référence s'est resserré de 7 pb tandis que le spread du fonds s'est resserré un peu moins. En novembre, le positionnement de crédit a baissé de 385 % à 243 %. Nous avons réduit l'exposition aux hybrides, et la forte augmentation du spread de l'indice de référence par rapport au spread du fonds a aussi entraîné une baisse du DTS. Nous réduisons le DTS en prévision d'une baisse de la liquidité en fin d'année. En décembre, nous avons réduit le positionnement de crédit de 384 % à 253 %, pris des bénéfices et réduit la surpondération dans un contexte de resserrement des spreads de crédit. En ce qui concerne le risque de taux d'intérêt, nous avons géré la duration modifiée dans une fourchette de [85 %;95 %] au cours du trimestre. Partant de 85 %, la duration modifiée a été portée progressivement à 95 % parallèlement à la hausse des taux d'intérêt.

En janvier, avec une inflation en hausse et des banques centrales adoptant des positions dures, les taux des obligations souveraines ont grimpé et les spreads de crédit se sont creusés. Le rendement à l'échéance moyen de l'investment grade a grimpé à 0,75 % fin janvier. L'aversion pour le risque a provoqué une sous-performance des titres de crédit et à bêta élevé. Lorsque la Russie a envahi l'Ukraine en février, les participants au marché se sont concentrés sur les déclarations de la BCE, indiquant un biais en faveur de taux plus élevés avec une tendance à la hausse de l'inflation et des taux obligataires. Cet événement a déclenché un basculement hostile au risque. Les titres souverains en ont profité, et les spreads de crédit se sont nettement creusés à la fin du mois de septembre. La crise ukrainienne a poussé les primes de risque à la hausse en mars, entraînant des ajustements de valorisation. Les marchés ont négocié principalement les portefeuilles de couverture d'indices Itraxx Main et Xover face au creusement des spreads (+70 pb et +336 pb respectivement pour le Main et Xover dans un premier temps, avec un pic à +88 pb et +427 pb avant de retomber à +65 pb et +310 pb). L'anticipation de négociations entre la Russie et l'Ukraine a entraîné un certain resserrement des spreads. Le marché primaire IG s'est réveillé fin mars, permettant au marché des espèces de bénéficier de certains flux entrants. Sur le 1er trimestre, nous avons réduit drastiquement la surpondération du crédit afin de tenir compte de l'inflation plus élevée et de la compression des spreads, des tensions géopolitiques, de la réduction du soutien de la BCE et des sorties de capitaux dans le crédit. L'exposition DTS globale, y compris la diversification telle que le HY, est restée entre [251 %;100 %], avec une moyenne de 165 % sur le trimestre. En janvier, nous avons réduit drastiquement la surpondération du crédit en abaissant le DTS de 254 % à 200 % à la mi-janvier puis à 162 % à la fin du mois. L'exposition au crédit a été réduite par l'achat d'une protection dans Itraxx CrossOver, Itraxx Subordinated Debts, Itraxx Main et en vendant certains émetteurs à bêta élevé (hybride EDF, hybride Unibail, Inpost, Iliad). En février, nous avons réduit le positionnement de crédit de 160 % à 132 % avec un point bas à 100 % afin de tenir compte des incertitudes liées aux tensions géopolitiques. Nous avons maintenu une position très défensive avec une réduction prononcée de nos expositions à bêta élevé et des couvertures par le biais d'indices de dérivés (main et CrossOver). Nous avons aussi maintenu une liquidité maximale avec des paniers d'espèces allant jusqu'à 10 %. Enfin, face à des forces contraires (« fuite vers la qualité » contre « attentes d'inflation »), nous avons adopté une position de risque neutre. La stratégie est passée à une surpondération du crédit à la mi-mars, de 132 % à 219 %, grâce à un sentiment plus favorable du marché, aux facteurs techniques et à des primes attrayantes sur le marché primaire. Nous avons décidé d'augmenter la surpondération du crédit afin de bénéficier des spreads attractifs. Nous avons pris nos bénéfices sur la plupart des protections Itraxx et investi dans certaines opportunités sur les marchés primaires.

Le T2 a été un trimestre difficile pour les classes d'actifs à risques, y compris le marché du crédit. Les spreads de crédit se sont creusés en raison des tensions persistantes entre la Russie et l'Ukraine et du retrait progressif du programme d'achats dans le secteur privé de la BCE, tandis que la Fed évoluait très clairement vers une politique plus dure afin de combattre les pressions inflationnistes. Au cours de la période, nous avons réduit notre exposition surpondérée au crédit y compris les actifs de diversification (HY) dans une fourchette de [200 %;125 %]. En avril, nous avons réduit la surpondération du crédit en abaissant le DTS de 200 % à 150 %. Le crédit directionnel a été réduit par l'achat d'une protection dans CrossOver et Fin Sub. Entre mai et juin, le positionnement sur le crédit a été réduit à nouveau de 150 % à 125 % étant donné les incertitudes liées à l'inflation et l'impact négatif du risque pesant sur l'approvisionnement en gaz. Nous avons aussi maintenu un panier de liquidité avec des poches d'espèces allant jusqu'à 7 %. Nous avons décidé de maintenir une sensibilité aux taux inférieure à celle de l'indice de référence (entre 80 % et 100 %) à 90 % en moyenne.

3. Ostrum Euro Credit

Facteurs de performance : Le fonds a dégagé une performance négative de -12,1 % sur un an (catégorie d'actions I/A), en phase avec son indice de référence, le Bloomberg Barclays Euro Corporate (-12,39 % sur la période).

Après un été favorable aux actifs risqués, les vents contraires se sont levés et ont poussé les marchés à fuir les risques sur la deuxième partie du mois de septembre. La presque faillite du promoteur immobilier et constructeur de maisons chinois Evergrande a sapé la confiance des marchés, suscitant une crainte de contagion dans le secteur bancaire et sur le marché chinois du haut rendement (HY). La Fed et la Banque d'Angleterre ont durci leurs politiques face à la possibilité d'une inflation plus persistante, laissé présager des hausses de taux et neutralisé en partie la performance positive découlant du resserrement des écarts. En Europe, les spreads par rapport au swap sur l'investment grade se sont resserrés aux extrémités longue et courte (-5 pb pour le BBEAC et -4 pb pour les 1-3 ans) et a continué de bénéficier de l'action de la BCE et des encaissements tandis que les spreads sur le haut rendement se sont creusés de 2 pb pour l'ICE BofA Euro BB-B. Le fonds a dégagé un rendement brut de +0,11 % sur le trimestre, surperformant son indice de référence de 3 pb sur base brute. Cette surperformance s'explique par l'exposition directionnelle au crédit (+7 pb) étant donné que le fonds était surpondéré et que le spread de l'indice de référence s'est resserré de 4 pb en raison de la sousperformance du panier à >15 ans comme Berkshire Hathaway 2041 et Nestlé 2037. Nous avons surpondéré le crédit en raison du soutien durable et substantiel de la BCE et de l'amélioration de la situation du Covid-19 grâce aux mesures sanitaires. L'exposition DTS globale du fonds, haut rendement compris, a été gérée dans une fourchette de [110 %;130 %] en T3. En juillet et en août, le DTS a été géré entre 110 % et 115 % avant d'augmenter à 115-130 % en septembre afin d'investir dans certaines opportunités sur le marché primaire et d'ajouter certains titres à bêta élevé. En ce qui concerne le risque de taux d'intérêt, nous avons progressivement réduit la duration durant l'été de 100 % à 90 % de l'indice en raison des prévisions de hausses des taux.

Sur le dernier trimestre 2021, les marchés se sont heurtés à des vents contraires avec l'apparition du nouveau variant Omicron et l'accélération de la baisse des achats de la Fed pour combattre l'inflation, avec trois hausses de taux prévues pour 2022, tandis que la BCE a confirmé la fin du

Rapport du Conseil d'Administration

PEPP pour le mois de mars. L'investment grade européen a vu ses spreads contre swaps se creuser légèrement aux extrémités longue et courte (+2 pb pour le BBEAC et +4 pb pour les 1-3 ans) malgré le maintien des encaissements dans cette classe d'actifs et le soutien de la BCE. Les spreads sur le haut rendement se sont creusés de 8 pb pour l'ICE BofA Euro BB-BB sous l'effet de la lourdeur du marché primaire et des sorties de capitaux. Le marché du crédit a souffert de la hausse des taux et du creusement des spreads. Sur le dernier trimestre, nous avons réduit la surpondération du crédit tant que cette classe d'actifs continuait de bénéficier de flux entrants significatifs vers les fonds à court terme dans un contexte d'anticipation de hausses de taux. Le fonds a dégagé un rendement brut de -0,48 %, surperformant son indice de référence de 18 pb sur base brute. Cette surperformance s'explique par l'exposition directionnelle au crédit (+1 pb), la surpondération du crédit, la sélection de titres avec un impact positif de 14 pb dû à la surperformance des subordonnées financières, en particulier les obligations AT1 et certains titres au levier réduit comme General Electric, la gestion de la duration avec un impact positif de 3 pb. Au cours de la période, le fonds a surpondéré le crédit en raison du soutien durable et substantiel de la BCE et de l'amélioration de la situation du Covid-19. L'exposition DTS globale, haut rendement compris, a été gérée dans une fourchette de [115 %;145 %] au T4 2021. Nous avons géré la duration du fonds à un niveau inférieure à celui de l'indice, en baisse à 90 % dans l'anticipation d'une hausse des taux.

En janvier, avec une inflation en hausse et des banques centrales adoptant des positions dures, les taux des obligations souveraines ont grimpé et les spreads de crédit se sont creusés. L'aversion pour le risque a provoqué une sous-performance des titres de crédit et à bêta élevé. Lorsque la Russie a lancé une invasion militaire imprévue de l'Ukraine en février, les participants au marché se sont concentrés sur les déclarations de la BCE, indiquant un biais en faveur de taux plus élevés au vu du contexte de hausse de l'inflation. En conséquence, les taux obligataires tendaient déjà à la hausse lorsque cet événement est survenu. Cet événement a déclenché un basculement hostile au risque. Les titres souverains en ont profité, et les spreads de crédit se sont nettement creusés à la fin du mois de septembre. En mars, la crise ukrainienne a déclenché une hausse significative des primes de risque et provoqué des ajustements des valorisations. Les marchés ont négocié principalement les portefeuilles de couverture d'indices Itraxx Main et Xover face au creusement des spreads (+70 pb et +336 pb respectivement pour l'Itraxx Main et Xover dans un premier temps, avec un pic à +88 pb et +427 pb avant de retomber à +65 pb et +310 pb fin mars). Ce recul des spreads était dû à l'anticipation de négociations entre la Russie et l'Ukraine. Le marché primaire IG s'est réveillé fin mars, permettant au marché des espèces de bénéficier de certains flux entrants. Au premier trimestre 2022, le fonds a dégagé un rendement brut de -4,53 %, surperformant son indice de référence de 43 pb sur base brute. Cette surperformance s'explique par l'exposition directionnelle au crédit (impact positif de 13 pb), l'allocation sectorielle (impact positif de 15 pb grâce à un panier d'espèces de plus de 10 % dans un contexte de pénurie de liquidité), la gestion de la duration (impact positif de 14 pb). Au cours de la période, le fonds a sous-pondéré le crédit en raison d'une valeur relative coûteuse en début de l'année et de l'anticipation tôt ou tard d'une fin du CSSP. L'exposition DTS globale, haut rendement compris, a été gérée dans une fourchette de [100 %;80 %] au T1. Nous avons géré la duration des taux à un niveau inférieur à celui de l'indice, dans une fourchette de 90 % à 100 % de l'indice en anticipation d'une hausse des taux.

Les actifs risqués se sont trouvés sous pression au deuxième trimestre, y compris le marché du crédit. Les spreads de crédit se sont creusés en raison des tensions géopolitiques persistantes entre la Russie et l'Ukraine et du retrait progressif du programme d'achats dans le secteur privé (CSSP) de la BCE, tandis que la Fed évoluait vers une politique plus dure afin de combattre les pressions inflationnistes, et ce malgré le risque de récession. Les obligations d'entreprises ont souffert. La courbe des swaps de crédit sur l'investment grade européen a dévié de plus de 77 pb sur le trimestre pour terminer à 139 pb après deux semaines « cataclysmiques » à +22 et +15 pb. Au deuxième trimestre 2022, le fonds a dégagé un rendement brut de -7 %, surperformant son indice de référence de 29 pb sur base brute. Cette surperformance s'explique par l'exposition directionnelle au crédit (le fonds sous-pondérait le crédit alors que les spreads de crédit se creusaient), l'allocation sectorielle grâce à un panier d'espèces de plus de 10 % dans un contexte de pénurie de liquidité, la gestion de la duration (duration inférieure à celle de l'indice de référence tandis que les taux augmentaient). Au cours de la période, le fonds a sous-pondéré le crédit de la mi-mai à la mi-juin en raison de la hausse de l'inflation, de l'aversion pour le risque et de la perspective de la disparation tôt ou tard du CSSP. L'exposition DTS globale, haut rendement compris, a été gérée dans une fourchette de [94 %;107 %] au T2. Nous avons géré la duration des taux à un niveau inférieur à celui de l'indice, dans une fourchette de 95 % à 100 % en raison de l'anticipation d'une hausse des taux.

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 Barclays Capital ALL CPI Euro, avec une performance de 5,28 % bruts de frais (4,80 % nets de frais) contre 4,48 % pour l'indice de référence. Cette surperformance s'explique principalement par le positionnement court sur les taux nominaux, les opérations de portage et la position longue sur les points neutres. Une sous-pondération de l'Espagne et de l'Italie a nui à la performance.

Environnement de marché

En début de période, le redressement inégal de l'offre a continué à pousser l'inflation à la hausse et à ralentir la relance, compliquant les perspectives à l'heure où la Fed commençait à retirer le soutien apporté face à la pandémie. La normalisation de l'économie, en particulier pour la consommation de services, et les conditions financières favorables pour les ménages ont maintenu la croissance à un niveau supérieur à son potentiel largement jusqu'au 2e semestre 2022. La vitesse de relance économique est restée limitée par les problèmes d'offre sur les marchés de la production et du travail. Ces problèmes ont commencé à s'atténuer nettement jusqu'au 1er semestre 2022, avec une grande incertitude quant au calendrier et au rythme de la normalisation. La relance économique en cours a attisé la motivation des entreprises à accroître leurs capacités de production, favorisant les investissements matériels des entreprises. La forte demande intérieure a dynamisé la croissance des importations, exacerbant l'effet négatif des exportations nettes. La reconstitution des stocks a soutenu la croissance. La relance économique et le pic d'inflation ont été les principaux événements de la période.
La réouverture plus rapide que prévu des économies, le soutien budgétaire et les perturbations des chaînes d'approvisionnement ont poussé l'inflation à la hausse en 2021 et 2022. Étant donné que les déséquilibres sur les marchés des logements locatifs ont continué de peser sur l'inflation des composantes liées aux loyers pendant un certain temps, nous ne pensions pas que l'inflation PCE de base, la métrique privilégiée par la Fed, atteindrait durablement 2 % jusqu'en 2023. Toutefois, à mesure que le soutien budgétaire disparaît et que la capacité d'offre rattrape son retard, nous pensons que l'inflation va probablement ralentir à la mi-2022, d'autant plus que les attentes d'inflation restent bien ancrées.
À la fin de la période, les chiffres du PIB européen ont été revus à la hausse mais l'amélioration, qui résulte principalement des stocks et de la demande interne, est modeste. Aux États-Unis, la consommation commence à montrer des signes manifestes de faiblesse, ce qui, malgré le dynamisme de l'investissement, suscite la crainte d'un trimestre négatif au T2, ce qui constituerait par conséquent une récession technique. Les

Rapport du Conseil d'Administration

premiers signes d'un pic de l'inflation commencent par conséquent à jouer un rôle aux États-Unis, tandis qu'en Europe, l'inflation ne devrait pas afficher de signes clairs de baisse avant septembre.

Perspectives de la stratégie

L'inflation a accéléré à nouveau en T2 dans la zone euro, aux États-Unis et dans le reste des pays développés. Elle se situe actuellement à 8,1 % en Europe et 8,6 % de l'autre côté de l'Atlantique.
Le risque de persistance peut se situer au niveau des salaires. Ces derniers grimpent rapidement aux États-Unis, mais ce n'est pas le cas en Europe. Cette différence explique pourquoi la Fed est davantage disposée à durcir rapidement sa politique monétaire.
Nous avons l'impact de la hausse des prix de l'énergie. Les prix sont élevés, ils resteront probablement aux alentours des 120 dollars/baril de pétrole en raison de la baisse de l'offre russe, qui n'est pas compensée par les autres producteurs. Mais l'effet finira par s'estomper sauf à imaginer une nouvelle crise énergétique qui pousserait le prix du baril au-delà de 150 ou 180 dollars. Les prix des denrées alimentaires contribuent de plus en plus à l'inflation. Ils ne redescendront pas rapidement étant donné que la récolte de céréales de 2022 sera mauvaise en raison de conditions météorologiques défavorables en Europe, aux États-Unis et en Inde. Les prix dans le secteur agroalimentaire vont continuer de grimper rapidement, produisant une érosion du pouvoir d'achat.
La contribution des prix des marchandises, qui a été très faible ces 20 dernières années, est en très forte augmentation. La dynamique des échanges a été perturbée, et les pays développés n'importent plus de désinflation. Cela va peser sur les taux d'inflation à moyen terme. Face à ces risques de persistance, les banques centrales se montrent plus restrictives.

5. Ostrum SRI Euro Aggregate

En 2022, la stratégie **Ostrum SRI Euro Aggregate** a généré un rendement de -12,80 % brut de commissions, contre -12,66 % pour son indice de référence, le Barclays Capital Euro Aggregate.
En termes d'attribution des performances, notre stratégie d'allocation de base a été légèrement positive au T3 2021 avec une surperformance du crédit tandis que la dette émergente hors indice de référence a été nuisible au fonds. L'exposition au haut rendement subordonné avec couverture en XOVER synthétique a été positive, de même que notre position sur les titres indexés. La sélection de pays dans le segment des bons du Trésor a apporté une contribution positive au cours de ce trimestre, notamment en raison de notre sélection sur la périphérie par rapport aux pays centraux. En termes de sélection, les choix de crédit et sur la courbe des souverains ont été légèrement favorables. Notre duration sur la courbe allemande comme sur la courbe américaine, en superposition ou en spread, a légèrement contribué à l'alpha.
En termes d'attribution des performances, notre stratégie d'allocation de base a été légèrement positive au T4 également avec une surperformance du crédit tandis que la dette émergente hors indice de référence a été néfaste pour le fonds en raison des craintes suscitées par le variant Omicron. L'exposition au haut rendement subordonné avec couverture en XOVER synthétique a été positive, de même que notre position sur les titres indexés. La sélection de pays dans le segment des bons du Trésor a apporté une contribution positive au cours de ce trimestre, notamment en raison de notre sélection sur la périphérie par rapport aux pays centraux. En termes de sélection, les choix de crédit et sur la courbe des souverains ont été légèrement favorables. Notre duration sur la courbe allemande comme sur la courbe américaine, en superposition ou en spread, a légèrement contribué à l'alpha. La majeure partie de notre alpha positif est provenue du recouvrement de duration au cours du trimestre.
En termes d'attribution des performances, notre stratégie d'allocation de base a été positive depuis le début de l'année 2022 avec une surperformance des titres SSA et des pays centraux tandis que la dette émergente hors indice de référence a été nuisible au fonds. L'exposition au haut rendement subordonné avec couverture en XOVER synthétique a été positive, de même que notre position sur les titres indexés. La sélection de pays dans le segment des bons du Trésor a apporté une contribution négative au cours de ce trimestre, notamment en raison de notre sous-allocation à la périphérie par rapport aux pays centraux. En termes de sélection, la sélection de crédits a été négative mais les sélections de souverains dans les pays centraux et semi-centraux ont été légèrement positifs. Nos choix de duration sur la courbe allemande comme sur la courbe américaine, en superposition ou en spread, ont à nouveau apporté une contribution positive majeure à l'alpha. La majeure partie de notre alpha positif est provenue du recouvrement de duration au cours du trimestre.

6. Ostrum Credit Opportunities

Le rendement net de la catégorie d'actions I/A d'Ostrum Credit Opportunities (LU0935225598) s'établissait à -4,88 % au 30 juin. L'objectif annuel pour la même période était de 2,43 % pour son indice de référence capitalisé Eonia +3 %.

Les marchés financiers ont connu en cours d'année une de leurs périodes les plus volatiles depuis la pandémie de Covid-19. En début de période, les programmes d'achat de la Banque centrale européenne, en conjonction avec une chasse farouche au rendement et de faibles niveaux de liquidité, ont aidé les marchés à échapper aux perspectives d'une hausse de l'inflation, à la pression sur les chaînes d'approvisionnement et au variant Delta de la Covid-19. Le ciel a toutefois commencé à s'assombrir en septembre avec des signes d'indigestion sur les marchés primaires, une absorption plus difficile de l'offre dans le haut rendement et des craintes suscitées par la croissance chinoise et le risque d'effondrement de son marché immobilier. À la fin de l'année 2021, l'inflation élevée due aux goulets d'étranglement provoqués par les restrictions liées à la Covid-19 a fait pression sur les taux d'intérêt dans le monde entier. En conséquence, les grandes banques centrales ont commencé à durcir leur politique ou à laisser présager un durcissement. Ce changement de ton a provoqué une plus grande volatilité sur les marchés du crédit, qui sont passés en négatif.
À cela est venu s'ajouter le principal facteur déterminant des marchés pour 2022, à savoir l'évolution tragique du conflit au Donbass vers la guerre. La volatilité a fait un bond en conséquence, et nous avons observé un effondrement des marchés du crédit et une fuite vers la qualité en février.

Rapport du Conseil d'Administration

Cette guerre a également provoqué une restriction de l'offre de matières premières et de produits manufacturés, de sorte que l'inflation a continué de grimper fortement dans le monde entier et dans l'Union européenne. Les taux d'intérêt et la volatilité ont donc augmenté fortement. Il arrive rarement que les taux d'intérêt augmentent, que les spreads de crédit se creusent et que les marchés d'actions s'effondrent simultanément en phase d'aversion pour le risque.
Vu le contexte de marché, les stratégies de portage et les stratégies directionnelles ont contribué négativement à la performance annuelle. Les stratégies d'arbitrage et de situations spéciales ont apporté une contribution négligeable à la performance.

En termes de positionnement, notre objectif durant la deuxième partie de la période était d'atténuer autant que possible la baisse du fonds causée par le comportement chaotique des marchés sous l'effet d'une crainte de guerre nucléaire et de stagflation.
C'est pourquoi nous avons commencé à réduire en partie les stratégies directionnelles après la réunion de novembre de la BCE, car nous étions d'avis que certaines annonces de réduction de l'assouplissement quantitatif risquaient de provoquer des sorties de capitaux depuis le crédit. Nous avons réduit plus fortement ces stratégies début février, en particulier les expositions au haut rendement. Nous avons réinvesti les produits dans des positions de portage à court terme sur titres souverains afin d'améliorer la liquidité du fonds et de réduire l'exposition à la volatilité du crédit. Ces réductions des expositions directionnelles au crédit ont aidé le fonds à surmonter les conséquences de la guerre en Ukraine et de l'aversion pour le risque des marchés que cette guerre a provoquée.
Nous nous attendons à des conditions de marché plus favorables pour l'année prochaine. Les banques centrales sont en train de lever une partie de l'incertitude entourant leur action. Cela devrait faire revenir le goût du risque. Les marchés resteront toutefois volatils.

Au cours de la période, les couvertures de crédit au moyen de l'indice iTraxx Xover ont protégé le fonds de la volatilité et ont eu un impact favorable sur la performance des fonds grâce à une gestion active de ces couvertures. Les couvertures de taux d'intérêt ont joué un rôle important pour atténuer l'impact des hausses de taux d'intérêt sur la performance des fonds.

Ostrum Credit Opportunities - I/A EUR, LU0935225598 *Indice de référence : Eonia capitalisé +2 % jusqu'au 1er octobre 2018. Veuillez noter que l'Indice de référence utilisé dans le présent rapport pour la période commençant le 1er 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 dégagé une performance négative de -18,55 % sur un an (catégorie d'actions I/A), soit une surperformance par rapport à son indice Thomson Reuters Global Convertible Focus Hedged USD (-21,09 % sur la période).

T3 2021 : La stratégie a sous-performé son indice de référence au 3e trimestre. En termes de génération d'alpha, le portefeuille souffre de ses positions globales en Europe. Les titres peu performants tels que Kering, Ocado, Puma, Iberdrola ont pesé sur la performance du fonds. On notera toutefois la bonne performance relative des positions sur STMicroelectronics et Falck Renewables. Dans les autres régions, les positions du portefeuille ont généré un alpha positif. Aux États-Unis, le portefeuille a bénéficié de ses positions sous-pondérées (Beyond Meat, Jazz Pharma, Exact Sciences) et de ses positions surpondérées (Rapid7, Mercadolibre, Dexcom, On Semi, Snap). Ces positions ont largement compensé les positions négatives comme Synaptics, Cree et Enphase Energy. En Asie y compris Japon, le portefeuille a bénéficié en particulier de ses positions surpondérées sur Sea Ltd, Bharti Airtel et Sony, qui ont largement compensé la sous-perforamnce de Meituan, Kakao ou Pinduoduo.
T4 2021 : La stratégie a surperformé son indice de référence au T4. En termes de génération d'alpha, le portefeuille a bénéficié principalement de ses positions en Europe et aux États-Unis. Les positions en Asie sont restées globalement inchangées. En Europe, les principaux contributeurs positifs ont été notamment Sika, Remy Cointreau et Kering, qui ont largement compensé les positions non performantes comme Vinci, Iberdrola ou Cellnex. Aux États-Unis, le portefeuille a largement profité de ses positions à conviction élevée telles que Live Nation Entertainment, Wolfspeed, Ford, MP Materials, Microchip et Enphase Energy. Parmi les positions non performantes aux États-Unis, on peut citer notamment RCL, Mercadolibre et Unity Software. En Asie, le portefeuille a souffert de ses positions sur ANTA Sports, Singapore Airlines et Sea Ltd. On notera toutefois la bonne performance de Sony.
T1 2022 : La stratégie a surperformé son indice de référence au T1. En termes de génération d'alpha, le portefeuille a bénéficié principalement de son allocation aux États-Unis. L'allocation en Asie (APAC + Japon) a également apporté une contribution positive, quoique moins élevée, à l'alpha. À l'inverse, l'allocation à l'Europe a contribué négativement. Aux États-Unis, l'allocation sous-pondérée globale par rapport à l'indice a entraîné une contribution positive à l'alpha. On notera la performance relative positive des positions sur Ivanhoe Mines, Pioneer Natural Resource et MP Materials. Parmi les principaux freins à la performance, on peut citer les positions sur Affirm, Etsy et Stem. En Europe, les contributeurs positifs comme les positions sous-pondérées sur Delivery Hero et les positions surpondérées sur GTT/Engie ont compensé en partie l'effet néfaste de positions telles que Qiagen, Deutsche Post et Sika. En Asie, le portefeuille a bénéficié de ses positions sur Nippon Steel, Postal Savings Bank et Cathay Pacific, qui ont compensé la mauvaise performance de Sony et Sea Ltd.
T2 2022 : La stratégie a surperformé son indice de référence au T2. Aux États-Unis, l'allocation sous-pondérée globale et les investissements défensifs ont entraîné une contribution positive à l'alpha. Les positions sous-pondérées ont expliqué la majeure partie de la surperformance (absence de position sur Coinbase, MicroStrategy, Wayfair, Zendesk). En ce qui concerne les positions du portefeuille, on notera la contribution positive de Spirit Airlines. Parmi les principaux freins à la performance, on peut citer les positions sur LiveNation, Mercadolibre et Booking. En Europe, l'allocation globalement surpondérée a généré une contribution négative à l'alpha. Les positions sous-pondérées sur EDF et Cellnex ainsi que les positions surpondérées sur GTT/Engie et Iberdrola ont généré un alpha positif et compensé en partie les positions non performantes telles que BE Semiconductors, STM, Schneider Electric et LVMH. En Asie, la performance relative a été légèrement négative. Les positions sous-pondérées sur LD Display et Lenovo ainsi que la position surpondérée sur Meituan ont généré un alpha positif et compensé en partie les positions non performantes telles que Li Auto, ANTA Sports, et Sony.

Rapport du Conseil d'Administration

8. DNCA Euro Value Equity

Le Fonds a surperformé son indice de référence.

L'exposition au secteur de l'énergie (+27,62 % et 7,4 % du portefeuille) a profité au fonds au cours de la période. Les expositions à l'industrie (-20 % et 27,3 % du portefeuille) et aux matériaux (-31,5 %) ont nui à la performance.

D'Ieteren (+38 %) a été le principal contributeur individuel à la performance, bénéficiant de la solide performance de sa division Belron et de la transaction avec une participation minoritaire de Belron avec une forte prime par rapport à la valorisation implicite de l'action D'Ieteren. Total Energies (+40 %) a également été un contributeur important. Trigano (-44 %) a été un contributeur fortement négatif en raison de la faible production de motorhomes due à la pénurie de semi-conducteurs. Hellofresh (-62 %) a également grandement souffert en raison de la crainte de l'impact de l'inflation sur les consommateurs.

Performance du fonds : -12,43 %. Performance du MSCI EMU DNR : +13,82 %

9. Natixis Conservative Risk Parity

Le Fonds a enregistré un rendement négatif de -6,97 % (actions I) au cours de la période de 12 mois close le 30 juin 2022.

La majeure partie de la performance négative est provenue du segment obligataire, qui a souffert de la forte hausse des taux sous l'effet des pressions inflationnistes et du durcissement de ton 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 australiennes avec une augmentation de plus de 2 % sur les obligations australiennes à 10 ans de 1,53 % à 3,66 %. Notre pilier d'actions a souffert également, quoiqu'avec un impact plus limité. Les marchés émergents ont souffert spécifiquement des nouvelles mesures réglementaires et de l'impact de la politique zéro-covid chinoise. Les marchés chinois ont néanmoins commencé à se rétablir vers la fin de la période, et nous sommes parvenus à prendre des bénéfices sur un redressement des actifs brésiliens au début de cette année. En fin de compte, seul notre pilier de diversification a produit un rendement positif grâce à la forte hausse des prix des matières premières et à la performance positive d'ASG Managed Future Fund.

10. Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Fin juin 2022, le rendement total du fonds était négatif sur les 12 derniers mois (-5,87 % bruts et -6,49 % nets, catégorie IA).
La répartition du rendement brut entre les principales classes d'actifs sur l'année écoulée s'établit comme suit :

- Actions : -1,90 %
- Obligations : -3,05 %
- Devises : -0,92 %

Dans les actions, les États-Unis et les marchés émergents ont donné les moins bons résultats tandis que les actions britanniques et de la zone euro ont été les principaux contributeurs positifs.
Dans les obligations, les bons du Trésor américain et les Bunds allemands ont été le principal frein à la performance tandis que la diversification tactique via des TIPS américains et des obligations de la périphérie européenne a apporté la meilleure contribution.
Dans le change, le dollar américain a été le principal frein tandis que les dollars canadien et australien ont apporté la meilleure contribution.
Les six premiers mois de la période ont été positifs, plus ou moins en phase avec la performance historique du fonds et son objectif, mais les six derniers mois ont été plus négatifs que d'habitude. Cette contre-performance s'explique principalement par l'environnement exceptionnel dans lequel nous avons été actifs depuis le début de l'année 2022, avec : 1) le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie, qui a provoqué un choc considérable d'approvisionnement en matières premières, 2) la détérioration de la situation sanitaire en Chine, qui a retardé le retour à la normale des chaînes d'approvisionnement mondiales, en particulier dans le secteur des semi-conducteurs, 3) la répercussion de la hausse des prix de production sur les prix à la consommation, 4) la généralisation des effets de deuxième tour de l'inflation des matières premières via la boucle prix-salaires, 5) le resserrement plus agressif des politiques monétaires, 6) l'augmentation du risque pesant sur la croissance. Dans ce contexte, même si les modèles stratégiques se montrent prudents depuis le début de l'année, les actions et les obligations ont subi un ajustement considérable et même une exposition modérée à chacun de ces marchés a fortement pénalisé le portefeuille. En outre, la corrélation historique entre les actions et les taux d'intérêt s'est inversée radicalement, privant les obligations de leur statut de valeurs refuges et les empêchant de compenser l'impact négatif de la correction des marchés d'actions sur le portefeuille.
La performance, les contributions, la rotation et le positionnement sont conformes au processus d'investissement. Aucune modification n'a été apportée au processus d'investissement et aucun événement spécifique n'est survenu.

11. Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Fin juin 2022, le rendement total du fonds était négatif sur les 12 derniers mois (-10,57 % bruts et -11,04 % nets, catégorie IA).
La répartition du rendement brut entre les principales classes d'actifs sur l'année écoulée s'établit comme suit :

- Actions : -4 %
- Obligations : -4,91 %
- Devises : -1,67 %

Rapport du Conseil d'Administration

Dans les actions, les États-Unis et les marchés émergents ont donné les moins bons résultats tandis que les actions britanniques et de la zone euro ont été les principaux contributeurs positifs.
Dans les obligations, les bons du Trésor américain et les Bunds allemands ont été le principal frein à la performance tandis que la diversification tactique via des TIPS américains et des obligations de la périphérie européenne a apporté la meilleure contribution.
Dans le change, le dollar américain a été le principal frein tandis que les dollars canadien et australien ont apporté la meilleure contribution.
Les six premiers mois de la période ont été positifs, plus ou moins en phase avec la performance historique du fonds et son objectif, mais les six derniers mois ont été plus négatifs que d'habitude. Cette contre-performance s'explique principalement par l'environnement exceptionnel dans lequel nous avons été actifs depuis le début de l'année 2022, avec : 1) le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie, qui a provoqué un choc considérable d'approvisionnement en matières premières, 2) la détérioration de la situation sanitaire en Chine, qui a retardé le retour à la normale des chaînes d'approvisionnement mondiales, en particulier dans le secteur des semi-conducteurs, 3) la répercussion de la hausse des prix de production sur les prix à la consommation, 4) la généralisation des effets de deuxième tour de l'inflation des matières premières via la boucle prix-salaires, 5) le resserrement plus agressif des politiques monétaires, 6) l'augmentation du risque pesant sur la croissance. Dans ce contexte, même si les modèles stratégiques se montrent prudents depuis le début de l'année, les actions et les obligations ont subi un ajustement considérable et même une exposition modérée à chacun de ces marchés a fortement pénalisé le portefeuille. En outre, la corrélation historique entre les actions et les taux d'intérêt s'est inversée radicalement, privant les obligations de leur statut de valeurs refuges et les empêchant de compenser l'impact négatif de la correction des marchés d'actions sur le portefeuille.
La performance, les contributions, la rotation et le positionnement sont conformes au processus d'investissement. Aucune modification n'a été apportée au processus d'investissement et aucun événement spécifique n'est survenu.

12. Seeyond Europe Market Neutral

Revue de la performance du fonds :

Au cours de cette période, le fonds a enregistré une performance positive de -1,19 % contre -0,58 % pour l'ESTER Capitalized. Au cours de la période, nous avons progressivement augmenté notre exposition aux biens de consommation courante et à l'énergie tout en réduisant l'exposition aux biens de consommation cyclique, à l'industrie et aux matériaux.
L'allocation sectorielle a apporté une légère contribution positive à la performance tandis que la sélection d'actions a été négative, notamment dans l'énergie, l'industrie et les matériaux. Les principaux contributeurs à la performance du fonds ont été Novo Nordisk, GSK, Novartis, Zurich Insurance et Sanofi. Les principaux freins à la performance du Fonds ont été Colruyt, Signify, SEB, SGS et LEG Immobilien.

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

Revue de la performance du fonds :

Le Fonds a généré un rendement de -2,1 % au cours de la période de 12 mois close le 30 juin 2022, contre -6,5 % pour son indice de référence le MSCI Europe NR. Au cours de cette période, le fonds a enregistré une volatilité annualisée de 12,9 % contre 17,7 % pour l'indice. Au fil de l'année, nous avons progressivement augmenté notre exposition aux soins de santé, aux biens de consommation courante et à la finance tout en réduisant la pondération de l'industrie et des matériaux.
Tant l'allocation sectorielle et que la sélection d'actions ont apporté une contribution positive à notre performance relative. L'effet négatif de notre sous-pondération de l'énergie, qui a nettement surperformé, a été plus que compensé par les contributions positives de notre sous-pondération de la technologie et des biens de consommation discrétionnaire. Les actions ayant apporté la plus forte contribution à la performance du Fonds ont été Novo Nordisk, KPN, GSK, Nestlé et Zurich Insurance.

14. Seeyond Global Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Gobal Minvol)

Revue de la performance du fonds :

Le Fonds a généré un rendement de +5,4 % au cours de la période de 12 mois close le 30 juin 2022, contre -4,4 % pour son indice de référence le MSCI AC World NR. Au cours de cette période, le fonds a enregistré une volatilité annualisée de 9,5 % contre 15,4 % pour l'indice. Au fil de l'année, nous avons progressivement augmenté notre exposition à la finance et aux soins de santé tout en réduisant la pondération des biens de consommation discrétionnaire, de l'industrie et des services aux collectivités.

Tant l'allocation sectorielle et que la sélection d'actions ont apporté d'importantes contributions positives à notre performance relative. L'effet négatif de notre sous-pondération de l'énergie, qui a nettement surperformé, a été plus que compensé par les contributions positives de notre sous-pondération de la technologie et des biens de consommation discrétionnaire ainsi que par notre surpondération des biens de consommation courante et des services aux collectivités. Les actions ayant apporté la plus forte contribution à la performance du Fonds ont été Johnson & Johnson, McDonald's, Hydro One, Public Storage et NTT Corp.

15. Seeyond Volatility Strategy

Entre juin 2021 et juin 2022, ce compartiment a généré une performance moyenne de +2,49 % avec un Vega moyen de +0,4 % au cours de la période. Au T3 2021, la croissance mondiale a atteint son point maximum et s'est stabilisée à un niveau élevé. Les actions ont continué de grimper malgré quelques poussées de volatilité fin septembre provoquées par les difficultés d'Evergrande et le retard dans l'adoption du plan américain en faveur des infrastructures. La thématique de la reflation est revenue sur le devant de la scène avec les craintes suscitées par les perturbations des chaînes d'approvisionnement et le programme de resserrement quantitatif de la Fed. Le T4 2021 a bien commencé pour les actions jusqu'en novembre, quand les membres de la Fed ont durci le ton les 4e/5e vagues de Covid-19 se sont propagées en Europe et les marchés ont connu une forte volatilité sous l'effet du variant Omicron. Malgré les discussions d'une réduction progressive de son soutien, la Fed a apaisé les tensions et permis aux actions de se redresser vers la fin de l'année. Le T1 2022 a connu le grand retour de la volatilité. Avec la montée en flèche de l'inflation, les titres d'État se sont effondrés et la corrélation entre les actions et les titres d'État est subitement devenue positive après avoir été négative pendant près de 30 ans. L'invasion de l'Ukraine par la Russie a ajouté énormément de stress politique, et la forte hausse des matières premières sous l'effet de la guerre a continué d'alimenter l'inflation et de pousser les actions à la baisse. VIX a atteint 35 et VSTOXX a atteint près de 60, et la volatilité globale s'est stabilisée à un niveau élevé d'environ 30. En T2 2022, avec la prise de conscience par les banques centrales que l'inflation n'était pas transitoire, la poursuite de la guerre en Ukraine et la hausse durable des matières premières, VIX et VSTOXX ont fluctué entre 25 et 35,

Rapport du Conseil d'Administration

restant à des niveaux élevés tandis que les actions tombaient à leur niveau le plus bas de l'année. Le fonds a progressivement pris des bénéfices en réduisant progressivement l'exposition au Vega pour terminer la période à 0,3 %. Le fonds a enregistré un rendement de +2,17 % au T3 2021, de -3,53 % au T4 2021, de 1,23 % au T1 2022 et de 2,73 % au T2 2022.

16. Ostrum Global Emerging Bonds

ENVIRONNEMENT MACRO

L'année dernière a connu deux phases distinctes. Au deuxième semestre 2021, la croissance mondiale a poursuivi son net rebond après le choc de la crise de la Covid, soutenue en cela par des politiques monétaires très accommodantes et par les mesures ciblées par les gouvernements. Cette croissance s'est accompagnée d'une forte accélération de l'inflation étant donné que l'offre ne parvenait pas à suivre, en particulier vu le faible niveau des stocks. Durant la deuxième phase, au premier semestre 2022, la croissance a commencé à ralentir. L'éclatement de la guerre en Ukraine a intensifié les pressions sur les prix, en particulier de l'énergie et des denrées alimentaires. La Russie était en fait le principal fournisseur d'énergie de l'Union européenne, et la Russie et l'Ukraine représentent ensemble le principal fournisseur de céréales du monde. L'inflation dans la zone euro a atteint un sommet historique à 8,6 % en juin 2022, et l'inflation américaine a atteint son point le plus élevé depuis 40 ans à 9,1 %. Les ménages ont subi une perte de pouvoir d'achat qui a pesé sur la consommation. La mise en place de confinements stricts dans les grandes villes chinoises dans le cadre de la politique de tolérance zéro de la Chine vis-à-vis du Covid a également pesé sur la demande. Le conflit en Ukraine et les confinements chinois ont pesé à nouveau sur les chaînes d'approvisionnement mondiales et l'activité. L'accélération nettement plus forte que prévu de l'inflation et le risque de prévisions d'inflation élevées persistantes ont poussé les banques centrales à revoir fondamentalement leur politique. Elles ont mis fin à leurs achats d'actifs financiers et rehaussé leurs taux directeurs, notamment aux États-Unis. La BCE a été la seule grande banque centrale à ne pas encore rehausser ses taux à la fin juin 2022 après avoir annoncé une première hausse pour juillet 2022. La forte augmentation des prévisions d'inflation et le resserrement plus rapide et plus prononcé que prévu des politiques monétaires ont provoqué de fortes tensions sur les marchés obligataires. Ces tensions se sont toutefois apaisées quelque peu en juin 2022 en raison des craintes de récession. Les marchés d'actions ont suivi une tendance en deux temps : ils ont grimpé sur la première partie de l'année grâce aux bénéfices des entreprises avant de souffrir sur les 6 derniers mois de l'éclatement du conflit en Ukraine, de la forte accélération de l'inflation et du resserrement des politiques monétaires. Ils ont donc accusé une forte baisse sur l'année écoulée.
Aux États-Unis, la croissance a poursuivi son rebond post-Covid sur la première partie de l'année avant de montrer des signes de ralentissement. Tandis que les ménages ont bénéficié en 2021 de mesures de stimulation massives pour amortir le choc lié à la crise de la Covid-19, le PIB a chuté de 1,6 % au premier trimestre 2022. Le ralentissement est devenu plus tangible au deuxième trimestre et les sondages auprès des dirigeants d'entreprises ont commencé à tourner en juin. Dans la zone euro, la croissance a poursuivi son solide rebond post-Covid au deuxième semestre 2021 avant de ralentir en raison des conséquences de la guerre en Ukraine. La divergence entre les pays émergents et développés s'est creusée en raison du manque de disponibilité des vaccins et de la marge de manœuvre fortement réduite des politiques monétaires et budgétaires. Certaines banques centrales n'ont eu d'autre choix que de rehausser les taux directeurs pour préserver la stabilité financière et combattre l'inflation élevée tandis que les économies commençaient à ralentir fortement. La guerre en Ukraine a aussi entraîné une hausse des prix des denrées alimentaires, qui avaient déjà atteint des niveaux historiques. La forte dépendance de certains pays émergents aux importations de céréales depuis la Russie et l'Ukraine les rend particulièrement vulnérables aux risques d'approvisionnement et de prix. En Chine, la croissance a nettement ralenti après avoir fait preuve de résilience en 2020. Elle a souffert de différentes vagues de Covid-19, qui ont poussé le gouvernement à imposer des confinements stricts dans le cadre de sa politique de tolérance zéro. Au printemps 2022, la Chine a dû faire face à sa plus grande vague de l'épidémie, qui a provoqué le confinement de plusieurs grandes villes dont notamment Shanghai. Le net ralentissement du marché immobilier à la suite des mesures prises par le gouvernement dans sa campagne de lutte contre les inégalités de revenus décidée par le président Xi Jinping a poussé les prix de l'immobilier à la baisse et affaibli les promoteurs les plus endettés comme Evergrande. Les craintes concernant l'activité ont poussé la banque centrale chinoise à assouplir sa politique en réduisant le taux des exigences de réserves et le taux de référence pour les prêts à 1 et 5 ans. Des discussions relatives à un plan d'investissement à grande échelle dans les infrastructures ont également été menées en vue de soutenir l'immobilier.
L'année a été marquée par une forte accélération de l'inflation, tout d'abord en raison d'ajustements majeurs après le choc sans précédent causé à l'activité et à la demande par la Covid-19. Avec la réouverture des économies, l'offre n'a pas pu s'ajuster à la forte accélération de la demande. On a aussi observé une augmentation des coûts en raison des perturbations des chaînes d'approvisionnement, des pénuries de matières premières, des problèmes logistiques et de pénuries de main-d'œuvre dans certains secteurs. Ces facteurs ont provoqué des hausses des salaires, en particulier aux États-Unis. Enfin, la zone euro a connu une crise énergétique à partir de l'automne 2021 : les prix du gaz naturel et de l'électricité ont connu une forte hausse en raison d'un manque d'investissements, de difficultés d'approvisionnement en gaz russe et de conditions météorologiques difficiles. Ces tensions ont augmenté considérablement avec le conflit en Ukraine en raison de craintes de perturbation de l'approvisionnement, la Russie étant le principal fournisseur d'énergie de l'Europe. Le pétrole a atteint un sommet de 128 USD en mars 2022 avant de terminer à 115 USD le 30 juin, contre 75 USD un an auparavant. Après avoir maintenu des politiques très accommodantes, les banques centrales ont changé leur fusil d'épaule à partir de fin 2021. Jusqu'en octobre 2021, la Fed avait laissé ses taux proches de zéro et poursuivi ses achats d'actifs (120 millions USD par mois) avant de commencer à resserrer considérablement sa politique en raison d'une inflation persistante largement supérieure à son objectif de 2 %. La Fed a ralenti ses achats d'actifs dans un premier temps à partir de novembre avant d'y mettre fin à la fin du mois de mars 2022. Elle a commencé à réduire son bilan à partir du mois de juin. Face aux risques liés à l'inflation et à un marché de l'emploi extrêmement serré, la Fed a décidé de rehausser ses taux de 25 pb en mars, pour la première fois depuis 2018, portant les fonds de la Fed à [0,25 %;0,50 %]. En raison de l'inflation jugée « nettement trop élevée » et du marché de l'emploi « extrêmement serré », la Fed a rehaussé à nouveau ses taux de 50 pb le 4 mai et, contre toute attente, de 75 pb supplémentaires en juin. portant les fonds de la Fed à [1,50 %;1,75 %]. Le président de la Fed Jerome Powell a également laissé entendre qu'une hausse de taux de 50 à 75 pb serait nécessaire lors de sa réunion de juillet. Pour fin 2022, les membres du comité de la politique monétaire s'attendent à une augmentation des taux équivalente à celle réalisée jusqu'à présent, soit un taux des fonds de la Fed de 3,4 % fin 2022 et de 3,8 % fin 2023. L'inflation est leur priorité absolue et la Fed resserre rapidement sa politique afin de la rendre restrictive, au risque de déclencher une récession.

MARCHÉS FINANCIERS

Les marchés émergents ont suivi une tendance similaire à celle des actions : Le spread EMBIG est resté relativement inchangé jusqu'à la mi-novembre, lorsque les craintes d'un resserrement par la Fed sont apparues, mais c'est l'invasion de l'Ukraine par la Russie qui a provoqué une forte hausse du spread EMBIG de 375 à 550. Des sorties importantes de capitaux des investisseurs s'en sont suivies et, fin juin, le marché gardait son aversion pour le risque avec un spread EMBIG de 540. Sur les 12 derniers mois, l'EMBIG a sous-performé de -21,22 % par rapport aux bons du Trésor américain, qui ont sous-performé de -8,69 %. La Russie a été supprimée de l'indice en avril à la suite des sanctions. Certains pays émergents ont connu de grandes difficultés : l'Ukraine, l'Égypte (qui continue toutefois de bénéficier du soutien du FMI), l'Argentine et le Sri Lanka en raison de crises économiques et politiques. Le Brésil est parvenu à surmonter la crise mondiale, sa banque centrale ayant été parmi les premières

Rapport du Conseil d'Administration

à rehausser ses taux pour combattre l'inflation. L'Afrique du Sud a tiré avantage de la hausse des matières premières et, en Asie, la croissance de pays tels que l'Indonésie est restée relativement stable malgré le ralentissement en Chine. Les pays du Golfe, en tant qu'exportateurs de pétrole, ont été les principaux bénéficiaires de la crise énergétique actuelle.

POLITIQUE DE GESTION

Sur les douze derniers mois, la duration de Natixis Global Emerging a presque toujours été inférieure à son indice de référence, ce qui a profité à la performance du fonds malgré la hausse des taux américains. Le DTS a fluctué entre 95 % et 110 %. Le niveau le plus élevé a été atteint le 22 février et en mars lorsque, vu la forte hausse du spread EMBIG après l'invasion de l'Ukraine par la Russie, nous avons décidé d'augmenter le niveau de risque du portefeuille. Au niveau mondial, nous avons privilégié les pays à haut rendement plutôt que les pays investment grade. Parmi les pays à haut rendement, nous avons privilégié l'Angola et le Nigeria en tant qu'exportateurs de pétrole. L'Égypte a également compté parmi nos favoris étant donné le soutien du FMI dont elle bénéficie. Jusqu'à l'invasion russe, nous appréciions également l'Ukraine en raison de la réussite des réformes en cours. La République dominicaine faisait également partie de nos pays surpondérés. Parmi les pays IG, nous surpondérions principalement les pays du Golfe (Arabie saoudite et Qatar) ainsi que l'Indonésie. Nous évitions les pays d'Europe orientale comme la Pologne en raison de leurs faibles rendements. Nous avons légèrement sous-pondéré la Russie pendant un certain temps, ce qui s'est révélé une source de surperformance en mars. Nous avons établi un peu de diversification sur les taux sud-africains étant donné que les taux réels nous paraissaient attrayants, tout en conservant une exposition opportuniste au rand sud-africain. Dans un but de diversification, nous avons maintenu une exposition aux obligations d'État chinoises et au yuan chinois, une opération qui s'est révélée résiliente et globalement décorrélée. Sur les douze derniers mois, Natixis Global Emerging Bond a dégagé une performance nette de -21,22 % contre -20,40 % pour son indice associé.

17. DNCA Global Emerging Equity

Performance brute totale du Fonds de -17,67 % contre -14,18 % pour l'indice. Sousperformance de -3,49 %.
- Événements extérieurs pesant sur la confiance dans les actifs risqués, et en particulier les actifs de croissance. Les actions des marchés émergents relèvent de ces deux catégories, d'où le rendement absolu fortement négatif.
- La normalisation des taux américains et européens, la guerre russo-ukrainienne et la hausse des prix des matières premières font pression sur les pays émergents en termes d'inflation et de politique monétaire des banques centrales.
- Les actions de croissance à duration longue qui étaient privilégiées ces dernières années ont été fortement pénalisées en conséquence de l'évolution de la dynamiques macroéconomique mondiale.
- Dans les marchés émergents, en particulier depuis le début de l'année, on observe une forte différence de performance entre les exportateurs et importateurs de matières premières. La Chine a également subi un impact important des restrictions imposées face à la Covid.
- Les débats relatifs à la stagflation se poursuivent, avec une crainte croissante de récession dans le monde développé qui entrave les économies exportatrices. La réponse à la croissance sera la clé de l'évolution des marchés émergents dans un avenir proche.

Principaux faits marquants du fonds :
- Principales modifications apportées au fonds :
- Dans le contexte macro décrit ci-dessus, réduction des valeurs de croissance coûteuses à duration longue et accent mis sur un meilleur équilibre du fonds avec l'ajout d'entreprises faiblement valorisées et présentant une meilleure visibilité des résultats à venir.
- Sorties : Kakao Bank, Kakao corp, HYBE, Douzone, Headhunter, Yandex, Sea Limited, Delivery Hero, Totvs, Wuxi Apptec, Hundsun Tech, Wuxi Biologics – pour citer quelques exemples.
- Nouveau : Top sports, China East Education, Samsung Electronics, BBSE, Jardine CC, Thai Bev, Bidvest, Sanlam.

- Le fonds est actuellement plus concentré, avec 41 positions contre une moyenne de 50.
- La pondération de la Chine a augmenté à 46 % (Chine +HK) en profitant de la forte baisse observée au T1 2022. Nous avons récemment réduit cette pondération à 43 % en réduisant la pondération de nos positions sur des titres qui ont fortement rebondi.
- Exposition nulle à la Russie. Nous sommes parvenus à liquider entièrement notre exposition avant la déclaration de guerre de la Russie à l'Ukraine.
- Augmentation de la pondération des exportateurs de matières premières. Meilleure situation macro en raison de meilleures exportations de matières premières. Augmentation des pondérations du Brésil, de l'Afrique du Sud et de l'Indonésie.
- Prise de bénéfices en Inde. Réduction de la pondération en raison de valorisations extrêmes.

- Contributeurs positifs :
 - Russie : - Russie évitée avant l'effondrement du marché qui a suivi l'invasion de l'Ukraine (pas de performance des lignes individuelles en {Unassigned}
 - Chine : Principaux contributeurs positifs – Pinduoduo, Moutai, Alibaba, Yili et Haier Smart Home.
 - Brésil : Augmentation de la pondération et meilleure sélection d'actions.
- Indonésie : Surpondération.

- Contributeurs négatifs
- Corée : Sélection d'actions malheureuse dans l'ensemble : Liquidation des positions sur Douzone Bizon, Kakao Bank, Kakao corp, HYBE, tombées dans le camp des durations longues et ratios C/B élevés.
- Arabie saoudite : Aucune exposition et bénéficiaire des prix élevés du pétrole.
- Afrique du Sud : Sous-exposition
Perspectives :
- Attentif aux obstacles macroéconomiques de l'inflation élevée et des taux en hausse. La croissance va-t-elle apparaître ou bien allons-nous entrer en récession ? Les fondamentaux macros des marchés émergents résistent à la hausse des taux. Nettement plus vulnérables au ralentissement de la croissance.
- Relance de la Chine post-Covid, potentiel de stimulus accru par le gouvernement afin de stimuler la croissance.
- Transition progressive du fonds pour trouver des modèles économiques de croissance auto-financés à des valorisations intéressantes. Points de vue contraires idées d'actions vs. dynamique.
- Plus faible rotation des positions à l'avenir. Concentration plus importante des opérations autour des positions existantes.

Nb : Les performances des actions sont calculées sur la période de présence de l'entreprise dans le 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 2022, 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 2022, 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 évènements 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 évènements 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, le 3 octobre 2022

KPMG Luxembourg
Société coopérative
Cabinet de révision agréé

NATIXIS AM Funds
Etats financiers combinés

Etat combiné des actifs nets au 30/06/22

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		**4.118.485.728,37**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	3.746.052.762,47
Prix de revient		*3.925.663.326,17*
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	14.243.094,76
Options achetées au prix de revient		*13.355.266,53*
Avoirs en banque et liquidités		319.936.220,33
A recevoir sur investissements vendus		275.789,43
A recevoir sur souscriptions		491.132,91
A recevoir sur swaps		4.804.927,90
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	2.186.520,37
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	2.990.723,27
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	4.527.885,60
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		2.177.532,01
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		18.202.855,80
Intérêts à recevoir sur swaps		118.918,64
Intérêts à recevoir sur mises en pension	6	31.144,47
Autres intérêts à recevoir		128.235,72
A recevoir sur change		2.142.686,89
Autres actifs		175.297,80
Passifs		**186.320.071,04**
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	9.791.022,57
Options vendues au prix de revient		*10.115.633,02*
Découvert bancaire		28.947.448,44
A payer sur investissements achetés		5.049.587,65
A payer sur rachats		6.320.434,72
A payer sur mises en pension	2.10,6	125.973.283,78
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	907.207,90
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	2.934.576,33
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.9	962.307,56
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	2.156.591,17
Commissions de performance à payer	4	470.222,78
Intérêts à payer sur portefeuille-titres		11.282,48
Intérêts à payer sur swaps		451.387,53
Autres intérêts à payer		33.971,66
A payer sur change		2.148.551,46
Autres passifs		162.195,01
Valeur nette d'inventaire		**3.932.165.657,33**

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**84.476.818,87**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	32.094.712,24
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	2.11	48.975.798,03
Intérêts reçus sur swaps		1.264.741,46
Intérêts bancaires		187.233,36
Intérêts sur dépôts à terme		48,32
Revenus sur prêts de titres		105.440,84
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	1.462.834,50
Autres revenus		386.010,12
Dépenses		**46.658.732,49**
Commissions de gestion	3	24.511.395,60
Commissions de performance	4	469.766,31
Commissions de dépositaire		1.048.694,06
Commissions d'administration		578.699,52
Frais de domiciliation		36.779,68
Frais d'audit		303.502,71
Frais légaux		704.628,81
Frais de transaction	2.12	6.942.065,71
Taxe d'abonnement	5	723.700,15
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.757.810,77
Intérêts payés sur dépôts à terme		111,91
Intérêts payés sur swaps		6.368.197,97
Intérêts payés sur prises en pension	2.10	367.039,54
Frais bancaires		5.320,39
Autres dépenses		2.841.019,36
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**37.818.086,38**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	58.804.823,09
- options	2.6	2.454.128,57
- contrats de change à terme	2.7	-80.578.687,61
- contrats futures	2.8	-37.138.039,92
- swaps	2.9	18.791.690,03
- change		36.264.325,21
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**36.416.325,75**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-437.017.168,32
- options	2.6	2.823.669,33
- contrats de change à terme	2.7	9.159.637,15
- contrats futures	2.8	4.192.603,52
- swaps	2.9	4.589.954,30
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-379.834.978,27**
Dividendes versés	7	-18.191.090,05
Souscriptions d'actions de capitalisation		1.234.605.336,18
Souscriptions d'actions de distribution		75.255.369,45
Rachats d'actions de capitalisation		-1.734.512.416,74
Rachats d'actions de distribution		-296.090.519,21
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-1.118.768.298,64**

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour l'exercice clôturé au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Réévaluation de la balance d'ouverture		**53.129.405,96**
Actifs nets au début de l'exercice		**4.997.804.550,00**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**3.932.165.657,32**

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**67.542.069,68**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	58.555.925,19
Prix de revient		*59.654.929,13*
Avoirs en banque et liquidités		8.564.231,28
A recevoir sur souscriptions		481,06
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	126.061,54
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		294.594,41
Intérêts à recevoir sur mises en pension	6	776,20
Passifs		**3.567.354,82**
Découvert bancaire		433.958,06
A payer sur rachats		4.457,02
A payer sur mises en pension		3.113.100,00
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	11.506,16
Commissions de performance à payer	4	1.902,72
Autres passifs		2.430,86
Valeur nette d'inventaire		**63.974.714,86**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**685.943,63**
Intérêts reçus sur obligations, nets	7	651.140,16
Intérêts bancaires		3.468,13
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	15.771,73
Autres revenus		15.563,61
Dépenses		**253.137,72**
Commissions de gestion	3	85.365,99
Commissions de performance	4	1.663,37
Commissions de dépositaire		17.968,42
Commissions d'administration		15.082,77
Frais de domiciliation		1.625,00
Frais d'audit		4.684,15
Frais légaux		4.926,43
Frais de transaction	2.12	57.810,59
Taxe d'abonnement	5	8.510,12
Intérêts payés sur découvert bancaire		31.255,58
Intérêts payés sur prises en pension		2.792,24
Frais bancaires		51,53
Autres dépenses		21.401,53
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**432.805,91**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-305.907,12
- contrats futures	2.8	135.114,59
- change		17.248,60
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**279.261,98**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-870.540,78
- contrats futures	4	105.116,96
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-486.161,84**
Souscriptions d'actions de capitalisation		17.248.051,42
Rachats d'actions de capitalisation		-7.366.587,65
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**9.395.301,93**
Actifs nets au début de l'exercice		**54.579.412,93**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**63.974.714,86**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**63.974.714,86**	**54.579.412,93**	**74.199.208,32**
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		442.600,00	453.200,00	480.980,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,59	100,24	100,10
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		212,73	123,00	432,50
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	54.441,76	54.888,28	54.894,17
Class N (EUR)				
Nombre d'actions		32.144,45	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,50	-	-
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		669,76	308,63	296,28
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	7.687,01	7.772,39	7.795,99

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI (EUR)	453.200,00	0,00	10.600,00	442.600,00
Class I (EUR)	123,00	170,86	81,13	212,73
Class N (EUR)	0,00	32.512,75	368,29	32.144,45
Class R (EUR)	308,63	594,86	233,73	669,76

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**58.555.925,19**	**91,53**
Obligations			**58.555.925,19**	**91,53**
Allemagne			**17.924.293,13**	**28,02**
BRD INDEXED 0.10 12-23 15/04A	EUR	2.200.000	2.710.949,63	4,24
GERMANY 1.50 12-22 04/09A	EUR	7.475.000	7.502.059,50	11,73
GERMANY 1.50 13-23 15/05U	EUR	6.150.000	6.215.559,00	9,72
KRED FUR WIEDER 0.125 18-23 07/06A	EUR	1.500.000	1.495.725,00	2,34
Autriche			**5.346.673,75**	**8,36**
AUSTRIA 0.00 16-23 15/07U	EUR	5.375.000	5.346.673,75	8,36
Finlande			**17.837.216,50**	**27,88**
FINLAND 0.00 16-23 15/09U	EUR	2.000.000	1.990.200,00	3,11
FINNVERA 0.625 15-22 22/09A	EUR	5.865.000	5.877.316,50	9,19
NORDISKA INVESTERING 0.00 20-23 06/04A	EUR	10.000.000	9.969.700,00	15,58
France			**11.817.398,06**	**18,47**
BPIFRANCE SA 0.125 17-23 25/11A	EUR	6.400.000	6.342.336,00	9,91
FRANCE 1.75 12-23 25/05A	EUR	4.125.000	4.178.295,00	6,53
FRANCE OAT INDEXED 2.10 08-23 25/07A	EUR	1.000.000	1.296.767,06	2,03
Pays-Bas			**5.630.343,75**	**8,80**
NETHERLANDS 2.25 12-22 15/07A	EUR	5.625.000	5.630.343,75	8,80
Total du portefeuille-titres			**58.555.925,19**	**91,53**

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**741.965.571,90**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	674.345.656,85
Prix de revient		*717.084.280,43*
Avoirs en banque et liquidités		59.596.581,51
A recevoir sur souscriptions		8.830,13
A recevoir sur swaps		136.922,42
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	279.236,12
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		7.429.184,72
Intérêts à recevoir sur swaps		65.171,42
Intérêts à recevoir sur mises en pension	6	2.342,88
Autres intérêts à recevoir		101.645,85
Passifs		**41.807.823,77**
Découvert bancaire		8.315.259,93
A payer sur rachats		5.121.923,00
A payer sur mises en pension		27.580.900,00
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	252.050,00
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	253.120,64
Intérêts à payer sur swaps		246.544,45
Autres intérêts à payer		8.865,66
Autres passifs		29.160,09
Valeur nette d'inventaire		**700.157.748,13**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**20.871.593,71**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	12.696,36
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	7	19.841.959,60
Intérêts reçus sur swaps		648.415,65
Intérêts bancaires		24.238,32
Revenus sur prêts de titres		6.018,06
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	318.121,72
Autres revenus		20.144,00
Dépenses		**6.270.473,96**
Commissions de gestion	3	2.069.266,57
Commissions de dépositaire		128.598,45
Commissions d'administration		80.115,35
Frais de domiciliation		1.625,00
Frais d'audit		58.100,20
Frais légaux		167.036,69
Frais de transaction	2.12	217.944,95
Taxe d'abonnement	5	148.223,83
Intérêts payés sur découvert bancaire		337.614,89
Intérêts payés sur swaps		2.507.350,64
Frais bancaires		901,02
Autres dépenses		553.696,37
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**14.601.119,75**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-21.604.368,44
- contrats futures	2.8	554.673,88
- swaps	2.9	3.168.499,72
- change		41.247,90
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-3.238.827,19**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-34.779.732,35
- contrats futures	4	-241.380,00
- swaps		402.931,05
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-37.857.008,49**
Dividendes versés		-2.361.048,60
Souscriptions d'actions de capitalisation		341.120.070,75
Souscriptions d'actions de distribution		4.008.742,25
Rachats d'actions de capitalisation		-567.281.662,22
Rachats d'actions de distribution		-17.517.837,78
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-279.888.744,09**
Actifs nets au début de l'exercice		**980.046.492,22**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**700.157.748,13**

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**700.157.748,13**	**980.046.492,22**	**1.578.013.754,75**
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		2.707.908,51	4.749.223,25	8.917.240,44
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,55	104,69	102,08
Class SI (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		1.393.607,99	1.539.372,05	1.805.344,27
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,58	93,84	93,26
Class N1 (EUR)				
Nombre d'actions		669.562,07	994.422,60	1.752.222,27
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,92	101,06	98,70
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		17.198,71	16.115,32	24.065,36
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.361,95	10.805,98	10.549,85
Class I (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		47,36	47,36	69,43
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	8.704,95	9.222,34	9.118,49
Class N (EUR)				
Nombre d'actions		103.228,06	92.004,96	75.003,84
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,70	100,98	98,74
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		506.736,70	511.790,44	621.259,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,26	105,01	102,99
Class R (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		99,75	99,75	99,75
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,64	94,95	94,37
Class RE (EUR)				
Nombre d'actions		1.352,15	2.225,71	4.417,17
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,15	102,35	100,98

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI (EUR)	4.749.223,25	1.690.670,15	3.731.984,89	2.707.908,51
Class SI (EUR) - Distribution	1.539.372,05	43.578,45	189.342,51	1.393.607,99
Class N1 (EUR)	994.422,60	234.394,20	559.254,73	669.562,07
Class I (EUR)	16.115,32	10.572,01	9.488,62	17.198,71
Class I (EUR) - Distribution	47,36	0,00	0,00	47,36
Class N (EUR)	92.004,96	86.324,40	75.101,30	103.228,06
Class R (EUR)	511.790,44	179.677,38	184.731,12	506.736,70
Class R (EUR) - Distribution	99,75	0,00	0,00	99,75
Class RE (EUR)	2.225,71	0,00	873,55	1.352,15

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**584.419.463,44**	**83,47**
Obligations			**393.468.792,39**	**56,20**
Allemagne			**29.996.663,00**	**4,28**
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	1.600.000	1.539.888,00	0,22
E.ON SE. 0.875 22-25 08/01A	EUR	1.300.000	1.264.185,00	0,18
INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	EUR	2.000.000	1.922.640,00	0,27
INFINEON TECHNO 0.7500 20-23 24/06A	EUR	3.500.000	3.480.820,00	0,50
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	7.500.000	6.875.625,00	0,98
VOLKSWAGEN FINANCIAL 0.0000 21-25 12/02A	EUR	2.200.000	2.042.018,00	0,29
VOLKSWAGEN LEASING 1.125 17-24 04/04A	EUR	2.000.000	1.964.420,00	0,28
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	EUR	5.700.000	5.426.571,00	0,78
VONOVIA SE 0.0000 21-23 01/09A	EUR	5.600.000	5.480.496,00	0,78
Australie			**12.851.399,02**	**1,84**
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.625 17-24 18/09A	EUR	4.000.000	3.883.160,00	0,55
TELSTRA CORP EMTN 2.50 13-23 15/09A	EUR	2.000.000	2.026.640,00	0,29
WESTPAC BANKING 0.625 17-24 22/11A	EUR	7.173.000	6.941.599,02	0,99
Danemark			**2.977.260,00**	**0,43**
DANSKE BANK A/S 0.875 18-23 22/05A	EUR	3.000.000	2.977.260,00	0,43
Espagne			**31.343.120,00**	**4,48**
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.125 19-24 28/02A	EUR	2.000.000	1.974.760,00	0,28
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	7.000.000	6.776.770,00	0,97
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	12.000.000	11.735.760,00	1,68
CAIXABANK SA 1.75 18-23 24/10A	EUR	8.000.000	7.961.920,00	1,14
PROSEGUR CIA 1.00 18-23 08/02A	EUR	2.900.000	2.893.910,00	0,41
États-Unis			**35.891.603,00**	**5,13**
AT&T INC 2.50 13-23 15/03A	EUR	8.000.000	8.057.120,00	1,15
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	1.000.000	944.130,00	0,13
BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	2.000.000	2.032.580,00	0,29
BANK OF AMERICA CORP 0.75 16-23 26/07A	EUR	1.000.000	992.840,00	0,14
BECTON DICKINSO 0.0000 21-23 13/08A	EUR	2.200.000	2.162.864,00	0,31
BECTON DICKINSO 0.0340 21-25 13/08A	EUR	1.300.000	1.204.996,00	0,17
DIGITAL EURO 2.625 16-24 15/04A	EUR	7.000.000	6.967.450,00	1,00
GENERAL MILLS INC 0.1250 21-25 15/11A	EUR	1.300.000	1.204.359,00	0,17
GENERAL MOTORS FIN 0.20 19-20 02/09A	EUR	3.200.000	3.195.328,00	0,46
INTL FLAVORS & FRAG 1.75 16-24 14/03A	EUR	5.000.000	4.963.150,00	0,71
WELLS FARGO 0.50 19-24 26/04A	EUR	4.300.000	4.166.786,00	0,60
France			**141.094.002,00**	**20,15**
ALD SA 0.0000 21-24 23/02A	EUR	2.400.000	2.314.776,00	0,33
ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	EUR	4.000.000	3.097.720,00	0,44
AXA SA 5.125 13-43 04/07A	EUR	8.000.000	8.248.000,00	1,18
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	10.200.000	9.764.052,00	1,39
BNP PARIBAS 2.375 15-25 17/02A	EUR	4.000.000	3.923.880,00	0,56
BPCE 4.625 13-23 18/07A	EUR	12.000.000	12.275.280,00	1,75
CARREFOUR BANQUE 0.107 21-25 14/06A	EUR	1.500.000	1.383.435,00	0,20
CREDIT AGRICOLE 2.8000 15-25 16/10Q	EUR	4.000.000	3.980.480,00	0,57
IMERYS SA 2.00 14-24 10/12A	EUR	5.300.000	5.173.860,00	0,74
INGENICO 1.625 17-24 13/09A	EUR	6.100.000	5.971.107,00	0,85
JC DECAUX SA 2 20-24 24/04A	EUR	3.000.000	2.975.310,00	0,42
KERING 1.2500 22-25 05/05A	EUR	6.700.000	6.586.435,00	0,94
KERING SA 0.25 20-23 13/05A	EUR	3.600.000	3.576.852,00	0,51
L OREAL S A 0.375 22-24 29/03A	EUR	5.200.000	5.116.384,00	0,73
RCI BANQUE 0.5 22-25 14/07A	EUR	2.000.000	1.803.820,00	0,26
RCI BANQUE SA 0.2500 19-23 08/03A	EUR	8.400.000	8.338.848,00	1,19
RENAULT SA 2 19-24 11/07A	EUR	4.000.000	3.925.920,00	0,56
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	EUR	2.200.000	1.991.154,00	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC 1.50 15-23 08/09A	EUR	3.000.000	3.008.880,00	0,43
SCHNEIDER ELECTRIC S 0 20-23 12/06A	EUR	6.000.000	5.932.200,00	0,85

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	4.000.000	3.958.600,00	0,57
SOCIETE GENERALE 4.00 13-23 07/06A	EUR	16.000.000	16.232.480,00	2,32
VALEO SA 3.25 14-24 22/01A	EUR	3.000.000	2.992.530,00	0,43
VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	8.700.000	8.645.799,00	1,23
WORLDLINE SA 0.5 20-23 30/06A	EUR	10.000.000	9.876.200,00	1,41
Irlande			**21.827.535,00**	**3,12**
AQUARIUS INVESTMENTS 4.25 13-43 02/10A	EUR	15.000.000	15.274.950,00	2,18
CLOVERIE PLC SWISS RE 6.625 12-42 01/09A	EUR	6.500.000	6.552.585,00	0,94
Italie			**44.670.132,92**	**6,38**
ENI SPA 4.0000 18-23 12/09S	USD	8.000.000	7.672.102,92	1,10
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	EUR	8.000.000	7.781.520,00	1,11
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	12.000.000	12.454.680,00	1,78
MEDIOBANCA 0.625 17-22 27/09A	EUR	3.500.000	3.502.170,00	0,50
TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	2.000.000	1.973.180,00	0,28
UNICREDIT SPA 6.95 12-22 31/10A	EUR	11.100.000	11.286.480,00	1,61
Japon			**2.389.350,00**	**0,34**
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.155 20-24 23/10A	EUR	2.500.000	2.389.350,00	0,34
Luxembourg			**7.524.226,00**	**1,07**
CNH INDUSTRIAL FINAN 0 20-24 01/12A	EUR	3.800.000	3.682.846,00	0,53
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A	EUR	3.000.000	2.843.340,00	0,41
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.375 19-23 07/03A	EUR	1.000.000	998.040,00	0,14
Nouvelle-Zélande			**6.758.360,00**	**0,97**
BNZ INT FUNDING 0.375 19-24 14/09A	EUR	7.000.000	6.758.360,00	0,97
Pays-Bas			**34.711.630,24**	**4,96**
CPT NV 0.5 21-25 21/06A	EUR	3.200.000	2.731.616,00	0,39
DAIMLER INTL FI 0.2500 19-23 06/11A	EUR	5.000.000	4.919.750,00	0,70
ENEL FINANCE INTL 5.00 09-22 14/09A	EUR	4.496.000	4.539.566,24	0,65
LEASEPLAN CORPORATION 2.125 22-25 06/05A	EUR	4.400.000	4.271.916,00	0,61
NIBC BANK NV 2.00 19-24 09/04A	EUR	5.000.000	4.957.950,00	0,71
UPJOHN FINANCE B.V. 1.023 20-24 23/06A	EUR	7.000.000	6.722.170,00	0,96
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	6.900.000	6.568.662,00	0,94
Portugal			**6.650.155,00**	**0,95**
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.7 20-80 20/01A	EUR	2.500.000	2.155.600,00	0,31
GALP ENERGIA 1.00 17-23 15/02A	EUR	4.500.000	4.494.555,00	0,64
Royaume-Uni			**6.683.932,82**	
HITACHI CAPITAL 0.0000 21-24 29/10A	EUR	1.300.000	1.226.459,00	0,18
OTE PLC 2.375 18-22 18/07A	EUR	2.102.000	2.104.963,82	0,30
VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	3.500.000	3.352.510,00	0,48
Suède			**1.346.926,00**	**0,19**
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	EUR	1.400.000	1.346.926,00	0,19
Suisse			**6.752.497,39**	**0,96**
CS AG REGS 6.50 13-23 08/08S	USD	5.000.000	4.799.177,39	0,69
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	2.000.000	1.953.320,00	0,28
Obligations à taux variables			**190.950.671,05**	**27,27**
Allemagne			**33.821.001,00**	**4,83**
ALLIANZ SE FL.R 12-42 17/10A	EUR	2.000.000	2.025.560,00	0,29
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	15.500.000	15.577.655,00	2,22
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	EUR	4.600.000	4.295.986,00	0,61
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	8.000.000	7.553.920,00	1,08
HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A	EUR	4.500.000	4.367.880,00	0,62
Australie			**5.541.956,00**	**0,79**
ANZ BANKING GRP FL.R 19-29 21/11A	EUR	1.800.000	1.693.116,00	0,24
COMMONW BK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	4.000.000	3.848.840,00	0,55
Espagne			**13.913.409,00**	**1,99**
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.600.000	2.505.048,00	0,36

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	EUR	2.500.000	2.374.400,00	0,34
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX XX/XXQ	EUR	2.000.000	1.721.180,00	0,25
CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	3.500.000	3.454.745,00	0,49
CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	3.900.000	3.858.036,00	0,55
États-Unis			**22.345.571,00**	**3,19**
GOLDMAN SACHS G FL.R 22-25 07/02Q	EUR	4.100.000	4.082.780,00	0,58
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	2.600.000	2.558.478,00	0,37
PROLOGIS EURO FINANCE FL.R 22-24 08/02Q	EUR	7.800.000	7.797.660,00	1,11
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	8.100.000	7.906.653,00	1,13
France			**34.763.464,00**	**4,97**
AXA S.A FL.R 3.875 14-XX 08/10A	EUR	5.000.000	4.883.200,00	0,70
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	2.000.000	1.966.660,00	0,28
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	EUR	3.600.000	3.362.112,00	0,48
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	3.500.000	2.890.685,00	0,41
EDF FL.R 18-99 04/10A	EUR	4.000.000	3.676.200,00	0,53
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	4.000.000	4.039.800,00	0,58
L OREAL S A E3R+ F.LR 22-24 29/03Q	EUR	6.700.000	6.772.092,00	0,97
ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	EUR	6.000.000	6.056.820,00	0,87
UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	1.500.000	1.115.895,00	0,16
Italie			**6.392.065,00**	**0,91**
ASSICURAZ GENERALI FL.R 12-22 10/07A	EUR	1.700.000	1.702.465,00	0,24
ENI SPA FL.R 20-XX 31/12A	EUR	2.000.000	1.787.880,00	0,26
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	EUR	3.000.000	2.901.720,00	0,41
Pays-Bas			**23.492.674,00**	**3,36**
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	2.000.000	1.773.940,00	0,25
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	4.600.000	4.244.052,00	0,61
IBERDROLA INTL BV FL.R 17-XX 22/02A	EUR	4.500.000	4.416.660,00	0,63
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.600.000	2.279.004,00	0,33
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	2.700.000	2.527.416,00	0,36
ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A	EUR	4.000.000	4.009.360,00	0,57
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	1.400.000	1.374.002,00	0,20
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	3.000.000	2.868.240,00	0,41
Portugal			**3.399.725,00**	**0,49**
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-79 30/04A	EUR	3.500.000	3.399.725,00	0,49
Royaume-Uni			**34.539.350,00**	**4,93**
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	2.000.000	2.013.060,00	0,29
BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	5.000.000	4.943.450,00	0,71
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	9.000.000	9.073.530,00	1,30
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.000.000	1.814.500,00	0,26
HSBC HOLDING FL.R 14-XX 16/09S	EUR	10.000.000	9.869.700,00	1,41
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-25 04/03A	EUR	3.000.000	2.964.390,00	0,42
SANTANDER UK GROUP FL.R 20-25 28/02A	EUR	4.000.000	3.860.720,00	0,55
Suède			**4.181.106,05**	**0,60**
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 18-78 05/10A	EUR	2.007.000	1.884.673,35	0,27
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	1.000.000	608.030,00	0,09
TELIA COMPANY AB FL.R 17-78 04/04A	EUR	1.710.000	1.688.402,70	0,24
Suisse			**8.560.350,00**	**1,22**
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	EUR	9.000.000	8.560.350,00	1,22
Autres valeurs mobilières			**13.141.908,00**	**1,88**
Obligations			**13.141.908,00**	**1,88**
Allemagne			**3.348.762,00**	**0,48**
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-23 12/01A	EUR	3.400.000	3.348.762,00	0,48
Espagne			**3.787.251,00**	**0,54**
BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.75 22-25 26/11A	EUR	3.900.000	3.787.251,00	0,54

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			**3.547.005,00**	**0,51**
STE FONCIERE LYONNAISE 1.50 18-25 29/05A	EUR	3.700.000	3.547.005,00	0,51
Pays-Bas			**2.458.890,00**	**0,35**
HEIMSTADEN BOSTAD TREA 0.25 21-24 13/10A	EUR	2.700.000	2.458.890,00	0,35
Instruments du marché monétaire			**9.888.700,00**	**1,41**
Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances			**9.888.700,00**	**1,41**
France			**9.888.700,00**	**1,41**
NEXITY E3R+0.91% 14-01-24	EUR	5.000.000	4.931.700,00	0,70
NEXITY E3R+1.3% 06-09-23	EUR	5.000.000	4.957.000,00	0,71
Organismes de placement collectif			**66.895.585,41**	**9,55**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**66.895.585,41**	**9,55**
France			**44.997.527,19**	**6,43**
OS EURO ABS IG -SI- 4 DEC	EUR	65	8.100.649,05	1,16
OS EURO ABS OPP-IC- 2 DEC	EUR	124	14.958.549,04	2,14
OSTRUM TRESORIE PLUS -IC- EUR CAP	EUR	215	21.938.329,10	3,13
Luxembourg			**21.898.058,22**	**3,13**
OSTRUM GLOBAL SUBORD DEBT I A EUR CAP	EUR	11.551	10.479.512,38	1,50
OSTRUM SHT TRM GL HIC-HSAEUR	EUR	116.492	11.418.545,84	1,63
Total du portefeuille-titres			**674.345.656,85**	**96,31**

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**28.156.697,58**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	24.655.263,78
Prix de revient		*27.986.462,02*
Avoirs en banque et liquidités		3.178.387,61
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		271.339,46
Intérêts à recevoir sur swaps		25.479,00
Intérêts à recevoir sur mises en pension	6	143,63
Autres actifs		26.084,10
Passifs		**1.911.806,08**
A payer sur mises en pension		1.427.705,40
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	6.668,59
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	16.060,00
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.9	295.858,97
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	19.797,53
Intérêts à payer sur swaps		142.496,47
Autres intérêts à payer		1.701,51
Autres passifs		1.517,61
Valeur nette d'inventaire		**26.244.891,50**

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**1.258.930,00**
Intérêts reçus sur obligations, nets	7	1.001.594,71
Intérêts reçus sur swaps		218.932,32
Intérêts bancaires		6.868,76
Revenus sur prêts de titres		62,40
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	31.402,87
Autres revenus		68,94
Dépenses		**810.020,29**
Commissions de gestion	3	172.661,99
Commissions de dépositaire		18.214,64
Commissions d'administration		16.156,73
Frais de domiciliation		2.400,00
Frais d'audit		5.237,83
Frais légaux		6,23
Frais de transaction	2.12	49.938,71
Taxe d'abonnement	5	8.681,69
Intérêts payés sur découvert bancaire		26.949,43
Intérêts payés sur swaps		491.673,79
Intérêts payés sur prises en pension		6.075,03
Frais bancaires		63,31
Autres dépenses		11.960,91
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**448.909,71**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-771.891,77
- contrats de change à terme	2.7	-22.338,79
- contrats futures	2.8	-230.290,85
- swaps	2.9	95.173,71
- change		67.909,11
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-412.528,88**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-4.312.974,23
- contrats de change à terme	3	-6.668,59
- contrats futures	4	-18.680,00
- swaps		239.188,11
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-4.511.663,59**
Dividendes versés		-2.303,70
Souscriptions d'actions de capitalisation		4.246.660,44
Rachats d'actions de capitalisation		-70.118.199,39
Rachats d'actions de distribution		-64.660,64
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-70.450.166,88**
Actifs nets au début de l'exercice		**96.695.058,38**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**26.244.891,50**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**26.244.891,50**	**96.695.058,38**	**181.185.975,27**
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		174.072,66	771.752,39	1.605.073,63
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,77	106,34	102,34
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		124,66	197,36	433,32
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.495,79	11.940,09	11.526,03
Class N (EUR)				
Nombre d'actions		4.180,63	5.460,34	5.243,99
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,18	100,45	97,10
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		77.873,16	96.995,23	96.684,69
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,08	116,63	113,08
Class R (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		3.450,31	4.112,00	4.914,95
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,06	98,96	96,47

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI (EUR)	771.752,39	15.200,00	612.879,72	174.072,66
Class I (EUR)	197,36	0,17	72,87	124,66
Class N (EUR)	5.460,34	694,23	1.973,94	4.180,63
Class R (EUR)	96.995,23	22.913,26	42.035,33	77.873,16
Class R (EUR) - Distribution	4.112,00	0,00	661,69	3.450,31

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**21.974.454,02**	**83,73**
Obligations			**17.317.073,02**	**65,98**
Allemagne			**341.956,00**	**1,30**
VOLKSWAGEN FIN 0.1250 21-27 12/02A	EUR	400.000	341.956,00	1,30
Espagne			**1.673.722,00**	**6,38**
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	1.000.000	904.770,00	3,45
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	800.000	768.952,00	2,93
États-Unis			**3.022.324,00**	**11,52**
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	EUR	500.000	419.000,00	1,60
BOSTON SCIENTIF CORP 0.6250 19-27 01/12A	EUR	1.000.000	882.420,00	3,36
NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	EUR	1.000.000	888.080,00	3,38
WELLS FARGO 1.375 16-26 26/10A	EUR	900.000	832.824,00	3,17
France			**3.014.861,00**	**11,49**
COMPAGNIE PLASTIC- 1.25 17-24 26/06A	EUR	800.000	768.384,00	2,93
CREDIT AGRICOLE 2.625 15-27 17/03A	EUR	800.000	760.864,00	2,90
KERING SA 1.875 22-30 05/05A	EUR	400.000	374.012,00	1,43
RCI BANQUE SA 1.125 20-27 15/01A	EUR	500.000	431.040,00	1,64
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	EUR	300.000	271.521,00	1,03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.664 20-31 15/01A	EUR	500.000	409.040,00	1,56
Irlande			**1.184.434,00**	**4,51**
AQUARIUS INVESTMENTS 4.25 13-43 02/10A	EUR	1.000.000	1.018.330,00	3,88
LINDE PLC 1.625 22-35 31/03A	EUR	200.000	166.104,00	0,63
Italie			**3.452.586,00**	**13,16**
INTESA SANPAOLO 0.75 21-28 16/03A	EUR	1.100.000	933.636,00	3,56
MEDIOBANCA 1.00 20-27 08/09A	EUR	900.000	789.750,00	3,01
SNAM S.P.A. 0.75 20-30 17/06A	EUR	1.000.000	799.770,00	3,05
UNICREDIT SPA 0.5 08-13 12/02A	EUR	1.000.000	929.430,00	3,54
Luxembourg			**618.976,00**	**2,36**
EUROFINS SCIENT 4.0000 22-29 06/07A	EUR	200.000	199.766,00	0,76
NESTLE FINANCE INTL 1.75 17-37 02/11A	EUR	500.000	419.210,00	1,60
Pays-Bas			**4.008.214,02**	**15,27**
EDP FINANCE REGS 8.625 08-24 04/01A	GBP	1.000.000	1.254.658,45	4,78
ENEL FINANCE INTL 5.625 09-24 14/08S	GBP	1.000.000	1.209.084,57	4,61
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	EUR	1.000.000	804.190,00	3,06
TENNET HOLDING BV 2.375 22/33 17/05A	EUR	400.000	373.756,00	1,42
WPC EUROBOND B.V. 0.95 21-30 08/03A	EUR	500.000	366.525,00	1,40
Obligations à taux variables			**4.657.381,00**	**17,75**
Allemagne			**502.505,00**	**1,91**
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	500.000	502.505,00	1,91
Espagne			**1.776.808,00**	**6,77**
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	600.000	578.088,00	2,20
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-28 16/06A	EUR	600.000	492.960,00	1,88
KUTXABANK SA FL.R 21-27 14/10A	EUR	800.000	705.760,00	2,69
États-Unis			**366.112,00**	**1,39**
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	EUR	400.000	366.112,00	1,39
France			**303.378,00**	**1,16**
ORANGE SA FL.R 14-XX 01/10A	EUR	300.000	303.378,00	1,16
Italie			**268.182,00**	**1,02**
ENI SPA FL.R 20-XX 31/12A	EUR	300.000	268.182,00	1,02
Royaume-Uni			**592.182,00**	**2,26**
HSBC HOLDING FL.R 14-XX 16/09S	EUR	600.000	592.182,00	2,26

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Suède			**182.409,00**	**0,70**
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	300.000	182.409,00	0,70
Suisse			**665.805,00**	**2,54**
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	EUR	700.000	665.805,00	2,54
Autres valeurs mobilières			**231.880,00**	**0,88**
Obligations			**231.880,00**	**0,88**
États-Unis			**231.880,00**	**0,88**
BERKSHIRE HATHAWAY I 0.5 21-41 15/01A	EUR	400.000	231.880,00	0,88
Organismes de placement collectif			**2.448.929,76**	**9,33**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**2.448.929,76**	**9,33**
France			**2.448.929,76**	**9,33**
OSTRUM TRESORIE PLUS -IC- EUR CAP	EUR	24	2.448.929,76	9,33
Total du portefeuille-titres			**24.655.263,78**	**93,94**

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**124.150.809,17**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	114.706.705,27
Prix de revient		*115.198.390,21*
Avoirs en banque et liquidités		8.762.311,58
A recevoir sur souscriptions		165.200,51
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		511.525,37
Intérêts à recevoir sur mises en pension	6	2.458,57
Autres intérêts à recevoir		2.607,87
Passifs		**8.694.293,90**
A payer sur rachats		491.978,45
A payer sur mises en pension		8.076.742,76
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	66.220,00
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	54.063,98
Autres intérêts à payer		206,40
Autres passifs		5.082,31
Valeur nette d'inventaire		**115.456.515,27**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**1.009.634,81**
Intérêts reçus sur obligations, nets	7	963.090,96
Intérêts bancaires		8.159,54
Revenus sur prêts de titres		2.607,87
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	35.714,13
Autres revenus		62,31
Dépenses		**627.507,07**
Commissions de gestion	3	413.066,16
Commissions de dépositaire		24.194,02
Commissions d'administration		19.011,21
Frais de domiciliation		1.625,00
Frais d'audit		7.047,18
Frais légaux		12.790,95
Frais de transaction	2.12	44.827,69
Taxe d'abonnement	5	15.271,89
Intérêts payés sur découvert bancaire		39.564,76
Intérêts payés sur prises en pension		230,74
Frais bancaires		100,88
Autres dépenses		49.776,59
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**382.127,74**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	6.919.700,14
- contrats futures	2.8	984.022,00
- change		7.684,93
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**8.293.534,81**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-4.124.615,62
- contrats futures	4	-66.220,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**4.102.699,19**
Dividendes versés		-62.745,00
Souscriptions d'actions de capitalisation		76.463.552,39
Rachats d'actions de capitalisation		-58.036.361,81
Rachats d'actions de distribution		-7.852.500,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**14.614.644,77**
Actifs nets au début de l'exercice		**100.841.870,50**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**115.456.515,27**

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**115.456.515,27**	**100.841.870,50**	**53.128.285,75**
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		1.689.190,69	1.725.214,81	1.155.142,77
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	49,14	46,89	44,08
Class I (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		75.000,00	150.000,00	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,64	101,27	-
Class N (EUR)				
Nombre d'actions		1.893,91	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,11	-	-
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		525.194,94	106.778,26	52.629,84
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	46,36	44,41	41,91

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class I (EUR)	1.725.214,81	940.137,62	976.161,73	1.689.190,69
Class I (EUR) - Distribution	150.000,00	0,00	75.000,00	75.000,00
Class N (EUR)	0,00	1.893,91	0,00	1.893,91
Class R (EUR)	106.778,26	628.380,11	209.963,43	525.194,94

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**109.146.371,95**	**94,53**
Obligations			**109.146.371,95**	**94,53**
Allemagne			**19.069.850,83**	**16,52**
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	9.700.000	11.977.741,67	10,37
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	5.470.000	7.092.109,16	6,14
Espagne			**15.502.486,67**	**13,43**
SPAIN 0.15 17-23 30/11A	EUR	100.000	118.376,90	0,10
SPAIN 1.00 14-30 30/11A	EUR	4.240.000	5.198.790,84	4,50
SPAIN 1.80 13-24 30/11A	EUR	4.650.000	5.883.110,63	5,10
SPAIN INDEXED 0.65 17-27 30/11A	EUR	3.550.000	4.302.208,30	3,73
France			**51.978.178,19**	**45,02**
FRANCE 0.10 15-25 01/03A	EUR	3.900.000	4.542.617,55	3,93
FRANCE 0.10 16-28 01/03A	EUR	4.700.000	5.502.300,02	4,77
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	EUR	3.800.000	4.422.675,36	3,83
FRANCE 0.10 20-31 25/07A	EUR	1.700.000	1.943.664,59	1,68
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	EUR	4.740.000	5.497.365,69	4,76
FRANCE 0.70 13-30 25/07A	EUR	4.855.000	6.171.284,58	5,35
FRANCE OAT INDEXED 0.25 13-24 25/07A	EUR	10.000.000	12.466.161,81	10,80
FRANCE OAT INDEXED 1.85 10-27 25/07A	EUR	6.150.000	8.713.493,92	7,55
FRANCE OAT INDEXED 3.40 99-29 25/07A	EUR	1.500.000	2.718.614,67	2,35
Italie			**22.595.856,26**	**19,57**
ITALY 0.40 19-30 15/05S	EUR	1.990.000	2.105.004,51	1,82
ITALY 1.30 16-28 15/05S	EUR	3.425.000	4.086.532,86	3,54
ITALY 2.35 14-24 15/09S	EUR	1.770.000	2.235.318,58	1,94
ITALY 2.60 07-23 15/09S	EUR	6.240.000	8.835.718,75	7,65
ITALY 3.10 11-26 15/09S	EUR	3.840.000	5.333.281,56	4,62
Organismes de placement collectif			**5.560.333,32**	**4,82**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**5.560.333,32**	**4,82**
Luxembourg			**5.560.333,32**	**4,82**
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (LUX) I SICA	EUR	21.350	3.271.033,50	2,83
NIFLI GL INFL -DH-I/A(EUR)-CAP	EUR	26.000	2.289.299,82	1,98
Total du portefeuille-titres			**114.706.705,27**	**99,35**

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**876.518.073,12**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	769.395.733,96
Prix de revient		*856.907.205,78*
Avoirs en banque et liquidités		100.447.435,89
A recevoir sur souscriptions		133.532,67
A recevoir sur swaps		41.076,72
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	1.528.250,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		4.932.760,98
Intérêts à recevoir sur mises en pension	6	18.270,12
Autres intérêts à recevoir		21.012,78
Passifs		**66.571.713,66**
Découvert bancaire		1.985.132,00
A payer sur rachats		256.638,75
A payer sur mises en pension		62.661.701,62
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	1.528.348,18
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	81.981,18
Intérêts à payer sur swaps		33.790,47
Autres intérêts à payer		4.145,50
Autres passifs		19.975,96
Valeur nette d'inventaire		**809.946.359,46**

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**13.281.129,39**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	105.097,48
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	7	12.199.744,63
Intérêts reçus sur swaps		32.823,74
Intérêts bancaires		36.004,74
Revenus sur prêts de titres		45.316,77
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	805.249,46
Autres revenus		56.892,57
Dépenses		**5.989.352,31**
Commissions de gestion	3	2.064.873,46
Commissions de dépositaire		123.452,07
Commissions d'administration		74.993,83
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		47.734,80
Frais légaux		125.854,55
Frais de transaction	2.12	306.909,28
Taxe d'abonnement	5	84.319,33
Intérêts payés sur découvert bancaire		465.220,29
Intérêts payés sur dépôts à terme		111,91
Intérêts payés sur swaps		1.918.546,68
Intérêts payés sur prises en pension		357.774,46
Frais bancaires		818,83
Autres dépenses		417.242,82
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**7.291.777,08**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-15.403.737,72
- contrats futures	2.8	-8.078.167,34
- swaps	2.9	2.727.460,64
- change		1.367.703,95
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-12.094.963,39**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-105.684.215,93
- contrats futures	4	-1.031.881,45
- swaps		1.913.100,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-116.897.960,77**
Dividendes versés		-6.043.337,82
Souscriptions d'actions de capitalisation		178.673.693,67
Souscriptions d'actions de distribution		49.876.278,69
Rachats d'actions de capitalisation		-107.001.136,17
Rachats d'actions de distribution		-83.927.533,93
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-85.319.996,33**
Actifs nets au début de l'exercice		**895.266.355,79**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**809.946.359,46**

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**809.946.359,46**	**895.266.355,79**	**918.269.138,18**
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		2.421.766,42	1.818.815,52	1.628.804,96
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,72	111,25	109,68
Class SI (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		5.249.505,60	5.572.556,09	5.894.761,44
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	88,27	102,64	102,50
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		622,89	554,12	621,62
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	158.494,98	182.843,02	180.517,50
Class I (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		74,62	80,51	89,15
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108.733,11	126.443,02	126.139,97
Class N (EUR)				
Nombre d'actions		275,00	12.275,00	12.275,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,48	107,82	106,73
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		31.691,88	39.382,89	52.891,64
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	141,96	164,34	161,18
Class R (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		4.435,47	5.770,32	7.096,67
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,95	134,82	134,40
Class RE (EUR)				
Nombre d'actions		397,65	1.276,36	1.766,24
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,35	127,42	127,12
Class RE (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		6.138,26	8.020,37	10.310,18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	73,57	85,75	85,46

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI (EUR)	1.818.815,52	944.079,00	341.128,09	2.421.766,42
Class SI (EUR) - Distribution	5.572.556,09	517.989,70	841.040,18	5.249.505,60
Class I (EUR)	554,12	243,39	174,61	622,89
Class I (EUR) - Distribution	80,51	0,82	6,72	74,62
Class N (EUR)	12.275,00	0,00	12.000,00	275,00
Class R (EUR)	39.382,89	271.702,99	279.394,00	31.691,88
Class R (EUR) - Distribution	5.770,32	0,73	1.335,58	4.435,47
Class RE (EUR)	1.276,36	0,00	878,70	397,65
Class RE (EUR) - Distribution	8.020,37	0,00	1.882,12	6.138,26

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**664.672.805,71**	**82,06**
Obligations			**606.374.056,71**	**74,87**
Allemagne			**96.019.006,94**	**11,85**
BAYERISCHE LANDESBAN 0.125 21-28 10/02A	EUR	1.000.000	845.110,00	0,10
BAYERISCHE LANDESBAN 1 21-31 23/06A	EUR	1.000.000	855.630,00	0,11
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	700.000	673.701,00	0,08
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.50 19-27 05/07A	EUR	1.200.000	1.095.984,00	0,14
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.375 19-34 05/07A	EUR	1.000.000	819.640,00	0,10
ENGIE SA 1.0000 21-36 26/10A	EUR	500.000	339.540,00	0,04
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	EUR	50.000.000	45.312.000,00	5,59
GERMANY 0.01 21-31 04/01A	EUR	10.000.000	8.461.400,00	1,04
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	2.000.000	2.593.092,94	0,32
INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	EUR	400.000	384.528,00	0,05
INFINEON TECHNO 1.1250 20-26 24/06A	EUR	600.000	567.360,00	0,07
KFW 0.1250 22-32 09/01A	EUR	30.000.000	25.167.900,00	3,11
LANDESBANK BADEN-WUE 0.375 20-27 18/02A	EUR	1.000.000	883.800,00	0,11
STATE OF LOWER SAXONY 0.01 20-30 13/08A	EUR	5.000.000	4.275.300,00	0,53
VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	2.100.000	1.925.175,00	0,24
VOLKSWAGEN FINANCIAL 3.375 20-28 06/04A	EUR	1.000.000	983.880,00	0,12
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	900.000	834.966,00	0,10
Australie			**1.543.312,00**	**0,19**
NATIONAL AUSTRALIA BK 2.125 22-28 24/05A	EUR	1.600.000	1.543.312,00	0,19
Autriche			**9.541.450,00**	**1,18**
AUSTRIA 1.50 16-47 20/02A	EUR	5.000.000	4.331.800,00	0,53
AUSTRIA 2.40 13-34 23/05A	EUR	5.000.000	5.209.650,00	0,64
Belgique			**14.501.578,75**	**1,79**
BELFIUS BANQUE SA 3.125 16-26 11/05A	EUR	2.000.000	1.925.260,00	0,24
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	EUR	2.000.000	1.856.940,00	0,23
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	EUR	8.000.000	6.525.280,00	0,81
BELGIUM 4.00 12-32 28/03A	EUR	825.000	976.346,25	0,12
COMMUNAUTE EUROPEENN 0 20-25 17/11A	EUR	2.000.000	1.918.220,00	0,24
COMMUNAUTE EUROPEENN 0 20-35 01/12A	EUR	1.750.000	1.299.532,50	0,16
Canada			**21.486.350,00**	**2,65**
BANK OF MONTREA 0.0500 21-29 08/06A	EUR	12.000.000	10.400.640,00	1,28
BANK OF MONTREAL 0.125 22-27 26/01A	EUR	5.000.000	4.620.150,00	0,57
CAISSES DESJARDINS 0.05 19-27 26/11A	EUR	5.000.000	4.519.800,00	0,56
TORONTO DOMINION BANK 0.375 19-24 25/04A	EUR	2.000.000	1.945.760,00	0,24
Chili			**4.314.276,05**	**0,53**
CHILI 3.125 16-26 21/01S	USD	2.250.000	2.081.484,05	0,26
REPUBLIC OF CHI 0.5550 21-29 21/01A	EUR	2.700.000	2.232.792,00	0,28
Chine			**1.674.000,00**	**0,21**
CHINA GOVT INTL BOND 0.125 21-28 17/11A	EUR	2.000.000	1.674.000,00	0,21
Danemark			**3.162.904,00**	**0,39**
DANSKE BANK A/S 0.875 18-23 22/05A	EUR	2.000.000	1.984.840,00	0,25
ISS GLOBAL A/S 1.50 17-27 31/08A	EUR	600.000	533.952,00	0,07
NOVO NORDISK FI 1.3750 22-30 31/03A	EUR	700.000	644.112,00	0,08
Émirats Arabes Unis			**4.644.028,88**	**0,57**
ARAB EMIRATES 2.50 20-25 16/04S	USD	5.000.000	4.644.028,88	0,57
Espagne			**69.971.720,64**	**8,64**
ABERTIS INFRAESTRUCT 1.375 16-26 20/05A	EUR	1.000.000	941.930,00	0,12
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	1.000.000	904.770,00	0,11
BBVA 3.875 13-23 30/01A	EUR	100.000	101.977,00	0,01
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	1.000.000	846.220,00	0,10
FERROVIAL EMISIONES 0.54 20-28 12/11A	EUR	1.000.000	841.750,00	0,10
NORTEGAS ENERGIA DIS 0.905 21-31 22/01A	EUR	500.000	386.220,00	0,05

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	500.000	480.595,00	0,06
SPAIN 1.40 18-28 30/04A	EUR	10.000.000	9.750.900,00	1,20
SPAIN 1.45 17-27 31/10A	EUR	10.000.000	9.824.200,00	1,21
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	17.000.000	16.730.550,00	2,07
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	EUR	4.000.000	5.466.840,00	0,67
SPAIN 5.90 11-26 30/07A	EUR	15.000.000	17.583.450,00	2,17
SPGB 1.00 21-42 30/07A	EUR	5.624.000	4.013.342,64	0,50
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	EUR	2.200.000	2.098.976,00	0,26
États-Unis			**6.792.009,45**	**0,84**
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	EUR	1.300.000	1.089.400,00	0,13
COCA-COLA CO 0.8 20-40 18/09A	EUR	500.000	328.725,00	0,04
GOLDMAN SACHS GROUP 0.1250 19-24 19/08A	EUR	1.100.000	1.048.267,00	0,13
MARSH MCLENNAN COS 1.349 19-26 21/09A	EUR	1.000.000	944.640,00	0,12
TSY INFL INDEXEE 0.375 17-27 15/07S	USD	3.000.000	3.380.977,45	0,42
Finlande			**5.296.050,00**	**0,65**
FINLAND 2.625 12-42 04/07A	EUR	5.000.000	5.296.050,00	0,65
France			**183.125.997,81**	**22,61**
AGENCE FRANCAIS 0.3750 21-36 25/05A	EUR	1.700.000	1.278.213,00	0,16
ALD SA 0.0000 21-24 23/02A	EUR	1.300.000	1.253.837,00	0,15
ALSTOM SA 0.5 21-30 27/07A	EUR	900.000	708.426,00	0,09
ALSTOM SA 0 21-29 11/01A	EUR	1.000.000	798.000,00	0,10
ARKEMA SA 0.75 19-29 03/12A	EUR	1.600.000	1.329.712,00	0,16
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	EUR	500.000	448.990,00	0,06
AXA HOME LOAN S 0.7500 22-26 22/10A	EUR	6.000.000	5.748.000,00	0,71
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	1.500.000	1.435.890,00	0,18
BOUYGUES 2.25 22-29 29/06A	EUR	1.300.000	1.225.614,00	0,15
BOUYGUES SA 3.2500 22-37 30/06A	EUR	1.300.000	1.192.061,00	0,15
BPCE SFH 0.01 20-30 27/05A	EUR	500.000	422.260,00	0,05
BPIFRANCE 2.125 22-27 29/11A	EUR	4.000.000	4.076.440,00	0,50
BPIFRANCE SA 0.875 17-26 15/11A	EUR	5.000.000	4.850.550,00	0,60
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	900.000	788.715,00	0,10
CAISSE D'AMORTISSEME 0 21-26 15/06A	EUR	15.000.000	14.012.700,00	1,73
CAISSE FRANCAIS 0.0100 21-29 27/04A	EUR	3.000.000	2.613.990,00	0,32
CAPGEMINI SE 1.625 20-26 15/04A	EUR	800.000	774.264,00	0,10
CARREFOUR BANQUE 0.107 21-25 14/06A	EUR	700.000	645.603,00	0,08
CIE DE FIN.FONCIER 0.225 16-26 14/09A	EUR	5.000.000	4.692.400,00	0,58
CNP ASSURANCES 2.75 19-29 05/02A	EUR	900.000	830.277,00	0,10
COMPAGNIE FIN ET IND 0.75 16-28 09/09A	EUR	1.000.000	879.770,00	0,11
CREDIT AGRICOLE 0.8750 18-28 11/08A	EUR	5.400.000	5.057.640,00	0,62
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875 20-27 07/05A	EUR	1.100.000	996.479,00	0,12
ENGIE SA 0.0 19-27 04 03A	EUR	1.300.000	1.150.617,00	0,14
ESSILORLUXOTTICA 0.5 19-27 27/11A	EUR	2.000.000	1.792.980,00	0,22
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	EUR	15.000.000	17.396.726,87	2,15
FRANCE 0.50 21-44 25/06A	EUR	8.000.000	5.417.200,00	0,67
FRANCE 1.75 17-39 25/06A	EUR	20.000.000	18.606.800,00	2,30
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	EUR	15.000.000	15.945.450,00	1,97
FRANCE 2.75 12-27 25/10A	EUR	3.000.000	3.207.570,00	0,40
FRANCE 4.50 09-41 25/04A	EUR	7.000.000	9.202.830,00	1,14
FRANCE OAT INDEXED 2.10 08-23 25/07A	EUR	15.000.000	19.451.505,94	2,40
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	EUR	2.000.000	2.107.340,00	0,26
HOLDING D'INFRA 0.1250 21-25 16/09A	EUR	1.200.000	1.071.720,00	0,13
HOLDING D'INFRASTRUC 1.625 20-29 18/09A	EUR	1.000.000	860.270,00	0,11
HOLDING D INFRASTRU 0.6250 21-28 16/09A	EUR	700.000	563.913,00	0,07
ICADE SANTE SAS 1.375 20-30 17/09A	EUR	1.500.000	1.212.120,00	0,15
IMERYS 1 21-31 14/05A	EUR	800.000	579.288,00	0,07
KERING SA 1.875 22-30 05/05A	EUR	2.200.000	2.057.066,00	0,25
LEGRAND SA 0.6250 19-28 24/06A	EUR	1.200.000	1.066.824,00	0,13
L OREAL S A 0.375 22-24 29/03A	EUR	700.000	688.744,00	0,09
MERCIALYS 4.625 20-27 07/07A	EUR	600.000	582.498,00	0,07
ORANGE SA 8.125 03-33 28/01A	EUR	1.500.000	2.131.095,00	0,26
ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	1.000.000	749.050,00	0,09

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
RTE EDF TRANSPORT 1.125 19-49 09/09A	EUR	500.000	286.060,00	0,04
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	EUR	1.800.000	1.629.126,00	0,20
SANEF SA 1.875 15-26 16/03A	EUR	1.000.000	954.820,00	0,12
SANOFI 1.2500 22-29 06/04A	EUR	1.900.000	1.768.672,00	0,22
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	1.200.000	1.187.580,00	0,15
SNCF RESEAU 2.00 18-48 05/02A	EUR	600.000	506.556,00	0,06
SOCIETE DU GRAN 0.3000 21-31 25/11A	EUR	4.000.000	3.376.560,00	0,42
SOCIETE GENERALE 4.00 13-23 07/06A	EUR	1.300.000	1.318.889,00	0,16
SUEZ SA 1.25 20-35 14/05A	EUR	1.000.000	765.950,00	0,09
TELEPERFORMANCE SE 1.875 18-25 02/07A	EUR	700.000	687.925,00	0,08
UBISOFT ENTERTAINMEN 0.878 20-27 24/11A	EUR	1.100.000	910.657,00	0,11
UNION NATIONALE INT 0.00 21-34 25/05A	EUR	10.200.000	7.831.764,00	0,97
Grèce			**1.936.220,00**	**0,24**
HELLENIC REPUBLIC 1.875 19-26 23/07A	EUR	2.000.000	1.936.220,00	0,24
Indonésie			**5.103.626,19**	**0,63**
PERUSAHAAN PENE 1.5000 21-26 09/06S	USD	3.000.000	2.589.937,35	0,32
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	USD	3.200.000	2.513.688,84	0,31
Irlande			**7.742.890,00**	**0,96**
AQUARIUS INVESTMENTS 4.25 13-43 02/10A	EUR	1.000.000	1.018.330,00	0,13
IRELAND 0.90 18-28 15/05A	EUR	6.000.000	5.796.900,00	0,72
IRELAND 2.00 15-45 18/02A	EUR	1.000.000	927.660,00	0,11
Israël			**8.597.610,00**	**1,06**
ISRAEL 1.50 17-27 18/01A	EUR	9.000.000	8.597.610,00	1,06
Italie			**96.453.613,00**	**11,91**
ACEA SPA 0.00 21-25 28/09A	EUR	1.000.000	925.180,00	0,11
ASSICURAZ GENERALI 4.125 14-26 04/05A	EUR	1.000.000	1.002.130,00	0,12
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	EUR	5.000.000	3.440.400,00	0,42
BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S	EUR	4.000.000	3.181.520,00	0,39
CASSA DEPOSITI 1.875 18-26 07/02A	EUR	1.100.000	1.086.954,00	0,13
INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	EUR	1.000.000	899.830,00	0,11
INTESA SANPAOLO 3.25 14-26 10/02A	EUR	3.000.000	3.154.260,00	0,39
ITALY 1.25 16-26 01/12S	EUR	20.000.000	19.153.200,00	2,36
ITALY 1.65 15-32 01/03S	EUR	20.000.000	17.441.600,00	2,15
ITALY 2.00 18-28 01/02S	EUR	20.000.000	19.428.400,00	2,40
ITALY 2.70 16-47 01/03S	EUR	10.000.000	8.606.500,00	1,06
ITALY 5.75 02-33 01/02S	EUR	2.000.000	2.428.680,00	0,30
ITALY BTP 5.00 03-34 01/08S	EUR	8.000.000	9.262.320,00	1,14
MEDIOBANCA 1.00 20-27 08/09A	EUR	1.500.000	1.316.250,00	0,16
UBI BANCA 0.375 16-26 14/09A	EUR	800.000	754.384,00	0,09
UBI BANCA 1.25 14-25 07/02A	EUR	3.000.000	2.977.860,00	0,37
UNICREDIT SPA 0.5 08-13 12/02A	EUR	1.500.000	1.394.145,00	0,17
Japon			**843.910,00**	**0,10**
MIZUHO FINANCIAL GP 2.096 22-32 08/04A	EUR	1.000.000	843.910,00	0,10
Luxembourg			**8.046.464,00**	**0,99**
BECTON DICKINSON 0.334 21-28 13/08A	EUR	400.000	335.348,00	0,04
BECTON DICKINSON EURO 1.336 21-41 13/08A	EUR	500.000	315.685,00	0,04
CNH INDUSTRIAL FINAN 0 20-24 01/12A	EUR	1.600.000	1.550.672,00	0,19
EFSF 1.80 17-48 10/07A	EUR	1.200.000	1.065.036,00	0,13
EUROFINS SCIENT 4.0000 22-29 06/07A	EUR	600.000	599.298,00	0,07
MEDTRONIC GLOBAL HOL 1.625 20-50 29/09A	EUR	500.000	326.700,00	0,04
NESTLE FIN 0.875 22-27 29/03A	EUR	1.300.000	1.227.551,00	0,15
PROLOGIS INTL F 3.1250 22-31 01/06A	EUR	800.000	753.464,00	0,09
PROLOGIS INTL FUND II 1.876 15-25 17/04A	EUR	1.000.000	974.340,00	0,12
SELP FINANCE SARL 1.50 19-26 20/12A	EUR	1.000.000	898.370,00	0,11
Maroc			**332.950,00**	**0,04**
MOROCCO 1.50 19-31 27/11A	EUR	500.000	332.950,00	0,04

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Mexique			**3.564.540,00**	**0,44**
MEXICO 1.625 19-26 08/04A	EUR	2.000.000	1.864.680,00	0,23
MEXICO GOVT INTL BOND 2.375 22-30 11/02A	EUR	2.000.000	1.699.860,00	0,21
Panama			**1.094.478,00**	**0,14**
VALEO SE 1 21-28 03/08A	EUR	1.400.000	1.094.478,00	0,14
Pays-Bas			**29.227.534,00**	**3,61**
ADECCO INT FINA 0.1250 21-28 21/09A	EUR	1.000.000	823.750,00	0,10
DIAGO CAP BV 1.5 22-29 08/06A	EUR	1.400.000	1.295.938,00	0,16
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	1.300.000	1.198.262,00	0,15
DIGITAL DUTCH FINCO 1.25 20-31 26/06A	EUR	1.200.000	901.788,00	0,11
ENEL FIN INTL 0.00 19-24 17/06A	EUR	1.000.000	964.070,00	0,12
ENEL FIN INTL 1.25 22-35 17/01A	EUR	1.000.000	723.740,00	0,09
HEINEKEN NV 1.00 16-26 04/05A	EUR	1.000.000	945.600,00	0,12
HEINEKEN NV 1.25 20-33 07/05A	EUR	1.000.000	816.770,00	0,10
ING BANK NV 0.8750 18-28 11/04A	EUR	5.000.000	4.721.400,00	0,58
ING GROUP NV 0.25 21-30 11/01A	EUR	1.000.000	803.540,00	0,10
KONINKLIJKE KPN 0.8750 21-33 15/11A	EUR	1.400.000	1.084.944,00	0,13
LEASEPLAN CORPO 0.2500 21-26 07/09A	EUR	1.500.000	1.314.765,00	0,16
NETHERLANDS 0.25 19-29 14/02A	EUR	2.000.000	1.838.700,00	0,23
NETHERLANDS 4.00 05-37 15/01A	EUR	5.000.000	6.324.350,00	0,78
RELX FINANCE BV 1.375 16-26 12/05A	EUR	1.100.000	1.055.549,00	0,13
SIEMENS FINANCIERING 0.1250 19-29 05/09A	EUR	700.000	585.956,00	0,07
SIEMENS FINANCIERING 0.62522-27 25/02A	EUR	1.100.000	1.017.687,00	0,13
SIGNIFY N.V. 2.375 20-27 11/05A	EUR	1.500.000	1.423.395,00	0,18
STELLANTIS 4.50 20-28 07/07A	EUR	500.000	506.400,00	0,06
TENNET HOLD 0.125 21-27 09/12U	EUR	1.000.000	880.930,00	0,11
Pérou			**489.500,00**	**0,06**
PERU 3.75 16-30 01/03A	EUR	500.000	489.500,00	0,06
Pologne			**571.077,00**	**0,07**
PKO BANK HIPOTECZNY 0.75 17-24 27/08A	EUR	300.000	294.390,00	0,04
POLAND 0.875 15-27 10/05A	EUR	300.000	276.687,00	0,03
Portugal			**5.103.558,00**	**0,63**
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	EUR	1.600.000	1.514.160,00	0,19
PORTUGAL 0.30 21-31 17/10A	EUR	3.600.000	2.998.368,00	0,37
PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	EUR	1.000.000	591.030,00	0,07
Roumanie			**217.281,00**	**0,03**
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	EUR	300.000	217.281,00	0,03
Royaume-Uni			**5.766.694,00**	**0,71**
COCA-COLA EUROPEAN 1.125 19-29 12/04A	EUR	1.000.000	874.820,00	0,11
MONDI FINANCE 1.50 16-24 15/04A	EUR	1.000.000	977.890,00	0,12
MOTABILITY OPERATION 0.125 21-28 20/01A	EUR	900.000	774.288,00	0,10
NATIONWIDE BUILDING 2.00 22-27 28/04A	EUR	1.500.000	1.442.340,00	0,18
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	EUR	700.000	602.301,00	0,07
YORKSHIRE BUILDING S 0.5 21-28 01/07A	EUR	1.300.000	1.095.055,00	0,14
Sénégal			**189.207,00**	**0,02**
SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A	EUR	300.000	189.207,00	0,02
Slovaquie			**1.675.720,00**	**0,21**
SLOVAKIA 2.00 17-47 17/10A	EUR	2.000.000	1.675.720,00	0,21
Slovénie			**2.323.056,00**	**0,29**
SLOVENIA 0.125 21-31 01/07A	EUR	1.600.000	1.325.568,00	0,16
SLOVENIA 0.4875 20-50 20/10A	EUR	1.800.000	997.488,00	0,12
Suède			**3.365.330,00**	**0,42**
MOLNLYCKE HLDG 0.875 19-29 05/09A	EUR	1.500.000	1.247.340,00	0,15
SECURITAS AB 0.25 21-28 22/02A	EUR	1.000.000	834.590,00	0,10
SKF AB 0.2500 21-31 15/02A	EUR	500.000	385.980,00	0,05
TELIA COMPANY AB 2.125 19-34 20/02A	EUR	1.000.000	897.420,00	0,11

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Suisse			**1.171.992,00**	**0,14**
UBS GROUP AG 1.00 22-25 21/03A	EUR	1.200.000	1.171.992,00	0,14
Togo			**484.122,00**	**0,06**
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	600.000	484.122,00	0,06
Obligations à taux variables			**58.298.749,00**	**7,20**
Allemagne			**5.034.786,00**	**0,62**
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	1.000.000	1.005.010,00	0,12
ALLIANZ SE FL.R 20-49 31/12A	EUR	600.000	432.024,00	0,05
ALLIANZ SE FL.R 22-52 05/07A	EUR	1.200.000	1.150.992,00	0,14
COMMERZBANK AG FL.R 20-26 24/03A	EUR	800.000	747.128,00	0,09
DEUTSCHE BANK AG FL.R 1.0 20-25 19/11A	EUR	1.800.000	1.699.632,00	0,21
Autriche			**821.710,00**	**0,10**
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 21-32 15/11A	EUR	1.000.000	821.710,00	0,10
Espagne			**5.998.314,00**	**0,74**
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	1.000.000	963.480,00	0,12
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	1.500.000	1.350.555,00	0,17
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	EUR	600.000	569.856,00	0,07
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	EUR	1.200.000	1.099.224,00	0,14
BANKINTER SA FL.R 21-32 23/12A	EUR	700.000	570.591,00	0,07
CAIXABANK S.A. FL.R 20-26 18/11A	EUR	1.600.000	1.444.608,00	0,18
États-Unis			**6.999.905,00**	**0,86**
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	EUR	1.000.000	896.600,00	0,11
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	1.300.000	1.279.239,00	0,16
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 17-28 18/05A	EUR	1.100.000	1.025.046,00	0,13
JPMORGAN CHASE FL.R 22-30 23/03A	EUR	800.000	732.224,00	0,09
MORGAN STANLEY FL.R 19-24 26/07A	EUR	1.600.000	1.576.496,00	0,19
PROLOGIS EURO FINANCE FL.R 22-24 08/02Q	EUR	600.000	599.820,00	0,07
WELLS FARGO CO FL.R 20-30 04/05A	EUR	1.000.000	890.480,00	0,11
France			**20.169.329,00**	**2,49**
AXA S.A FL.R 3.875 14-XX 08/10A	EUR	2.000.000	1.953.280,00	0,24
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	EUR	1.000.000	923.750,00	0,11
BNP PAR FL.R 22-28 25/07A	EUR	2.000.000	1.925.280,00	0,24
BNP PARIBAS FL.R 18-30 20/11A	EUR	1.500.000	1.406.505,00	0,17
BPCE SA FL.R 22-28 14/01A	EUR	1.500.000	1.316.625,00	0,16
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	600.000	585.528,00	0,07
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-30 05/06A	EUR	1.100.000	1.027.312,00	0,13
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	1.000.000	851.680,00	0,11
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	1.300.000	1.233.778,00	0,15
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	1.000.000	825.910,00	0,10
EDF FL.R 18-99 04/10A	EUR	1.500.000	1.378.575,00	0,17
LA BANQUE POSTALE FL.R 15-27 19/11A	EUR	1.200.000	1.203.696,00	0,15
L OREAL S A E3R+ F.LR 22-24 29/03Q	EUR	900.000	909.684,00	0,11
ORANGE SA FL.R 14-XX 01/10A	EUR	1.000.000	1.011.260,00	0,12
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-27 02/12A	EUR	1.700.000	1.501.202,00	0,19
TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	1.600.000	1.506.208,00	0,19
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	800.000	609.056,00	0,08
Italie			**1.438.040,00**	**0,18**
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	500.000	504.210,00	0,06
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	1.000.000	933.830,00	0,12
Japon			**1.195.956,00**	**0,15**
MITSUBISHI UFJ FIN 2.264 22-25 14/06A	EUR	1.200.000	1.195.956,00	0,15
Pays-Bas			**7.900.730,00**	**0,98**
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	1.200.000	1.064.364,00	0,13
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	1.000.000	974.590,00	0,12
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	1.000.000	922.620,00	0,11
IBERDROLA INTL BV FL.R 1.45 21-99 31/12A	EUR	1.000.000	831.220,00	0,10
IBERDROLA INTL BV FL.R 17-XX 22/02A	EUR	1.500.000	1.472.220,00	0,18

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	600.000	561.648,00	0,07
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	1.000.000	921.600,00	0,11
NATURGY FINANCE BV FL.R 14-XX 30/11A	EUR	400.000	395.516,00	0,05
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	EUR	800.000	756.952,00	0,09
Portugal			**1.158.735,00**	**0,14**
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	EUR	1.500.000	1.158.735,00	0,14
Royaume-Uni			**3.973.468,00**	**0,49**
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	1.500.000	1.512.255,00	0,19
HSBC HOLDING FL.R 14-XX 16/09S	EUR	500.000	493.485,00	0,06
HSBC HOLDINGS PLC FL. R 0.309 20-26 13/11A	EUR	1.500.000	1.359.720,00	0,17
VODAFONE GROUP FL. R 3.00 20-80 27/08A	EUR	800.000	608.008,00	0,08
Suède			**1.705.476,00**	**0,21**
SWEDBANK AB FL.R 17-27 22/11A	EUR	1.000.000	995.340,00	0,12
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	EUR	800.000	710.136,00	0,09
Suisse			**1.902.300,00**	**0,23**
CREDIT SUISSE FL.R 17-25 17/07A	EUR	2.000.000	1.902.300,00	0,23
Autres valeurs mobilières			**54.874.604,00**	**6,78**
Obligations			**53.570.418,00**	**6,61**
Australie			**787.820,00**	**0,10**
APA INFRASTRUCTURE 1.25 21-33 15/03A	EUR	500.000	374.170,00	0,05
APT INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	500.000	413.650,00	0,05
Belgique			**2.829.750,00**	**0,35**
BNP PARIBAS FORTIS SA 0.875 18-28 22/03A	EUR	3.000.000	2.829.750,00	0,35
Espagne			**971.090,00**	**0,12**
BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.75 22-25 26/11A	EUR	1.000.000	971.090,00	0,12
États-Unis			**882.684,00**	**0,11**
PPG INDUSTRIES 1.875 22-25 01/06A	EUR	900.000	882.684,00	0,11
Finlande			**900.988,00**	
UPM-KYMMENE CORP 0.125 20-28 19/11A	EUR	1.100.000	900.988,00	0,11
France			**35.812.830,00**	**4,42**
AGENCE FRANCAISE DE 0.5 20-30 17/04A	EUR	3.000.000	2.681.370,00	0,33
CADES 0.125 21-31 15/09A	EUR	9.000.000	7.538.400,00	0,93
CA HOME LOAN 0.875 22-27 31/08A	EUR	6.400.000	6.083.776,00	0,75
CAISSE D'AMORTISSEME 0 21-29 17/03A	EUR	10.000.000	8.828.100,00	1,09
INFRA PARK SA 1.6250 18-28 19/04A	EUR	1.300.000	1.150.604,00	0,14
STE FONCIERE LYONNAISE 1.50 18-25 29/05A	EUR	2.000.000	1.917.300,00	0,24
UNEDIC 0.8750 18-28 25/05A	EUR	8.000.000	7.613.280,00	0,94
Pologne			**3.263.750,00**	**0,40**
POLAND 2.75 22-32 25/05A	EUR	3.500.000	3.263.750,00	0,40
Portugal			**1.548.128,00**	**0,19**
BANCO SANTANDER TOTTA 1.25 17-27 26/09A	EUR	1.600.000	1.548.128,00	0,19
Royaume-Uni			**3.101.070,00**	**0,38**
NATIONWIDE BUILDING SO 0.25 21-28 14/09A	EUR	2.000.000	1.679.340,00	0,21
SSE PLC 0.875 17-25 06/09A	EUR	1.500.000	1.421.730,00	0,18
Slovénie			**3.472.308,00**	**0,43**
SLOVENIA GOVERNMENT BO 0.00 22-26 13/02A	EUR	3.600.000	3.472.308,00	0,43
Obligations à taux variables			**1.304.186,00**	**0,16**
Pays-Bas			**1.304.186,00**	**0,16**
COLOPLAST FINAN FL.R 22-24 19/05Q	EUR	1.300.000	1.304.186,00	0,16
Instruments du marché monétaire			**1.977.740,00**	**0,24**
Commercial papers, certificats de dépôts et titres de créances			**1.977.740,00**	**0,24**

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			**1.977.740,00**	**0,24**
NEXITY E3R+0.91% 14-01-24	EUR	1.000.000	986.340,00	0,12
NEXITY E3R+1.3% 06-09-23	EUR	1.000.000	991.400,00	0,12
Organismes de placement collectif			**47.870.584,25**	**5,91**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**47.870.584,25**	**5,91**
France			**14.297.100,48**	**1,77**
LBPAM CONVERTIBLES EUR -I-	EUR	100	1.410.612,00	0,17
OS EURO ABS OPP-IC- 2 DEC	EUR	88	10.615.744,48	1,31
OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER FCP I	EUR	200	2.270.744,00	0,28
Irlande			**1.399.619,19**	**0,17**
ISHARES JPM USD EM BOND EUR HEDGE	EUR	20.909	1.399.619,19	0,17
Luxembourg			**32.173.864,58**	**3,97**
NIFLI SH.TERM GLB HIGH INCOME H-IC EURO	EUR	10.000	1.073.500,00	0,13
OSTRUM EURO INFLATION I A EUR CAP	EUR	120.000	5.896.800,00	0,73
OSTRUM FIXED INC MULT STRT I A H EUR CAP	EUR	24.000	2.231.519,62	0,28
OSTRUM GLOBAL EMERGING BDS I A HEUR CAP	EUR	50	7.548.797,50	0,93
OSTRUM GLOBAL SUBORD DEBT I A EUR CAP	EUR	17.000	15.423.247,46	1,90
Total du portefeuille-titres			**769.395.733,96**	**94,99**

NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**19.694.674,38**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	19.155.078,78
Prix de revient		*20.316.754,33*
Avoirs en banque et liquidités		166.761,03
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	837,37
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	126.562,49
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		209.930,86
Intérêts à recevoir sur swaps		836,97
Autres intérêts à recevoir		15,71
Autres actifs		34.651,17
Passifs		**49.601,40**
Découvert bancaire		20.044,82
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	17.160,00
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	6.228,53
Intérêts à payer sur swaps		5.612,92
Autres passifs		555,13
Valeur nette d'inventaire		**19.645.072,98**

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**620.763,18**
Intérêts reçus sur obligations, nets	7	456.268,61
Intérêts reçus sur swaps		126.677,02
Intérêts bancaires		472,18
Intérêts sur dépôts à terme		48,32
Autres revenus		37.297,05
Dépenses		**428.584,56**
Commissions de gestion	3	54.067,58
Commissions de dépositaire		13.111,11
Commissions d'administration		12.633,49
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		3.966,53
Frais légaux		1,77
Frais de transaction	2.12	27.097,82
Taxe d'abonnement	5	2.116,24
Intérêts payés sur découvert bancaire		4.374,14
Intérêts payés sur swaps		297.696,06
Frais bancaires		18,14
Autres dépenses		12.001,68
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**192.178,62**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-308.754,96
- contrats de change à terme	2.7	-19.051,88
- contrats futures	2.8	275.354,00
- swaps	2.9	238.907,99
- change		32.102,99
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**410.736,76**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-1.454.002,75
- contrats de change à terme	3	16.528,60
- contrats futures	4	-1.080,00
- swaps		111.603,14
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-916.214,25**
Souscriptions d'actions de capitalisation		2.734.803,16
Rachats d'actions de capitalisation		-1.738.330,36
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**80.258,55**
Actifs nets au début de l'exercice		**19.564.814,43**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**19.645.072,98**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**19.645.072,98**	**19.564.814,43**	**23.411.962,25**
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		166.966,00	157.434,00	176.083,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,07	108,14	101,72
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		31,44	31,85	81,88
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	57.117,51	60.047,72	56.524,32
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		1.270,01	1.450,95	3.183,95
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,35	102,78	96,88
Class RE (EUR)				
Nombre d'actions		-	-	561,03
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	95,54
Class RE (H-USD)				
Nombre d'actions		5.040,00	5.040,00	5.406,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	107,11	112,27	105,91

NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI (EUR)	157.434,00	25.372,00	15.840,00	166.966,00
Class I (EUR)	31,85	0,00	0,42	31,44
Class R (EUR)	1.450,95	0,00	180,94	1.270,01
Class RE (H-USD)	5.040,00	0,00	0,00	5.040,00

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**18.896.494,78**	**96,19**
Obligations			**14.959.753,78**	**76,15**
Allemagne			**3.460.640,00**	**17,62**
ALLIANZ SE 2.6 21-99 31/12A	EUR	200.000	137.458,00	0,70
BRD 6.25 94-24 04/01A	EUR	500.000	544.165,00	2,77
BUNDESSCHATZANW 0.00 21-23 15/12A	EUR	700.000	696.283,00	3,54
BUNDESSCHATZANWEISU 0.0 22-04 15/03A	EUR	900.000	892.269,00	4,54
GERMANY 1.50 12-22 04/09A	EUR	200.000	200.724,00	1,02
GERMANY 2.00 13-23 15/08A	EUR	800.000	814.560,00	4,15
THYSSENKRUPP AG 1.875 19-23 06/03A	EUR	100.000	97.752,00	0,50
ZF FINANCE GMBH 2 21-27 06/05A	EUR	100.000	77.429,00	0,39
Australie			**173.274,00**	**0,88**
AUSTRALIA NEW ZEALA 0.669 21-31 05/02A	EUR	200.000	173.274,00	0,88
Autriche			**95.495,00**	**0,49**
ERSTE GR BK 1.5 22-26 07/04A	EUR	100.000	95.495,00	0,49
Canada			**394.588,00**	**2,01**
BANK OF MONTREA 0.25 19-24 10/01S	EUR	200.000	197.178,00	1,00
FEDERATION DES CAISS 0.35 19-24 30/01A	EUR	200.000	197.410,00	1,00
Danemark			**195.262,00**	**0,99**
NOVO NORDISK FINANCE 0.75 21-25 03/25A	EUR	200.000	195.262,00	0,99
Espagne			**665.689,00**	**3,39**
CAIXABANK SA 0.75 18-23 18/04A	EUR	200.000	199.678,00	1,02
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	200.000	199.006,00	1,01
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125 21-29 30/09S	EUR	100.000	76.253,00	0,39
KUTXABANK SA 0.50 19-24 25/09A	EUR	200.000	190.752,00	0,97
États-Unis			**701.151,00**	**3,57**
BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	200.000	203.258,00	1,03
CITIGROUP 0.75 16-23 26/10A	EUR	200.000	197.574,00	1,01
FORD MOTOR CREDIT CO 1.514 19-23 17/02A	EUR	100.000	98.687,00	0,50
WELLS FARGO 2.25 13-23 02/05A	EUR	200.000	201.632,00	1,03
Finlande			**98.888,00**	**0,50**
NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	100.000	98.888,00	0,50
France			**5.734.830,78**	**29,19**
ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A	EUR	100.000	99.990,00	0,51
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	100.000	87.661,00	0,45
BANIJAY ENTERTAINMEN 3.5 20-25 11/02S	EUR	200.000	179.124,00	0,91
BPCE 0.375 16-23 05/10A	EUR	200.000	197.364,00	1,00
CAB SELAS 3.375 21-28 09/02S	EUR	200.000	161.426,00	0,82
CA HOME LOAN 0.375 17-24 30/09A	EUR	200.000	195.514,00	1,00
CAISSE FRANCAISE FIN 2.375 14-24 17/01A	EUR	200.000	203.678,00	1,04
CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	200.000	190.816,00	0,97
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	200.000	193.024,00	0,98
FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	200.000	188.932,00	0,96
FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	800.000	839.856,00	4,28
FRANCE 6.00 94-25 25/10A	EUR	800.000	927.784,00	4,72
FRANCE 8.50 92-23 25/04A	EUR	500.000	533.285,00	2,71
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	200.000	186.702,00	0,95
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	200.000	188.871,78	0,96
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 29/06S	EUR	100.000	73.888,00	0,38
NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	200.000	200.882,00	1,02
ORANO SA 3.125 14-23 20/03A	EUR	200.000	200.144,00	1,02
QUATRIM 5.8750 19-24 31/01A	EUR	200.000	191.176,00	0,97
RCI BANQUE SA 0.50 16-23 15/09A	EUR	300.000	292.089,00	1,49
SANOFI SA 0.5 18-23 21/03A	EUR	200.000	200.094,00	1,02
SOCIETE GENERALE 2.00 14-24 29/04A	EUR	200.000	202.530,00	1,03

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Irlande			**611.469,00**	**3,11**
BANK OF IRELAND GRP 10.00 12-22 19/12A	EUR	300.000	311.313,00	1,58
FCA BANK SPA 0.625 19-22 24/11A	EUR	300.000	300.156,00	1,53
Italie			**725.685,00**	**3,69**
AUTOSTRADE ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	EUR	100.000	99.588,00	0,51
ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	EUR	300.000	228.369,00	1,16
TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	200.000	197.318,00	1,00
TELECOM ITALIA EMTN 3.25 15-23 16/01A	EUR	200.000	200.410,00	1,02
Japon			**99.550,00**	**0,51**
NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	EUR	100.000	99.550,00	0,51
Pays-Bas			**1.641.094,00**	**8,35**
ABB FINANCE 0.625 16-23 03/05A	EUR	200.000	199.376,00	1,01
ABB FINANCE 0.625 22-24 31/03A	EUR	200.000	197.180,00	1,00
COOP RABOBANK 0.75 18-23 29/08A	EUR	200.000	198.362,00	1,01
DUFRY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	200.000	181.914,00	0,93
FERRARI NV 1.50 16-23 16/03A	EUR	200.000	200.382,00	1,02
LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	200.000	189.784,00	0,97
VOLKSWAGEN INT FIN 3.125 22-25 28/03A	EUR	300.000	303.255,00	1,54
VZ SECURED FINANCING 3.5 22-32 15/01S	EUR	100.000	75.643,00	0,39
ZF EUROPE FINANCE 1.250 16-23 23/10A	EUR	100.000	95.198,00	0,48
Suède			**362.138,00**	**1,84**
DOMETIC GROUP AB 2.000 21-28 29/09A	EUR	100.000	71.495,00	0,36
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	300.000	290.643,00	1,48
Obligations à taux variables			**3.936.741,00**	**20,04**
Belgique			**272.502,00**	**1,39**
KBC GROUP NV FL.R 19-29 03/12A	EUR	300.000	272.502,00	1,39
Danemark			**169.394,00**	**0,86**
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	200.000	169.394,00	0,86
Espagne			**392.825,00**	**2,00**
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 24/03A	EUR	100.000	94.976,00	0,48
IBERCAJA FL.R 22-25 15/06A	EUR	300.000	297.849,00	1,52
États-Unis			**393.612,00**	
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	400.000	393.612,00	2,00
France			**584.542,00**	**2,98**
BNP PARIBAS FL.R 22-32 31/03A	EUR	200.000	182.208,00	0,93
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	EUR	300.000	242.538,00	1,23
TOTAL SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	200.000	159.796,00	0,81
Irlande			**95.147,00**	**0,48**
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 22-26 05/06A	EUR	100.000	95.147,00	0,48
Italie			**368.892,00**	**1,88**
ENI SPA FL.R 20-XX 31/12A	EUR	200.000	178.788,00	0,91
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	200.000	190.104,00	0,97
Japon			**398.652,00**	**2,03**
MITSUBISHI UFJ FIN 2.264 22-25 14/06A	EUR	400.000	398.652,00	2,03
Jersey			**64.141,00**	**0,33**
ORIFLAME INVEST FL.R 21-26 04/05Q	EUR	100.000	64.141,00	0,33
Pays-Bas			**441.158,00**	**2,25**
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	200.000	184.524,00	0,94
IBERDROLA INTL BV FL.R 1.45 21-99 31/12A	EUR	200.000	166.244,00	0,85
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	100.000	90.390,00	0,46
Portugal			**459.365,00**	**2,34**
CAIXA GEN FL.R 22-26 15/06A	EUR	300.000	297.039,00	1,51
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-81 02/08A	EUR	200.000	162.326,00	0,83

NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Royaume-Uni			**296.511,00**	**1,51**
HSBC FL.R 22-27 15/06A	EUR	300.000	296.511,00	1,51
Autres valeurs mobilières			**258.584,00**	**1,32**
Obligations			**258.584,00**	**1,32**
Luxembourg			**190.738,00**	**0,97**
TRATON FINANCE LUXEM 0 21-24 14/06A	EUR	200.000	190.738,00	0,97
Pays-Bas			**67.846,00**	**0,35**
NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	EUR	100.000	67.846,00	0,35
Total du portefeuille-titres			**19.155.078,78**	**97,51**

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en USD*
Actifs		**100.606.080,79**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	90.103.452,83
Prix de revient		*107.693.392,76*
Avoirs en banque et liquidités		10.067.545,92
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	283.504,50
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	5.978,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		145.599,54
Passifs		**2.579.423,61**
Découvert bancaire		2.057.380,42
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	183.030,84
Commissions de performance à payer	4	336.561,63
Autres passifs		2.450,72
Valeur nette d'inventaire		**98.026.657,18**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en USD*
Revenus		**585.804,14**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	11.960,39
Intérêts reçus sur obligations, nets	7	562.491,89
Intérêts bancaires		2.263,79
Autres revenus		9.088,07
Dépenses		**1.813.212,10**
Commissions de gestion	3	1.260.247,24
Commissions de performance	4	336.561,63
Commissions de dépositaire		30.408,87
Commissions d'administration		23.197,19
Frais de domiciliation		1.698,00
Frais d'audit		15.453,45
Frais légaux		23.677,54
Frais de transaction	2.12	13.239,74
Taxe d'abonnement	5	15.389,49
Intérêts payés sur découvert bancaire		25.427,20
Frais bancaires		267,91
Autres dépenses		67.643,84
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**-1.227.407,96**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-14.482.279,10
- contrats de change à terme	2.7	-7.326.718,66
- contrats futures	2.8	4.806,81
- change		-4.364.995,30
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-27.396.594,21**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-20.973.496,55
- contrats de change à terme	3	108.550,24
- contrats futures	4	5.978,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-48.255.562,52**
Souscriptions d'actions de capitalisation		29.827.687,96
Rachats d'actions de capitalisation		-78.870.706,61
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-97.298.581,17**
Actifs nets au début de l'exercice		**195.325.238,35**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**98.026.657,18**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**USD**	**98.026.657,18**	**195.325.238,35**	**85.741.421,32**
Class SI NPF (USD)				
Nombre d'actions		86.780,00	86.780,00	86.780,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	121,03	148,59	125,79
Class I (H-EUR)				
Nombre d'actions		767.924,47	735.876,72	156.010,68
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,77	134,47	114,21
Class I (USD)				
Nombre d'actions		500,00	427.781,00	437.781,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	119,22	147,50	125,20
Class N (H-EUR)				
Nombre d'actions		-	802,28	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	101,57	-
Class R (H-EUR)				
Nombre d'actions		11.151,14	15.641,98	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	80,75	101,54	-

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI NPF (USD)	86.780,00	0,00	0,00	86.780,00
Class I (H-EUR)	735.876,72	199.613,35	167.565,60	767.924,47
Class I (USD)	427.781,00	2.000,00	429.281,00	500,00
Class N (H-EUR)	802,28	939,59	1.741,86	0,00
Class R (H-EUR)	15.641,98	1.227,76	5.718,61	11.151,14

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**88.028.914,60**	**89,80**
Actions			**262.618,47**	**0,27**
France			**262.618,47**	**0,27**
SAINT GOBAIN TITRE PARTICIPATIF 83-XX	EUR	1.974	262.618,47	0,27
Obligations			**4.489.728,76**	**4,58**
États-Unis			**1.830.930,00**	**1,87**
DEXCOM INC CV 0.25 21-25 15/11	USD	2.000.000	1.830.930,00	1,87
France			**1.553.795,68**	**1,59**
SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 20-26 15/06A	EUR	8.600	1.553.795,68	1,59
Iles Caïmans			**1.105.003,08**	**1,13**
CATHAY PACIFIC FIN 2.75 21-26 05/02S	HKD	8.000.000	1.105.003,08	1,13
Obligations convertibles			**83.276.567,37**	**84,95**
Allemagne			**4.383.038,40**	**4,47**
DELIVERY HERO CV 0.25 20-24 23/01S	EUR	600.000	540.866,15	0,55
DEUTSCHE POST AG 0.05 17-25 30/06A	EUR	1.900.000	1.973.920,42	2,01
RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	EUR	1.900.000	1.868.251,83	1,91
Canada			**930.141,23**	**0,95**
IVANHOE MINES LTD CV 2.50 21-26 15/04S	USD	900.000	930.141,23	0,95
États-Unis			**40.663.400,36**	**41,48**
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	2.400.000	1.985.496,00	2,03
BENTLEY SYSTEMS INC 0.375 21-27 28/06S	USD	1.350.000	1.056.152,25	1,08
BLOCK INC CV 0.00 20-26 01/05U	USD	1.300.000	1.034.624,50	1,06
BOOKING HOLDINGS CV 0.75 20-25 02/11S	USD	1.000.000	1.189.643,12	1,21
CHEGG CV 0.00 20-26 01/09	USD	1.000.000	730.550,00	0,75
CLOUDFLARE CV 0.00 21-26 15/08U	USD	1.700.000	1.318.248,00	1,34
DIGITALOCEAN HOLD CV 0.00 21-26 01/12U	USD	1.400.000	1.038.279,20	1,06
DISH NETWORK CORP CV 3.375 16-26 15/08S	USD	3.000.000	2.012.355,00	2,05
DOCUSIGN 0.0 21-24 15/01U	USD	600.000	554.550,00	0,57
DROPBOX INC CV 21-26 01/03A	USD	2.000.000	1.808.670,00	1,85
ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U	USD	2.100.000	2.067.324,00	2,11
ESTY INC 20-27 01/09S	USD	1.100.000	853.765,00	0,87
EXACT SCIENCES CORP 0.375 20-28 01/03S	USD	1.100.000	761.115,30	0,78
EXPEDIA GROUP I CV 0.00 21-26 15/02U	USD	1.500.000	1.370.047,50	1,40
FORD MOTOR CV 0.00 21-26 15/03U	USD	2.650.000	2.428.698,50	2,48
JETBLUE AIRWAYS CORP 0.5 16-26 01/04S	USD	2.400.000	1.759.708,70	1,80
JP MORGAN CHASE CV 0.00 21-24 10/06U	EUR	2.200.000	2.299.317,39	2,35
LIVE NATION INC 2.5 19-23 20/03	USD	750.000	964.035,00	0,98
MANDIANT INC 0.875 18-24 01/06S	USD	900.000	980.185,50	1,00
MARRIOTT VCT WD CV 0.00 21-26 15/01U	USD	1.000.000	915.215,00	0,93
MERCADOLIBRE INC 2.00 18-28 15/08S	USD	270.000	434.767,50	0,44
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.125 20-24 01/12S	USD	1.100.000	1.109.229,00	1,13
MP MATERIALS CORP 0.25 21-26 01/04S	USD	1.000.000	988.185,00	1,01
ON SEMICONDUCTOR CO CV 0.00 21-27 01/05U	USD	850.000	980.067,00	1,00
SHIFT4 PAYMENTS INC 0.5 21-27 26/07S	USD	1.500.000	1.062.300,00	1,08
SNAP INC 0.0000 21-27 01/05U	USD	750.000	532.977,90	0,54
SOLAREDGE TECH CV 0.00 21-25 15/09U	USD	1.100.000	1.327.612,00	1,35
SOUTHWEST AIRLINES C 1.25 20-25 01/05S	USD	600.000	709.239,00	0,72
SPIRIT AIRLINES CV 1.0000 21-26 15/05S	USD	2.000.000	1.834.640,00	1,87
SPLUNK INC 1.125 18-25 15/09S	USD	750.000	705.495,00	0,72
SUNNO ENER INTL CV 21-26 01/06S	USD	900.000	699.003,00	0,71
UBER TECHNOLOGIES INC CV -25 15/12U	USD	1.800.000	1.442.844,00	1,47
UNITY SOFTWARE CV 0.00 21 26 15/11U	USD	1.400.000	1.039.325,00	1,06
WOLFSPEED INC CV 0.25 22-28 15/02S	USD	800.000	669.736,00	0,68
France			**8.480.377,22**	**8,65**
ACCOR SA 0.7 20-27 07/12A	EUR	22.000	950.310,62	0,97

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
BNP PARIBAS CV 0.00 22-25 13/05U	EUR	1.300.000	1.452.636,66	1,48
CARREFOUR SA 0.00 18-24 27/03U	USD	1.000.000	963.094,87	0,98
ENGIE SA 0.00 21-24 02/06U	EUR	9.900	1.253.969,93	1,28
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	5.000	320.266,38	0,33
PIERRE ET VACANCES SA 2.00 17-23 01/04S	EUR	8.000	264.570,27	0,27
REMY COINTREAU CV 0.125 16-26 07/09A	EUR	2.343	412.452,15	0,42
TOTALENERGIES 0.50 15-22 02/12S	USD	1.600.000	1.636.161,51	1,67
VEOLIA ENVIR CV 0.00 19-25 01/01U	EUR	38.000	1.226.914,83	1,25
Hong-Kong			**1.169.134,64**	**1,19**
XIAOMI BEST TIME INT 0.00 20-27 17/12U	USD	1.400.000	1.169.134,64	1,19
Iles Caïmans			**6.347.372,58**	**6,48**
HUAZHU GROUP CV 3 20-26 01/05S	USD	700.000	831.000,15	0,85
MEITUAN DIANPING 0.00 21-27 27/04U	USD	1.500.000	1.318.000,68	1,34
PINDUODUO INC CV 20-25 01/12U	USD	1.400.000	1.233.260,00	1,26
POSEIDON FINANCE CV 0.00 18-25 01/02U	USD	800.000	933.089,81	0,95
SEA LTD 0.25 21-26 15/09S	USD	1.400.000	1.023.372,00	1,04
ZHONGSHENG GROUP CV 0.0 20-25 21/05U	HKD	6.000.000	1.008.649,94	1,03
Inde			**1.727.171,40**	**1,76**
BHARTI AIRTEL LTD 1.50 20-25 17/02S	USD	1.400.000	1.727.171,40	1,76
Italie			**945.888,74**	**0,96**
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	1.400.000	945.888,74	0,96
Japon			**5.163.313,29**	**5,27**
DMG MORI CO LTD CV 0.000 21-24 16/07U	JPY	100.000.000	750.660,96	0,77
MITSUBISHI CHEM CV 0.00 17-24 29/03U	JPY	100.000.000	734.264,27	0,75
NIPPON STEEL CV 0.00 21-26 05/10U	JPY	270.000.000	2.041.694,41	2,08
ROHM CO LTD CV 0.00 19-24 05/12U	JPY	130.000.000	977.781,92	1,00
SONY CORP CV 0.00 15-22 30/09U	JPY	40.000.000	658.911,73	0,67
Luxembourg			**1.501.891,24**	**1,53**
LAGFIN S.C.A. 2 20-25 02/07A	EUR	1.300.000	1.501.891,24	1,53
Pays-Bas			**5.959.364,96**	**6,08**
BE SEMICONDUCTOR CV 0.75 16-27 02/12S	EUR	500.000	604.234,69	0,62
DUFRY ONE BV CV 0.75 21-26 30/03S	CHF	1.000.000	798.254,52	0,81
IBERDROLA INTL CV 0.00 15-22 11/11U	EUR	600.000	748.109,75	0,76
QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	1.600.000	1.777.896,00	1,81
STMICROELECTRON 0.0000 20-25 04/08A	USD	2.000.000	2.030.870,00	2,07
Royaume-Uni			**1.642.037,63**	**1,68**
BARCLAYS BANK PLC CV 0.00 20-25 04/02U	USD	1.200.000	1.642.037,63	1,68
Singapour			**1.862.729,78**	**1,90**
SINGAPORE AIRLINES 1.625 20-25 03/12S	SGD	2.500.000	1.862.729,78	1,90
Suède			**678.221,18**	**0,69**
GEELY SWEDEN FIN 0.00 19-24 19/06U	EUR	600.000	678.221,18	0,69
Suisse			**781.484,73**	**0,80**
SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	600.000	781.484,73	0,80
Taïwan			**1.040.999,99**	**1,06**
GLOBALWAFERS CO CV 0.00 21-26 01/06U	USD	1.200.000	1.040.999,99	1,06
Autres valeurs mobilières			**2.074.538,23**	**2,12**
Obligations convertibles			**2.074.538,23**	**2,12**
États-Unis			**711.156,02**	**0,73**
JPMORGAN CHASE BANK 0.0 21-24 18/02U	EUR	700.000	711.156,02	0,73
Japon			**1.014.501,48**	**1,03**
SHIP HEALTHCARE CV 0.00 18-23 13/12U	JPY	130.000.000	1.014.501,48	1,03
Pays-Bas			**348.880,73**	**0,36**
BE SEMICONDUCTOR CV 1.875 22-29 06/04S	EUR	400.000	348.880,73	0,36

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Total du portefeuille-titres			**90.103.452,83**	**91,92**

NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**14.790.538,96**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	13.938.956,94
Prix de revient		*15.188.693,98*
Avoirs en banque et liquidités		817.575,39
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		12.408,00
Autres actifs		21.598,63
Passifs		**135.308,52**
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	12.948,80
Commissions de performance à payer	4	121.992,13
Autres passifs		367,59
Valeur nette d'inventaire		**14.655.230,44**

NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**700.712,84**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	668.819,18
Intérêts bancaires		0,03
Autres revenus		31.893,63
Dépenses		**460.897,03**
Commissions de gestion	3	256.419,10
Commissions de performance	4	121.992,13
Commissions de dépositaire		19.177,89
Commissions d'administration		12.154,95
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		3.797,51
Frais légaux		2,95
Frais de transaction	2.12	26.194,31
Taxe d'abonnement	5	2.140,59
Intérêts payés sur découvert bancaire		3.911,42
Frais bancaires		30,89
Autres dépenses		13.575,29
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**239.815,81**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	6.107.133,23
- change		-0,64
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**6.346.948,40**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-7.234.557,95
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-887.609,55**
Dividendes versés		-186.870,11
Souscriptions d'actions de capitalisation		14.989,97
Souscriptions d'actions de distribution		3.316.732,97
Rachats d'actions de capitalisation		-21.034,94
Rachats d'actions de distribution		-32.191.612,27
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-29.955.403,93**
Actifs nets au début de l'exercice		**44.610.634,37**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**14.655.230,44**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**14.655.230,44**	**44.610.634,37**	**33.684.940,15**
Class M (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		63,42	239,51	220,15
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	51.347,17	59.740,42	44.040,86
Class I (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		1.091,27	2.519,00	2.649,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.432,34	12.020,60	8.962,24
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		-	1,00	24,71
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	13.051,52	9.614,01
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		141,18	76,00	123,66
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,54	118,64	88,14

NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class M (EUR) - Distribution	239,51	21,40	197,49	63,42
Class I (EUR) - Distribution	2.519,00	150,71	1.578,43	1.091,27
Class I (EUR)	1,00	0,00	1,00	0,00
Class R (EUR)	76,00	122,73	57,55	141,18

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**13.938.956,94**	**95,11**
Actions			**13.938.956,94**	**95,11**
Allemagne			**1.898.599,30**	**12,96**
DWS GROUP GMBH-BEARER SHS	EUR	3.120	77.875,20	0,53
FRESENIUS SE	EUR	12.270	354.603,00	2,42
HELLOFRESH SE	EUR	7.490	231.066,50	1,58
PUMA AG	EUR	6.040	379.553,60	2,59
SIXT VORZUG OHNE STIMMRECHT ISS.97	EUR	14.330	855.501,00	5,84
Belgique			**1.243.836,00**	**8,49**
D'IETEREN	EUR	8.910	1.243.836,00	8,49
Espagne			**220.825,00**	**1,51**
INDRA SISTEMAS SA	EUR	24.200	220.825,00	1,51
France			**7.226.594,62**	**49,31**
ALD SA	EUR	51.700	574.904,00	3,92
ALTEN SA	EUR	5.870	609.306,00	4,16
BNP PARIBAS SA	EUR	5.240	237.712,60	1,62
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	13.362	547.107,09	3,73
COFACE SA	EUR	12.550	125.060,75	0,85
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	55.770	486.927,87	3,32
EURAZEO	EUR	9.800	579.180,00	3,95
EUROAPI SASU SHARES	EUR	428	6.443,11	0,04
EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	18.880	202.771,20	1,38
IPSOS SA	EUR	4.530	205.209,00	1,40
RENAULT SA	EUR	1.820	43.297,80	0,30
REXEL SA	EUR	3.800	55.765,00	0,38
SANOFI	EUR	9.850	948.949,00	6,48
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	14.060	288.230,00	1,97
SOITEC SA RGPT	EUR	2.900	392.950,00	2,68
SOMFY SA NI	EUR	3.020	374.480,00	2,56
SOPRA STERIA GROUP	EUR	1.285	183.241,00	1,25
SPIE SA	EUR	800	16.560,00	0,11
TOTALENERGIESSE	EUR	18.800	946.956,00	6,46
TRIGANO	EUR	4.106	383.500,40	2,62
WORLDLINE SA	EUR	510	18.043,80	0,12
Luxembourg			**294.899,86**	**2,01**
INPOST SA	EUR	53.308	294.899,86	2,01
Pays-Bas			**3.054.202,16**	**20,84**
AIRBUS SE	EUR	9.270	857.011,50	5,85
CORBION	EUR	11.130	321.211,80	2,19
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	62.000	730.484,00	4,98
STMICROELECTRONICS	EUR	19.600	588.000,00	4,01
TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS	EUR	46.868	557.494,86	3,80
Total du portefeuille-titres			**13.938.956,94**	**95,11**

NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**74.460.989,20**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	71.468.959,53
Prix de revient		*70.438.075,33*
Avoirs en banque et liquidités		2.792.732,56
A recevoir sur souscriptions		64.556,69
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		134.740,42
Passifs		**668.742,36**
Découvert bancaire		15.907,60
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	588.770,03
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	57.950,11
Autres passifs		6.114,62
Valeur nette d'inventaire		**73.792.246,84**

NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**303.396,63**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	222.805,33
Intérêts reçus sur obligations, nets	7	79.280,54
Intérêts bancaires		868,80
Autres revenus		441,96
Dépenses		**1.097.978,11**
Commissions de gestion	3	854.661,18
Commissions de dépositaire		21.228,44
Commissions d'administration		17.279,69
Frais de domiciliation		3.900,00
Frais d'audit		11.912,27
Frais légaux		21.569,78
Frais de transaction	2.12	31.185,73
Taxe d'abonnement	5	26.725,03
Intérêts payés sur découvert bancaire		29.564,74
Frais bancaires		81,28
Autres dépenses		79.869,97
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**-794.581,48**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.648.496,92
- contrats futures	2.8	-4.266.480,36
- change		159.845,61
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-3.252.719,31**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-2.690.422,16
- contrats futures	4	-440.546,84
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-6.383.688,31**
Dividendes versés		-127.670,54
Souscriptions d'actions de capitalisation		15.989.285,26
Souscriptions d'actions de distribution		4.886,82
Rachats d'actions de capitalisation		-17.466.431,17
Rachats d'actions de distribution		-2.665.081,67
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-10.648.699,61**
Actifs nets au début de l'exercice		**84.440.946,45**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**73.792.246,84**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**73.792.246,84**	**84.440.946,45**	**83.088.665,45**
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		1.439,89	1.940,79	3.916,05
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.589,31	12.458,15	12.047,96
Class I (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		140,26	400,00	1.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	9.421,07	10.516,55	10.609,52
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		504.657,55	466.886,85	210.473,16
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,88	118,96	115,97
Class R (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		1.480,79	1.884,94	3.894,74
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,01	105,19	105,15
Class RE (EUR)				
Nombre d'actions		1.815,67	2.755,12	4.312,18
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,11	111,20	108,96
Class RE (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		99,43	99,43	99,43
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,40	100,21	100,31

NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class I (EUR)	1.940,79	151,66	652,55	1.439,89
Class I (EUR) - Distribution	400,00	0,00	259,74	140,26
Class R (EUR)	466.886,85	119.035,55	81.264,84	504.657,55
Class R (EUR) - Distribution	1.884,94	48,03	452,18	1.480,79
Class RE (EUR)	2.755,12	0,00	939,46	1.815,67
Class RE (EUR) - Distribution	99,43	0,00	0,00	99,43

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**27.743.920,00**	**37,60**
Obligations			**26.748.595,00**	**36,25**
Allemagne			**21.233.800,00**	**28,78**
GERMANY 0.50 15-25 15/02A	EUR	11.200.000	11.127.200,00	15,08
GERMANY 1.50 13-23 15/05U	EUR	10.000.000	10.106.600,00	13,70
Jersey			**778.500,00**	**1,05**
WISDOMTREE OIL SECURITIES LIMITE	EUR	25.000	778.500,00	1,05
Portugal			**4.736.295,00**	**6,42**
PORTUGAL 2.875 15-25 15/10A	EUR	4.500.000	4.736.295,00	6,42
Actions/Parts de fonds d'investissements			**995.325,00**	**1,35**
Irlande			**995.325,00**	**1,35**
ISHARES IV MSCI EURP VAL FACT	EUR	150.000	995.325,00	1,35
Organismes de placement collectif			**43.725.039,53**	**59,25**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**43.725.039,53**	**59,25**
France			**17.600.955,12**	**23,85**
LYXOR ETF MSCI USA ESG DR DIS	EUR	8.000	2.760.240,80	3,74
OSTRUM CREDIT OPPORTUNITIES SI A EUR CAP	EUR	13.000	1.341.860,00	1,82
OSTRUM SRI CASH PLUS SICA I-CAP	EUR	88	8.876.154,32	12,03
OSTRUM ULTRA SHORT TERM BONDS PLUS	EUR	3.000	4.622.700,00	6,26
Irlande			**11.294.348,45**	**15,31**
INVESCO BLOOMBERG COMM EX AGRI	EUR	80.000	2.638.800,00	3,58
ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS	EUR	8.000	1.188.922,40	1,61
ISHARES IV MSCI JAPAN ESG ENHANCED UCITS	EUR	300.000	1.484.130,00	2,01
ISHARES JPMORGA EM USD SHS USD ETF	USD	20.000	1.603.334,45	2,17
ISHARES MSCI EMU ESG SCREEND	EUR	160.000	927.968,00	1,26
ISHARES PLC-ISHARES CORE FTSE 100 UCITS	EUR	100.000	812.450,00	1,10
ISHS GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF	EUR	35.000	1.060.584,00	1,44
ISHS LIS PRI EQ -USD-	EUR	71.000	1.578.159,60	2,14
Luxembourg			**12.852.227,61**	**17,42**
AM IND MSCI PACIF EX JAP UCI ETF DR EUR	EUR	1.000	574.864,30	0,78
AMUNDI EURO HY BOND ESG UCITS ETF DR EUR	EUR	7.502	1.565.517,36	2,12
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITETFEU C	EUR	225.000	1.014.907,50	1,38
BNPP E FEN EC -UCITS ETF QD-DIS	EUR	50.000	365.830,00	0,50
DBXT MSCI CAN - SHS -1C- CAP	EUR	5.000	320.249,50	0,43
DB X TRACKERS MSCI JPN TRN IDX -1C- CAP	EUR	17.000	964.359,00	1,31
DNCA INVEST SICAV ALPHA BONDS	EUR	23.000	2.502.630,00	3,39
FIDELIO CLASS I EUR (HEDGED)	EUR	1.339	114.571,76	0,16
LYXOR CHINA ENTREPRISE	EUR	10.000	1.068.800,00	1,45
NATIXIS INT ASG MANAGED FUTURES FD SA	USD	25.000	3.409.775,69	4,62
SEEYOND EUROPE MKT NEUT SI A EUR CAP	EUR	9.750	950.722,50	1,29
Panama			**1.885.730,00**	**2,56**
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED ETT	EUR	350.000	1.885.730,00	2,56
Royaume-Uni			**91.778,35**	**0,12**
H2O ADAGIO SP PART I	EUR	20	71.854,40	0,10
H2O MODERATO SP PART I	EUR	5	19.923,95	0,03
Total du portefeuille-titres			**71.468.959,53**	**96,85**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**380.321.472,02**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	324.482.162,49
Prix de revient		*324.580.479,58*
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	3.537.247,84
Options achetées au prix de revient		*3.436.661,45*
Avoirs en banque et liquidités		49.090.574,74
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	905.477,47
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	1.218.161,73
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		1.081.346,70
Intérêts à recevoir sur mises en pension	6	6.214,12
Autres intérêts à recevoir		286,93
Passifs		**27.056.286,68**
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	3.537.473,52
Options vendues au prix de revient		*3.393.143,74*
Découvert bancaire		2.664.090,78
A payer sur mises en pension		20.623.560,00
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	208.678,64
Commissions de performance à payer	4	2.956,16
Autres intérêts à payer		10.393,76
Autres passifs		9.133,82
Valeur nette d'inventaire		**353.265.185,34**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**2.487.328,52**
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	7	2.300.362,51
Intérêts bancaires		7.119,73
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	174.515,62
Autres revenus		5.330,66
Dépenses		**3.168.939,14**
Commissions de gestion	3	1.999.616,85
Commissions de performance	4	2.956,16
Commissions de dépositaire		60.953,75
Commissions d'administration		41.712,28
Frais de domiciliation		1.625,00
Frais d'audit		19.061,29
Frais légaux		64.838,75
Frais de transaction	2.12	462.114,13
Taxe d'abonnement	5	39.970,88
Intérêts payés sur découvert bancaire		245.724,68
Intérêts payés sur prises en pension		2,17
Frais bancaires		377,62
Autres dépenses		229.985,58
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**-681.610,62**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-3.046.333,33
- options	2.6	634.558,48
- contrats de change à terme	2.7	-22.895.116,00
- contrats futures	2.8	-12.019.159,71
- change		7.253.885,16
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-30.753.776,02**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-2.509.322,00
- options	6	766.409,99
- contrats de change à terme	3	4.112.809,04
- contrats futures	4	3.109.799,86
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-25.274.079,13**
Souscriptions d'actions de capitalisation		1.937.581,65
Rachats d'actions de capitalisation		-101.928.064,61
Rachats d'actions de distribution		-66.277,72
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-125.330.839,81**
Actifs nets au début de l'exercice		**478.596.025,15**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**353.265.185,34**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**353.265.185,34**	**478.596.025,15**	**460.549.860,54**
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		30.801,57	39.086,31	38.883,98
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.351,96	12.139,74	11.451,49
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		29.606,44	31.055,82	135.512,30
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,99	116,22	109,80
Class R (H-USD)				
Nombre d'actions		400,00	400,00	400,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	110,48	117,57	110,61
Class RE (EUR)				
Nombre d'actions		2.923,21	2.789,43	2.101,24
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,04	111,45	104,81
Class RE (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		733,46	1.418,08	1.418,08
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,20	97,55	92,51

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class I (EUR)	39.086,31	128,07	8.412,81	30.801,57
Class R (EUR)	31.055,82	3.307,08	4.756,46	29.606,44
Class R (H-USD)	400,00	0,00	0,00	400,00
Class RE (EUR)	2.789,43	134,78	1,00	2.923,21
Class RE (EUR) - Distribution	1.418,08	0,00	684,62	733,46

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**151.217.745,84**	**42,81**
Obligations			**151.217.745,84**	**42,81**
Allemagne			**29.086.807,00**	**8,23**
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	15.000.000	15.097.500,00	4,27
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	EUR	10.930.000	13.989.307,00	3,96
États-Unis			**88.748.430,84**	**25,12**
UNITED STATES 0.375 21-26 31/01S	USD	32.200.000	28.007.668,72	7,93
UNITED STATES 1.625 12-22 15/08S	USD	20.000.000	19.133.133,48	5,42
UNITED STATES 1.625 16-26 15/02S	USD	39.900.000	36.292.894,21	10,27
UNITED STATES OF AMER 0.625 20-30 15/08S	USD	6.700.000	5.314.734,43	1,50
France			**7.184.149,00**	**2,03**
FRANCE 0.50 15-25 25/05A	EUR	7.300.000	7.184.149,00	2,03
Italie			**8.962.655,00**	**2,54**
ITALY 4.50 13-24 01/03S	EUR	8.500.000	8.962.655,00	2,54
Royaume-Uni			**17.235.704,00**	**4,88**
UNITED KINGDOM 0.25 20-31 31/07S	GBP	17.700.000	17.235.704,00	4,88
Autres valeurs mobilières			**12.978.378,00**	**3,67**
Obligations			**12.978.378,00**	**3,67**
Espagne			**12.978.378,00**	**3,67**
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	EUR	15.300.000	12.978.378,00	3,67
Instruments du marché monétaire			**154.178.649,79**	**43,64**
Bons du trésor			**154.178.649,79**	**43,64**
Espagne			**34.030.457,13**	**9,63**
SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-09-22	EUR	34.000.000	34.030.457,13	9,63
États-Unis			**36.738.116,74**	**10,40**
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-07-22	USD	11.000.000	10.504.028,46	2,97
US TREASURY BILL ZCP 110822	USD	27.500.000	26.234.088,28	7,43
Italie			**73.083.044,75**	**20,69**
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-07-22	EUR	42.000.000	42.056.556,46	11,91
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-22	EUR	31.000.000	31.026.488,29	8,78
Royaume-Uni			**10.327.031,17**	**2,92**
UNIT KING TREA BIL ZCP 11-07-22	GBP	8.900.000	10.327.031,17	2,92
Organismes de placement collectif			**6.107.388,86**	**1,73**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**6.107.388,86**	**1,73**
France			**3.853.159,12**	**1,09**
SEEY FLE PEA MT -IC- CAP 4 DEC	EUR	1	50.715,02	0,01
SEEYOND VOLATILITY ALTERNATIVE INCOME	EUR	65	3.802.444,10	1,08
Luxembourg			**2.254.229,74**	**0,64**
SEEYOND VOLATILITY STRATEGY I A EUR CAP	EUR	58	2.254.229,74	0,64
Total du portefeuille-titres			**324.482.162,49**	**91,85**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**244.174.253,68**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	212.406.302,35
Prix de revient		*208.473.695,82*
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	4.645.069,28
Options achetées au prix de revient		*4.530.294,28*
Avoirs en banque et liquidités		24.126.366,15
A recevoir sur souscriptions		26.159,79
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	978.733,71
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	1.340.702,39
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		649.842,12
Intérêts à recevoir sur mises en pension	6	774,42
Autres intérêts à recevoir		303,47
Passifs		**9.984.337,86**
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	4.652.033,98
Options vendues au prix de revient		*4.475.493,06*
Découvert bancaire		3.038.156,14
A payer sur mises en pension		2.055.840,00
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	205.863,56
Commissions de performance à payer	4	19.578,71
Autres intérêts à payer		4.875,40
Autres passifs		7.990,07
Valeur nette d'inventaire		**234.189.915,82**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**1.739.227,47**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	749,30
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	7	1.640.188,48
Intérêts bancaires		21.410,00
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	76.555,57
Autres revenus		324,12
Dépenses		**3.074.159,01**
Commissions de gestion	3	1.805.319,49
Commissions de performance	4	19.578,71
Commissions de dépositaire		46.143,16
Commissions d'administration		33.744,46
Frais de domiciliation		1.625,00
Frais d'audit		16.342,20
Frais légaux		49.935,57
Frais de transaction	2.12	644.875,98
Taxe d'abonnement	5	37.647,48
Intérêts payés sur découvert bancaire		194.628,76
Intérêts payés sur prises en pension		0,23
Frais bancaires		893,63
Autres dépenses		223.424,34
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**-1.334.931,54**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-3.797.640,41
- options	2.6	1.619.685,21
- contrats de change à terme	2.7	-23.979.774,48
- contrats futures	2.8	-20.506.879,64
- change		10.349.944,83
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-37.649.596,03**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-218.790,39
- options	6	911.706,00
- contrats de change à terme	3	3.984.877,50
- contrats futures	4	3.635.656,44
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-29.336.146,48**
Souscriptions d'actions de capitalisation		151.613.862,70
Rachats d'actions de capitalisation		-177.699.990,30
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-55.422.274,08**
Actifs nets au début de l'exercice		**289.612.189,90**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**234.189.915,82**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**234.189.915,82**	**289.612.189,90**	**323.525.666,08**
Class SI NPF (EUR)				
Nombre d'actions		1.513.967,61	366.523,18	366.739,39
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,30	119,39	104,03
Class M (EUR)				
Nombre d'actions		352.984,69	369.991,82	392.121,48
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114,42	127,93	110,99
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		788,65	11.298,16	17.115,60
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	13.604,42	15.292,67	13.562,44
Class I (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		1,00	1,00	1,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	13.485,55	15.160,01	13.446,27
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		17.775,77	18.229,99	7.697,65
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.244,83	1.411,15	1.260,89

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI NPF (EUR)	366.523,18	1.204.498,27	57.053,84	1.513.967,61
Class M (EUR)	369.991,82	16.898,56	33.905,68	352.984,69
Class I (EUR)	11.298,16	0,24	10.509,75	788,65
Class I (EUR) - Distribution	1,00	0,00	0,00	1,00
Class R (EUR)	18.229,99	2.458,91	2.913,13	17.775,77

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**114.368.601,35**	**48,84**
Obligations			**114.368.601,35**	**48,84**
Allemagne			**11.608.966,44**	**4,96**
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	6.620.000	6.663.030,00	2,85
GERMANY 1.50 13-23 15/02A	EUR	1.603.000	1.618.196,44	0,69
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	EUR	2.600.000	3.327.740,00	1,42
États-Unis			**72.297.642,57**	**30,87**
UNITED STATES 0.375 21-26 31/01S	USD	39.000.000	33.922.331,68	14,48
UNITED STATES 1.625 16-26 15/02S	USD	38.000.000	34.564.661,16	14,76
UNITED STATES 2.75 13-23 15/11S	USD	600.000	572.368,65	0,24
UNITED STATES 2.75 18-28 15/02S	USD	500.000	469.949,39	0,20
UNITED STATES 3.625 14-44 15/02S	USD	1.850.000	1.816.438,95	0,78
UNITED STATES OF AMER 0.625 20-30 15/08S	USD	1.200.000	951.892,74	0,41
France			**8.758.757,00**	**3,74**
FRANCE 0.50 15-25 25/05A	EUR	8.900.000	8.758.757,00	3,74
Italie			**1.448.848,72**	**0,62**
ITALY 4.50 13-24 01/03S	EUR	704.000	742.318,72	0,32
ITALY 4.75 13-44 01/09S	EUR	600.000	706.530,00	0,30
Royaume-Uni			**20.254.386,62**	**8,65**
UNITED KINGDOM 0.25 20-31 31/07S	GBP	20.800.000	20.254.386,62	8,65
Autres valeurs mobilières			**15.862.462,00**	**6,77**
Obligations			**15.862.462,00**	**6,77**
Espagne			**15.862.462,00**	**6,77**
BONOS Y OBLIG D 0.7000 22-32 30/04A	EUR	18.700.000	15.862.462,00	6,77
Instruments du marché monétaire			**76.022.913,75**	**32,46**
Bons du trésor			**76.022.913,75**	**32,46**
États-Unis			**63.956.519,49**	**27,31**
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-07-22	USD	41.000.000	39.153.842,80	16,72
US TREASURY BILL ZCP 110822	USD	26.000.000	24.802.676,69	10,59
Royaume-Uni			**12.066.394,26**	**5,15**
UNIT KING TREA BIL ZCP 11-07-22	GBP	10.400.000	12.066.394,26	5,15
Organismes de placement collectif			**6.152.325,25**	**2,63**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**6.152.325,25**	**2,63**
France			**3.898.095,51**	**1,66**
SEEYOND VOLATILITY ALTERNATIVE INCOME	EUR	67	3.898.095,51	1,66
Luxembourg			**2.254.229,74**	**0,96**
SEEYOND VOLATILITY STRATEGY I A EUR CAP	EUR	58	2.254.229,74	0,96
Total du portefeuille-titres			**212.406.302,35**	**90,70**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral

NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**4.751.180,15**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	3.810.367,14
Prix de revient		*3.846.399,75*
Avoirs en banque et liquidités		886.879,15
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	19.175,00
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		6.630,78
Autres actifs		28.128,08
Passifs		**22.537,28**
Découvert bancaire		19.175,00
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	1.380,92
Commissions de performance à payer	4	1.863,14
Autres passifs		118,22
Valeur nette d'inventaire		**4.728.642,87**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**199.252,34**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	149.477,81
Intérêts bancaires		92,94
Autres revenus		49.681,59
Dépenses		**88.751,88**
Commissions de gestion	3	11.200,33
Commissions de performance	4	1.646,02
Commissions de dépositaire		12.194,26
Commissions d'administration		11.170,70
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		2.425,48
Frais légaux		0,47
Frais de transaction	2.12	28.695,93
Taxe d'abonnement	5	492,97
Intérêts payés sur découvert bancaire		3.841,99
Frais bancaires		4,85
Autres dépenses		15.578,88
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**110.500,46**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	307.549,55
- contrats de change à terme	2.7	23.881,24
- contrats futures	2.8	192.010,00
- change		26.525,90
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**660.467,15**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-660.477,24
- contrats de change à terme	3	-9.747,71
- contrats futures	4	-32.439,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-42.196,80**
Souscriptions d'actions de capitalisation		1.500.310,94
Rachats d'actions de capitalisation		-2.380.201,61
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-922.087,47**
Actifs nets au début de l'exercice		**5.650.730,34**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**4.728.642,87**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**4.728.642,87**	**5.650.730,34**	**14.926.115,65**
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		34.856,00	43.146,00	120.998,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,59	98,47	97,38
Class SI (H-USD)				
Nombre d'actions		-	16.535,36	20.609,58
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	100,52	98,61
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		13.985,40	1,00	14.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,89	96,03	95,27

NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI (EUR)	43.146,00	0,00	8.290,00	34.856,00
Class SI (H-USD)	16.535,36	0,00	16.535,36	0,00
Class I (EUR)	1,00	15.547,26	1.562,86	13.985,40

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**3.810.367,14**	**80,58**
Actions			**3.810.367,14**	**80,58**
Allemagne			**394.014,30**	**8,33**
AIXTRON AG	EUR	376	9.091,68	0,19
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	137	24.950,44	0,53
BEIERSDORF AG	EUR	203	19.788,44	0,42
COMMERZBK	EUR	1.358	9.079,59	0,19
COVESTRO AG	EUR	352	11.608,96	0,25
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	734	26.233,16	0,55
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	3.267	61.896,58	1,31
E.ON SE	EUR	1.959	15.687,67	0,33
EVONIK INDUSTRIES	EUR	605	12.317,80	0,26
FREENET AG REG SHS	EUR	503	11.906,01	0,25
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	385	18.337,55	0,39
FRESENIUS SE	EUR	363	10.490,70	0,22
HANNOVER RUECK SE	EUR	107	14.819,50	0,31
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	391	22.834,40	0,48
K+S	EUR	950	22.030,50	0,47
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	321	17.468,82	0,37
LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	EUR	324	25.634,88	0,54
MERCK KGAA	EUR	156	25.116,00	0,53
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	57	12.779,40	0,27
SCOUT24	EUR	215	10.532,85	0,22
UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	419	11.409,37	0,24
Belgique			**91.255,13**	**1,93**
ACKERMANS AND VAN HAAREN NV	EUR	122	17.385,00	0,37
COFINIMMO SA	EUR	94	9.738,40	0,21
COLRUYT	EUR	508	13.182,60	0,28
D'IETEREN	EUR	85	11.866,00	0,25
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	162	12.908,16	0,27
PROXIMUS SA	EUR	1.861	26.174,97	0,55
Bermudes			**17.976,55**	**0,38**
HISCOX	GBP	1.642	17.976,55	0,38
Danemark			**163.357,09**	**3,45**
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	5	10.992,85	0,23
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	5	11.130,68	0,24
CHRISTIAN HANSEN	DKK	368	25.563,77	0,54
COLOPLAST -B-	DKK	165	17.936,30	0,38
ISS A/S	DKK	749	11.270,28	0,24
NOVO NORDISK	DKK	318	33.661,61	0,71
NOVOZYMES -B-	DKK	226	12.946,15	0,27
TRYG A/S	DKK	1.860	39.855,45	0,84
Espagne			**133.503,94**	**2,82**
BANCO SABADELL REG.SHS	EUR	12.418	9.445,13	0,20
BANKINTER SA REGS	EUR	1.759	10.469,57	0,22
CAIXABANK SA	EUR	2.834	9.400,38	0,20
CELLNEX TELECOM SA	EUR	414	15.330,42	0,32
ENAGAS	EUR	756	15.928,92	0,34
IBERDROLA SA	EUR	1.812	17.931,55	0,38
RED ELECTRICA	EUR	1.934	34.860,35	0,74
REPSOL SA	EUR	709	9.961,45	0,21
TELEFONICA SA	EUR	2.093	10.176,17	0,22
Finlande			**132.228,43**	**2,80**
ELISA CORPORATION -A-	EUR	680	36.461,60	0,77
KONE -B-	EUR	296	13.426,56	0,28
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	972	41.407,20	0,88
STORA ENSO -R-	EUR	2.018	30.199,37	0,64

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
UPM KYMMENE CORP	EUR	370	10.733,70	0,23
France			**536.065,00**	**11,34**
AIR LIQUIDE SA	EUR	292	37.411,04	0,79
AMUNDI SA	EUR	287	14.981,40	0,32
ARKEMA SA	EUR	144	12.228,48	0,26
AXA SA	EUR	1.176	25.472,16	0,54
BIOMERIEUX SA	EUR	338	31.501,60	0,67
CAPGEMINI SE	EUR	115	18.796,75	0,40
CARREFOUR SA	EUR	1.297	21.899,85	0,46
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	611	25.017,40	0,53
DANONE SA	EUR	392	20.877,92	0,44
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	82	9.799,00	0,21
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	12	12.804,00	0,27
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	31	18.032,70	0,38
ORANGE	EUR	1.625	18.232,50	0,39
PERNOD RICARD SA	EUR	172	30.151,60	0,64
RUBIS	EUR	530	11.808,40	0,25
SANOFI	EUR	649	62.524,66	1,32
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	621	12.730,50	0,27
SEB SA	EUR	274	25.084,70	0,53
SOPRA STERIA GROUP	EUR	92	13.119,20	0,28
TELEPERFORMANCE SE	EUR	52	15.251,60	0,32
THALES	EUR	213	24.931,65	0,53
TOTALENERGIESSE	EUR	729	36.719,73	0,78
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	517	12.040,93	0,25
VIVENDI SA	EUR	2.542	24.647,23	0,52
Irlande			**131.448,87**	**2,78**
CRH PLC	EUR	445	14.685,00	0,31
DCC PLC	GBP	221	13.088,50	0,28
GLANBIA PLC	EUR	3.864	39.915,12	0,84
GRAFTON GRP UNITS CONS.OF 1 ORD+1C+17-A-	GBP	1.509	13.617,46	0,29
KERRY GROUP -A-	EUR	426	38.910,84	0,82
LINDE PLC(US)	EUR	41	11.231,95	0,24
Italie			**149.102,00**	**3,15**
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	1.614	24.573,15	0,52
DIASORIN	EUR	203	25.415,60	0,54
ENEL SPA	EUR	3.182	16.610,04	0,35
ENI SPA	EUR	951	10.772,93	0,23
ITALGAS SPA REG	EUR	2.378	13.209,79	0,28
LEONARDO SPA	EUR	1.036	10.026,41	0,21
POSTE ITALIANE SPA	EUR	1.512	13.474,94	0,28
SNAM SPA	EUR	3.247	16.231,75	0,34
TERNA SPA	EUR	2.509	18.787,39	0,40
Jersey			**19.987,73**	**0,42**
GLENCORE PLC	GBP	1.954	10.103,68	0,21
MAN GROUP - REGISTERED SHS	GBP	3.406	9.884,05	0,21
Luxembourg			**39.436,80**	**0,83**
ARCELORMITTAL SA	EUR	554	11.916,54	0,25
SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	EUR	3.299	27.520,26	0,58
Norvège			**105.761,45**	**2,24**
AKER BP ASA	NOK	261	8.630,33	0,18
AKER BP ASA	NOK	380	12.586,03	0,27
EQUINOR ASA	NOK	352	11.673,98	0,25
MOWI ASA	NOK	1.020	22.130,65	0,47
NORSK HYDRO ASA	NOK	2.377	12.694,21	0,27
ORKLA ASA	NOK	4.992	38.046,25	0,80
Pays-Bas			**427.274,08**	**9,04**
AKZO NOBEL NV	EUR	199	12.461,38	0,26
ARGENX SE	EUR	32	11.440,00	0,24

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ASML HOLDING NV	EUR	38	17.322,30	0,37
EURONEXT NV	EUR	336	26.174,40	0,55
HEINEKEN-BEARER SHS	EUR	147	12.789,00	0,27
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	3.739	92.951,54	1,97
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	21.708	73.828,91	1,56
NN GROUP NV	EUR	783	33.935,22	0,72
OCI REG.SHS	EUR	316	9.947,68	0,21
QIAGEN - REGISTERED	EUR	1.596	71.341,20	1,51
RANDSTAD BR	EUR	275	12.705,00	0,27
SIGNIFY NV	EUR	393	12.430,59	0,26
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	1.127	13.289,58	0,28
WOLTERS KLUWER NV	EUR	288	26.657,28	0,56
Pologne			**27.028,09**	**0,57**
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	1.854	27.028,09	0,57
Portugal			**46.906,12**	**0,99**
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	5.792	25.785,98	0,55
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	EUR	1.039	11.621,22	0,25
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	458	9.498,92	0,20
Royaume-Uni			**709.039,21**	**14,99**
3I GROUP PLC	GBP	787	10.134,64	0,21
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	330	11.259,41	0,24
ASHTEAD GROUP	GBP	179	7.151,27	0,15
ASTRAZENECA PLC	GBP	95	11.919,14	0,25
AVIVA PLC	GBP	2.320	10.815,71	0,23
BAE SYSTEMS PLC	GBP	2.754	26.561,00	0,56
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	2.120	11.264,96	0,24
BEAZLEY PLC	GBP	1.716	9.947,54	0,21
BELLWAY PLC	GBP	438	10.919,47	0,23
BT GROUP PLC	GBP	3.994	8.644,08	0,18
CENTRICA	GBP	11.184	10.394,05	0,22
CFD AVAST PLC	GBP	4.196	25.201,35	0,53
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	USD	320	15.797,22	0,33
CONVATEC GROUP REGD	GBP	7.107	18.527,08	0,39
DERWENT LONDON PLC	GBP	563	17.083,60	0,36
DIRECT LINE INS GR PLC NI	GBP	9.927	29.026,79	0,61
GSK --- REGISTERED SHS	GBP	3.353	68.773,90	1,45
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4.068	25.311,58	0,54
IG GROUP HLDGS	GBP	1.589	12.746,34	0,27
INDIVIOR	GBP	2.743	9.852,88	0,21
INVESTEC	GBP	1.888	9.755,83	0,21
J SAINSBURY PLC	GBP	9.729	23.056,64	0,49
KINGFISHER PLC	GBP	4.376	12.419,34	0,26
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	4.848	13.488,57	0,29
MONDI PLC	GBP	900	15.212,59	0,32
NATIONAL GRID PLC	GBP	1.877	22.939,17	0,49
PERSIMMON PLC	GBP	503	10.886,26	0,23
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC REIT	GBP	9.164	14.510,37	0,31
PRUDENTIAL PLC	GBP	1.089	12.853,44	0,27
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	289	20.714,80	0,44
RIO TINTO PLC	GBP	214	12.222,71	0,26
ROYAL MAIL	GBP	3.979	12.466,73	0,26
SAFESTORE HOLDINGS PLC	GBP	722	8.899,19	0,19
SEVERN TRENT PLC	GBP	563	17.783,42	0,38
SHELL PLC	GBP	404	10.015,52	0,21
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	1.314	9.442,84	0,20
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	9.872	13.377,89	0,28
TESCO --- REGISTERED SHS	GBP	14.900	44.225,72	0,94
UNILEVER	EUR	805	34.872,60	0,74
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	2.048	24.267,66	0,51
VISTRY GROUP PLC	GBP	1.472	14.295,91	0,30

NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Suède			**121.536,42**	**2,57**
BILLERUDKORSNAS AB	SEK	1.224	13.635,99	0,29
BIOVITRUM AB	SEK	485	10.014,05	0,21
ORRON ENERGY AB	SEK	14.441	9.422,31	0,20
SECURITAS -B- FREE	SEK	1.303	10.717,70	0,23
SKANSKA -B- FREE	SEK	836	12.235,88	0,26
SKF AB -B-	SEK	974	13.682,90	0,29
SSAB - REGISTERED -B-	SEK	3.434	13.565,28	0,29
TELE2 AB	SEK	1.459	15.865,88	0,34
TELIA COMPANY AB	SEK	3.478	12.719,70	0,27
TRELLEBORG -B- FREE	SEK	503	9.676,73	0,20
Suisse			**564.445,93**	**11,94**
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	13	27.665,10	0,59
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	CHF	1	9.701,27	0,21
DKSH HOLDING SA	CHF	265	20.863,22	0,44
FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	135	19.462,98	0,41
GALENICA SA	CHF	424	31.051,25	0,66
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	CHF	130	14.507,94	0,31
NESTLE SA REG SHS	CHF	708	78.828,57	1,67
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	958	77.384,65	1,64
PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	234	24.828,45	0,53
ROCHE HOLDING LTD	CHF	185	58.878,76	1,25
SCHINDLER HOLDING SA	CHF	122	21.221,10	0,45
SIG GROUP --- REGISTERED SHS	CHF	1.221	25.642,34	0,54
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	46	10.110,90	0,21
SONOVA HOLDING NAM-AKT	CHF	27	8.200,62	0,17
SWISSCOM SHS NOM	CHF	68	35.830,95	0,76
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	497	41.586,32	0,88
THE SWATCH GROUP REG	CHF	298	12.635,75	0,27
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	111	46.045,76	0,97
Total du portefeuille-titres			**3.810.367,14**	**80,58**

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

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

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**512.996.267,07**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	504.594.543,78
Prix de revient		*512.178.733,23*
Avoirs en banque et liquidités		7.285.736,58
A recevoir sur souscriptions		18.982,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	4.064,29
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		1.092.940,42
Passifs		**5.862.047,22**
Découvert bancaire		5.537.084,59
A payer sur rachats		21.951,87
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	278.597,86
Autres passifs		24.412,90
Valeur nette d'inventaire		**507.134.219,85**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**18.583.266,68**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	18.476.324,94
Intérêts bancaires		10.122,32
Revenus sur prêts de titres		48.252,17
Autres revenus		48.567,25
Dépenses		**7.764.044,49**
Commissions de gestion	3	4.479.294,62
Commissions de dépositaire		201.059,91
Commissions d'administration		58.141,62
Frais de domiciliation		1.625,00
Frais d'audit		39.759,28
Frais légaux		90.297,70
Frais de transaction	2.12	2.354.212,86
Taxe d'abonnement	5	107.166,97
Intérêts payés sur découvert bancaire		118.990,85
Frais bancaires		642,16
Autres dépenses		312.853,52
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**10.819.222,19**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	73.138.442,20
- contrats de change à terme	2.7	133.033,17
- contrats futures	2.8	70.842,50
- change		6.577.178,83
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**90.738.718,89**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-94.632.700,71
- contrats de change à terme	3	-3.210,09
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-3.897.191,91**
Dividendes versés		-6.499.224,38
Souscriptions d'actions de capitalisation		93.158.877,97
Souscriptions d'actions de distribution		12.170.835,77
Rachats d'actions de capitalisation		-204.781.490,46
Rachats d'actions de distribution		-139.075.622,52
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-248.923.815,53**
Actifs nets au début de l'exercice		**756.058.035,38**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**507.134.219,85**

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

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**507.134.219,85**	**756.058.035,38**	**1.083.166.879,35**
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		479.852,03	1.111.677,24	2.305.407,91
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,61	112,68	96,77
Class SI (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		1.401,46	3.066,51	4.984,06
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	73.070,21	76.450,65	66.951,44
Class N1 (EUR)				
Nombre d'actions		2.160,35	7.797,35	312.551,85
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,04	115,53	99,53
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		9.565,46	10.602,51	15.299,92
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	22.450,84	22.940,34	19.760,10
Class I (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		285,06	267,48	88,09
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	66.388,04	69.477,80	60.841,09
Class N (EUR)				
Nombre d'actions		9.074,09	35.867,37	267.223,63
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,61	115,22	99,37
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		57.467,98	61.542,67	87.884,04
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2.012,93	2.078,87	1.810,22
Class R (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		1.599,06	4.400,39	5.933,09
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	115,14	120,61	105,60
Class R (H-USD)				
Nombre d'actions		6.112,32	8.400,53	10.320,75
Valeur nette d'inventaire par action	USD	142,66	145,54	125,52
Class RE (EUR)				
Nombre d'actions		113,46	96,79	1.487,72
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,97	123,74	108,48

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

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI (EUR)	1.111.677,24	539.655,03	1.171.480,24	479.852,03
Class SI (EUR) - Distribution	3.066,51	11,51	1.676,57	1.401,46
Class N1 (EUR)	7.797,35	0,00	5.637,00	2.160,35
Class I (EUR)	10.602,51	422,01	1.459,06	9.565,46
Class I (EUR) - Distribution	267,48	161,95	144,37	285,06
Class N (EUR)	35.867,37	1.403,86	28.197,15	9.074,09
Class R (EUR)	61.542,67	9.445,62	13.520,31	57.467,98
Class R (EUR) - Distribution	4.400,39	255,58	3.056,91	1.599,06
Class R (H-USD)	8.400,53	0,01	2.288,22	6.112,32
Class RE (EUR)	96,79	16,67	0,00	113,46

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

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**495.869.648,18**	**97,78**
Actions			**495.869.648,18**	**97,78**
Allemagne			**49.167.321,56**	**9,70**
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	10.503	1.912.806,36	0,38
BRENNTAG - NAMEN AKT	EUR	66.403	4.123.626,30	0,81
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	22.711	3.624.675,60	0,71
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	37.313	1.333.566,62	0,26
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	478.741	9.070.226,99	1,79
E.ON SE	EUR	279.474	2.238.027,79	0,44
EVONIK INDUSTRIES	EUR	80.527	1.639.529,72	0,32
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	118.121	5.626.103,23	1,11
FRESENIUS SE	EUR	67.302	1.945.027,80	0,38
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	49.986	2.938.177,08	0,58
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	78.720	4.283.942,40	0,84
LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	EUR	33.167	2.624.173,04	0,52
MERCK KGAA	EUR	12.407	1.997.527,00	0,39
SAP AG	EUR	27.975	2.431.866,75	0,48
UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	124.056	3.378.044,88	0,67
Belgique			**12.364.907,01**	**2,44**
COFINIMMO SA	EUR	26.934	2.790.362,40	0,55
COLRUYT	EUR	76.864	1.994.620,80	0,39
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	18.741	1.493.282,88	0,29
PROXIMUS SA	EUR	287.725	4.046.852,13	0,80
UCB	EUR	25.295	2.039.788,80	0,40
Bermudes			**4.711.989,06**	**0,93**
HISCOX	GBP	430.399	4.711.989,06	0,93
Danemark			**31.269.844,32**	**6,17**
CHRISTIAN HANSEN	DKK	53.833	3.739.604,23	0,74
COLOPLAST -B-	DKK	49.216	5.350.018,41	1,05
ISS A/S	DKK	270.309	4.067.365,96	0,80
NOVO NORDISK	DKK	41.523	4.395.380,39	0,87
NOVOZYMES -B-	DKK	40.705	2.331.739,43	0,46
ORSTED	DKK	13.088	1.305.693,72	0,26
TRYG A/S	DKK	470.422	10.080.042,18	1,99
Espagne			**17.113.850,22**	**3,37**
CELLNEX TELECOM SA	EUR	60.543	2.241.907,29	0,44
ENDESA	EUR	217.514	3.915.252,00	0,77
IBERDROLA SA	EUR	298.346	2.952.432,02	0,58
INMOBILIARIA COLONIAL SA	EUR	382.582	2.335.663,11	0,46
RED ELECTRICA	EUR	246.134	4.436.565,35	0,87
REPSOL SA	EUR	87.689	1.232.030,45	0,24
Finlande			**19.719.799,57**	**3,89**
ELISA CORPORATION -A-	EUR	100.877	5.409.024,74	1,07
HUHTAMAKI OYJ	EUR	107.625	4.068.225,00	0,80
KOJAMO RG	EUR	156.992	2.584.088,32	0,51
NESTE	EUR	38.757	1.637.095,68	0,32
NOKIA OYJ	EUR	798.107	3.543.196,03	0,70
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	58.173	2.478.169,80	0,49
France			**69.543.249,45**	**13,71**
AIR LIQUIDE SA	EUR	54.058	6.925.910,96	1,37
AXA SA	EUR	110.765	2.399.169,90	0,47
BIOMERIEUX SA	EUR	40.722	3.795.290,40	0,75
CAPGEMINI SE	EUR	13.923	2.275.714,35	0,45
CARREFOUR SA	EUR	299.654	5.059.657,79	1,00
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	38.869	1.591.491,21	0,31
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	64.884	1.685.361,90	0,33
DANONE SA	EUR	61.308	3.265.264,08	0,64

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

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	25.117	3.589.219,30	0,71
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	19.156	2.289.142,00	0,45
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.893	2.019.831,00	0,40
KERING	EUR	5.317	2.605.861,70	0,51
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	5.297	3.081.264,90	0,61
ORANGE	EUR	339.928	3.813.992,16	0,75
PERNOD RICARD SA	EUR	20.346	3.566.653,80	0,70
SANOFI	EUR	92.559	8.917.134,06	1,76
SEB SA	EUR	45.890	4.201.229,50	0,83
SOPRA STERIA GROUP	EUR	12.832	1.829.843,20	0,36
TELEPERFORMANCE SE	EUR	8.912	2.613.889,60	0,52
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	71.308	1.660.763,32	0,33
VIVENDI SA	EUR	243.045	2.356.564,32	0,46
Irlande			**11.780.706,12**	**2,32**
KERRY GROUP -A-	EUR	68.897	6.293.051,98	1,24
LINDE PLC(US)	EUR	14.538	3.982.685,10	0,79
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	46.913	1.504.969,04	0,30
Italie			**21.520.783,17**	**4,24**
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	128.356	1.954.220,10	0,39
DIASORIN	EUR	31.557	3.950.936,40	0,78
ENEL SPA	EUR	723.553	3.776.946,66	0,74
ENI SPA	EUR	207.173	2.346.855,74	0,46
HERA SPA	EUR	687.140	1.896.506,40	0,37
INTESA SANPAOLO	EUR	879.229	1.565.027,62	0,31
ITALGAS SPA REG	EUR	268.390	1.490.906,45	0,29
POSTE ITALIANE SPA	EUR	210.122	1.872.607,26	0,37
SNAM SPA	EUR	533.462	2.666.776,54	0,53
Norvège			**8.706.301,25**	**1,72**
MOWI ASA	NOK	156.333	3.391.913,38	0,67
ORKLA ASA	NOK	697.294	5.314.387,87	1,05
Pays-Bas			**72.143.217,55**	**14,23**
AKZO NOBEL NV	EUR	33.349	2.088.314,38	0,41
ASML HOLDING NV	EUR	5.562	2.535.437,70	0,50
ASR NEDERLAND NV	EUR	59.153	2.281.531,21	0,45
DSM KONINKLIJKE	EUR	17.279	2.368.950,90	0,47
EURONEXT NV	EUR	129.760	10.108.304,00	1,99
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	710.231	17.656.342,66	3,48
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3.436.079	11.686.104,68	2,30
NN GROUP NV	EUR	56.032	2.428.426,88	0,48
QIAGEN - REGISTERED	EUR	325.939	14.569.473,30	2,87
WOLTERS KLUWER NV	EUR	69.364	6.420.331,84	1,27
Pologne			**2.526.922,37**	**0,50**
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	PLN	173.335	2.526.922,37	0,50
Portugal			**4.565.285,59**	**0,90**
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	1.025.446	4.565.285,59	0,90
Royaume-Uni			**70.678.014,54**	**13,94**
ASTRAZENECA PLC	GBP	30.631	3.843.108,74	0,76
CFD RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	481.558	2.655.058,40	0,52
CONVATEC GROUP REGD	GBP	985.526	2.569.145,38	0,51
DERWENT LONDON PLC	GBP	125.056	3.794.682,53	0,75
DIRECT LINE INS GR PLC NI	GBP	608.347	1.778.821,33	0,35
GSK --- REGISTERED SHS	GBP	350.056	7.180.051,97	1,42
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	590.289	3.672.848,37	0,72
IG GROUP HLDGS	GBP	466.422	3.741.454,36	0,74
INTERTEK GROUP PLC	GBP	30.118	1.471.611,38	0,29
J SAINSBURY PLC	GBP	1.783.942	4.227.743,59	0,83
NATIONAL GRID PLC	GBP	228.287	2.789.938,71	0,55
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	43.168	3.094.174,72	0,61
SAGE GROUP	GBP	372.697	2.748.467,19	0,54

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

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SEVERN TRENT PLC	GBP	76.907	2.429.253,40	0,48
TATE & LYLE PLC NPV	GBP	254.950	2.219.557,74	0,44
TESCO --- REGISTERED SHS	GBP	2.790.855	8.283.729,70	1,63
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	32.040	1.386.117,10	0,27
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	655.552	1.382.233,83	0,27
UNILEVER	EUR	118.283	5.124.019,56	1,01
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	306.260	3.629.010,22	0,72
VODAFONE GROUP PLC	GBP	1.805.727	2.656.986,32	0,52
Suède			**3.657.004,04**	**0,72**
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	92.086	1.867.824,85	0,37
TELE2 AB	SEK	164.530	1.789.179,19	0,35
Suisse			**96.400.452,36**	**19,01**
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	6.185	13.162.204,02	2,60
GALENICA SA	CHF	54.632	4.000.924,77	0,79
NESTLE SA REG SHS	CHF	114.362	12.733.041,54	2,51
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	206.815	16.705.957,39	3,29
ROCHE HOLDING LTD	CHF	35.164	11.191.419,92	2,21
SCHINDLER HOLDING SA	CHF	20.059	3.489.131,68	0,69
SGS SA REG SHS	CHF	985	2.150.289,74	0,42
SIEGFRIED HOLDING	CHF	5.019	3.058.837,05	0,60
SIG GROUP --- REGISTERED SHS	CHF	292.492	6.142.653,45	1,21
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	7.507	1.650.054,95	0,33
SWISSCOM SHS NOM	CHF	17.889	9.426.175,04	1,86
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	65.800	5.505.794,78	1,09
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	17.318	7.183.968,03	1,42
Organismes de placement collectif			**8.724.895,60**	**1,72**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**8.724.895,60**	**1,72**
Luxembourg			**8.724.895,60**	**1,72**
NATIXIS LCR ACTIONS EURO I	EUR	572	7.398.894,36	1,46
SEEYOND EUROPE MKT NEUT I A EUR CAP	EUR	13.984	1.326.001,24	0,26
Total du portefeuille-titres			**504.594.543,78**	**99,50**

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

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

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**322.447.268,86**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	316.180.855,31
Prix de revient		*310.761.139,39*
Avoirs en banque et liquidités		5.509.804,37
A recevoir sur souscriptions		7.869,54
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	6.140,22
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		740.309,30
Autres intérêts à recevoir		2.290,12
Passifs		**2.990.426,56**
Découvert bancaire		181.743,27
A payer sur investissements achetés		2.392.632,72
A payer sur rachats		3.469,85
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	381.404,51
Autres intérêts à payer		2.288,32
Autres passifs		28.887,89
Valeur nette d'inventaire		**319.456.842,30**

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

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**8.697.803,23**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	8.645.906,32
Intérêts bancaires		30.983,98
Revenus sur prêts de titres		2.901,04
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	199,97
Autres revenus		17.811,92
Dépenses		**6.169.421,83**
Commissions de gestion	3	4.403.172,10
Commissions de dépositaire		120.538,50
Commissions d'administration		39.095,44
Frais de domiciliation		1.500,00
Frais d'audit		24.663,28
Frais légaux		88.894,88
Frais de transaction	2.12	986.975,54
Taxe d'abonnement	5	125.575,67
Intérêts payés sur découvert bancaire		83.596,52
Frais bancaires		482,17
Autres dépenses		294.927,73
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**2.528.381,40**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	30.630.506,30
- contrats de change à terme	2.7	145.263,07
- change		8.488.577,57
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**41.792.728,34**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-23.869.100,14
- contrats de change à terme	3	-339,36
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**17.923.288,84**
Dividendes versés		-1.325.550,91
Souscriptions d'actions de capitalisation		36.480.105,87
Souscriptions d'actions de distribution		1.632.477,40
Rachats d'actions de capitalisation		-140.359.302,78
Rachats d'actions de distribution		-4.376.573,92
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-90.025.555,50**
Actifs nets au début de l'exercice		**409.482.397,80**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**319.456.842,30**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

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

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**319.456.842,30**	**409.482.397,80**	**438.900.401,66**
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		-	-	17.800,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	103,49
Class M (EUR)				
Nombre d'actions		3.144,97	3.300,93	3.659,03
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	16.265,68	15.715,26	14.326,13
Class N1 (EUR)				
Nombre d'actions		-	-	54.726,63
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	97,56
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		1.818,56	3.057,51	4.108,04
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	23.281,76	22.095,55	19.787,52
Class I (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		100.200,00	100.999,58	114.800,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	121,78	117,68	107,26
Class I (H-USD)				
Nombre d'actions		44,95	45,95	101,64
Valeur nette d'inventaire par action	USD	22.031,05	20.704,12	18.388,28
Class N (EUR)				
Nombre d'actions		1.270,23	1.709,96	33.276,91
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116,96	111,15	99,67
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		1.001.784,13	1.362.930,04	1.522.882,82
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	211,37	202,74	183,55
Class R (EUR) - Distribution				
Nombre d'actions		5.269,80	5.558,69	7.145,57
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,98	107,32	97,75
Class R (H-USD)				
Nombre d'actions		1.078,91	1.228,92	1.228,92
Valeur nette d'inventaire par action	USD	133,56	126,86	113,91
Class RE (EUR)				
Nombre d'actions		1.601,27	963,22	3.484,55
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,84	114,80	104,66

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

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class M (EUR)	3.300,93	94,02	249,98	3.144,97
Class I (EUR)	3.057,51	973,00	2.211,94	1.818,56
Class I (EUR) - Distribution	100.999,58	777,00	1.576,58	100.200,00
Class I (H-USD)	45,95	4,07	5,07	44,95
Class N (EUR)	1.709,96	0,00	439,73	1.270,23
Class R (EUR)	1.362.930,04	60.425,73	421.571,64	1.001.784,13
Class R (EUR) - Distribution	5.558,69	585,72	874,61	5.269,80
Class R (H-USD)	1.228,92	0,00	150,02	1.078,91
Class RE (EUR)	963,22	943,14	305,09	1.601,27

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

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**312.020.930,18**	**97,67**
Actions			**312.020.930,18**	**97,67**
Allemagne			**11.900.734,60**	**3,73**
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	32.172	1.149.827,28	0,36
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	106.358	2.015.058,67	0,63
E.ON SE	EUR	116.331	931.578,65	0,29
EVONIK INDUSTRIES	EUR	48.042	978.135,12	0,31
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	26.543	1.264.243,09	0,40
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	32.652	1.776.921,84	0,56
LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	EUR	16.170	1.279.370,40	0,40
MERCK KGAA	EUR	7.356	1.184.316,00	0,37
SYMRISE AG	EUR	12.723	1.321.283,55	0,41
Australie			**5.279.940,80**	**1,65**
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	1.527.500	3.265.284,31	1,02
TELSTRA CORP	AUD	795.580	2.014.656,49	0,63
Belgique			**2.874.165,03**	**0,90**
COLRUYT	EUR	53.597	1.390.842,15	0,44
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	18.616	1.483.322,88	0,46
Canada			**14.983.417,72**	**4,69**
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES	CAD	91.490	1.173.688,04	0,37
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	21.288	986.773,11	0,31
CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	24.397	1.855.080,18	0,58
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	9.343	1.257.880,75	0,39
OPEN TEXT	CAD	48.173	1.739.307,68	0,54
POWER CORP DU CANADA SUB.	CAD	67.713	1.663.011,80	0,52
QUEBECOR -B- SUBORD.VOTING	CAD	57.336	1.169.636,54	0,37
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	16.653	1.539.156,81	0,48
TELUS CORP	CAD	70.122	1.490.784,72	0,47
WASTE CONNECTIONS INC	USD	10.611	1.258.156,35	0,39
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	CAD	24.713	849.941,74	0,27
Chine			**6.694.501,05**	**2,10**
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	2.397.921	1.540.426,60	0,48
SHANGHAI PHARMACEUTICAL LTD -A-	CNY	358.211	925.399,53	0,29
SHENGLI TECHNOLOGY -A-	CNY	935.694	2.271.533,54	0,71
ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	HKD	2.217.625	1.957.141,38	0,61
Danemark			**1.094.181,98**	**0,34**
TRYG A/S	DKK	51.064	1.094.181,98	0,34
Espagne			**3.301.381,74**	**1,03**
IBERDROLA SA	EUR	160.536	1.588.664,26	0,50
RED ELECTRICA	EUR	95.019	1.712.717,48	0,54
États-Unis			**121.080.710,21**	**37,90**
ACTIVISION BLIZZARD	USD	17.348	1.291.994,15	0,40
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	20.672	1.805.895,80	0,57
ALPHABET INC -C-	USD	735	1.537.879,14	0,48
AMEREN CORPORATION	USD	18.455	1.595.096,66	0,50
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	6.883	931.471,46	0,29
APPLE INC	USD	15.890	2.078.034,15	0,65
ARROW ELECTRONICS INC	USD	12.338	1.322.843,20	0,41
ASSURANT INC	USD	12.166	2.011.471,71	0,63
AT&T INC	USD	81.649	1.636.963,07	0,51
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	30.163	1.853.144,09	0,58
BECTON DICKINSON	USD	20.114	4.743.129,20	1,48
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	4.816	1.257.701,77	0,39
BIOGEN IDEC INC	USD	8.000	1.560.591,13	0,49
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	25.456	2.017.828,42	0,63
CBOE HOLDINGS INC	USD	28.484	3.083.938,94	0,97

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

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	20.044	1.776.533,59	0,56
CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS	USD	6.621	1.668.913,79	0,52
CISCO SYSTEMS INC	USD	36.302	1.480.622,97	0,46
COCA-COLA CO	USD	26.423	1.590.005,19	0,50
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	23.325	1.505.767,13	0,47
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	31.242	2.394.886,30	0,75
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	8.564	1.909.154,76	0,60
DOLLAR GENERAL	USD	6.670	1.565.914,01	0,49
DOMINION RESOURCES - REGISTERED	USD	20.120	1.535.967,48	0,48
DROPBOX INC	USD	75.280	1.511.432,59	0,47
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	17.578	2.045.400,26	0,64
GILEAD SCIENCES INC	USD	68.483	4.048.911,22	1,27
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	6.179	1.077.165,57	0,34
INCYTE CORP	USD	37.095	2.695.592,47	0,84
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	26.981	2.426.986,69	0,76
JOHNSON & JOHNSON	USD	28.478	4.835.362,55	1,51
KELLOGG CO	USD	27.253	1.859.705,41	0,58
KEURIG DR PEPPR --- REGISTERED SHS	USD	63.698	2.156.269,76	0,67
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	USD	9.411	1.240.907,12	0,39
KROGER CO	USD	34.933	1.581.499,73	0,50
MCDONALD'S CORP	USD	23.795	5.619.120,57	1,76
MERCK & CO INC	USD	15.355	1.339.055,29	0,42
MICROSOFT CORP	USD	12.027	2.954.607,50	0,92
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	32.139	1.908.757,48	0,60
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	7.805	1.564.807,50	0,49
NEWMONT CORPORATION	USD	23.409	1.336.089,75	0,42
NEXTERA ENERGY	USD	14.534	1.076.860,34	0,34
NORTONLIFELOCK INC	USD	221.796	4.658.893,45	1,46
ORACLE CORP	USD	28.578	1.909.938,17	0,60
PEPSICO INC	USD	9.883	1.575.494,55	0,49
PROCTER & GAMBLE CO	USD	13.103	1.802.171,67	0,56
REALTY INCOME CORP	USD	28.599	1.867.299,00	0,58
SEALED AIR	USD	27.158	1.499.411,51	0,47
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	33.353	3.909.075,60	1,22
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	24.222	1.515.945,73	0,47
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	3.544	1.841.679,97	0,58
TYSON FOODS INC -A-	USD	17.552	1.444.856,40	0,45
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	12.712	2.219.569,07	0,69
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	85.502	4.150.582,52	1,30
W.P. CAREY	USD	17.275	1.369.177,39	0,43
WALMART INC	USD	27.787	3.231.473,01	1,01
WEC ENERGY GR	USD	14.896	1.433.959,96	0,45
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	11.783	1.216.902,30	0,38
France			**13.335.817,27**	**4,17**
AIR LIQUIDE SA	EUR	20.945	2.683.473,40	0,84
CAPGEMINI SE	EUR	7.140	1.167.033,00	0,37
ENGIE SA	EUR	104.081	1.141.352,25	0,36
SANOFI	EUR	26.136	2.517.942,24	0,79
SEB SA	EUR	11.542	1.056.670,10	0,33
TELEPERFORMANCE SE	EUR	7.157	2.099.148,10	0,66
TOTALENERGIESSE	EUR	30.482	1.535.378,34	0,48
VIVENDI SA	EUR	117.040	1.134.819,84	0,36
Hong-Kong			**5.266.054,54**	**1,65**
MTR CORP LTD	HKD	245.909	1.229.005,44	0,38
THE LINK REIT UNITS	HKD	517.474	4.037.049,10	1,26
Iles Caïmans			**5.433.722,00**	**1,70**
ALIBABA GROUP	HKD	193.000	2.632.588,13	0,82
HKT LTD - STAPLED SECURITY	HKD	2.180.207	2.801.133,87	0,88
Inde			**2.283.802,68**	**0,71**
MPHASIS BFL LTD (DEMATERIALISED)	INR	48.924	1.359.395,05	0,43

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

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
PETRONET LNG	INR	351.223	924.407,63	0,29
Irlande			**5.028.607,02**	**1,57**
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	21.553	1.644.332,37	0,51
KERRY GROUP -A-	EUR	22.237	2.031.127,58	0,64
LINDE PLC(US)	USD	4.920	1.353.147,07	0,42
Italie			**5.840.538,30**	**1,83**
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	79.196	1.205.759,10	0,38
DIASORIN	EUR	13.114	1.641.872,80	0,51
ENI SPA	EUR	89.953	1.018.987,58	0,32
POSTE ITALIANE SPA	EUR	82.319	733.626,93	0,23
SNAM SPA	EUR	248.108	1.240.291,89	0,39
Japon			**20.821.041,95**	**6,52**
AJINOMOTO CO INC	JPY	61.300	1.424.280,07	0,45
BRIDGESTONE CORP	JPY	35.100	1.223.300,91	0,38
CANON INC	JPY	68.400	1.485.703,87	0,47
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	46.100	1.126.293,00	0,35
MEIJI HLDGS	JPY	18.500	867.494,92	0,27
MITSUBISHI CORP	JPY	38.500	1.094.310,24	0,34
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	46.900	1.286.508,84	0,40
NISSHIN FOODS	JPY	25.100	1.655.900,72	0,52
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	JPY	86.900	1.197.990,70	0,38
PROLOGIS REIT	JPY	687	1.615.564,07	0,51
SOFTBANK	JPY	492.600	5.224.978,73	1,64
TOKYO GAS CO LTD	JPY	67.100	1.326.129,44	0,42
YAMADA HOLDINGS CO LTD	JPY	376.200	1.292.586,44	0,40
Malaisie			**13.717.111,20**	**4,29**
AXIATA GROUP	MYR	1.704.900	1.047.097,24	0,33
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	1.774.400	1.910.006,62	0,60
HONG LEONG BANK BHD	MYR	354.900	1.575.844,27	0,49
IHH HEALHCARE BHD	MYR	1.367.626	1.914.382,56	0,60
MALAYAN BANKING BHD	MYR	2.299.446	4.286.650,20	1,34
RHB BANK BERHAD	MYR	1.025.400	1.275.115,73	0,40
TELEKOM MALAYSIA	MYR	1.499.100	1.708.014,58	0,53
Norvège			**3.055.655,70**	**0,96**
MOWI ASA	NOK	65.426	1.419.529,62	0,44
ORKLA ASA	NOK	214.674	1.636.126,08	0,51
Nouvelle-Zélande			**2.089.911,92**	**0,65**
FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD	NZD	175.880	2.089.911,92	0,65
Pays-Bas			**14.435.577,72**	**4,52**
AKZO NOBEL NV	EUR	14.372	899.974,64	0,28
DSM KONINKLIJKE	EUR	8.372	1.147.801,20	0,36
EURONEXT NV	EUR	16.908	1.317.133,20	0,41
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	78.650	1.955.239,00	0,61
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	766.760	2.607.750,76	0,82
QIAGEN - REGISTERED	EUR	118.062	5.277.371,40	1,65
WOLTERS KLUWER NV	EUR	13.292	1.230.307,52	0,39
République de Corée			**3.882.091,69**	**1,22**
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	39.015	1.638.304,74	0,51
SK TELEKOM	KRW	58.572	2.243.786,95	0,70
Royaume-Uni			**8.273.043,30**	**2,59**
GSK --- REGISTERED SHS	GBP	46.195	947.512,69	0,30
J SAINSBURY PLC	GBP	470.430	1.114.866,64	0,35
NATIONAL GRID PLC	GBP	133.426	1.630.624,44	0,51
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	20.918	1.499.350,14	0,47
TESCO --- REGISTERED SHS	GBP	602.501	1.788.324,88	0,56
UNILEVER	GBP	29.897	1.292.364,51	0,40

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

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Singapour			**19.699.650,18**	**6,17**
ASCENDAS REAL ESTATE INVES.TRUST UNITS	SGD	1.384.200	2.711.412,76	0,85
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	76.500	1.560.548,47	0,49
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	718.400	4.670.994,88	1,46
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	SGD	568.400	1.593.918,69	0,50
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	1.791.700	3.115.571,67	0,98
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	50.000	902.092,86	0,28
UOL GROUP LTD	SGD	407.939	2.063.597,40	0,65
VENTURE CORPORATION LIMITED	SGD	269.600	3.081.513,45	0,96
Suisse			**14.472.627,30**	**4,53**
BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	1.151	2.449.425,52	0,77
CHUBB - NAMEN AKT	USD	8.216	1.544.886,20	0,48
NESTLE SA REG SHS	CHF	13.619	1.516.336,66	0,47
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	28.194	2.277.435,21	0,71
ROCHE HOLDING LTD	CHF	6.167	1.962.731,39	0,61
SWISSCOM SHS NOM	CHF	2.302	1.212.983,12	0,38
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	CHF	18.797	1.572.833,20	0,49
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	CHF	4.667	1.935.996,00	0,61
Taïwan			**3.490.760,97**	**1,09**
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	732.000	1.363.452,99	0,43
TAIWAN MOBILE	TWD	305.220	1.060.442,85	0,33
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	69.671	1.066.865,13	0,33
Thaïlande			**3.685.883,31**	**1,15**
SIAM CEMENT UNITS N.VTING DEPOS REC	THB	94.900	960.248,26	0,30
THAI UNION GRP	THB	5.891.500	2.725.635,05	0,85
Organismes de placement collectif			**4.159.925,13**	**1,30**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**4.159.925,13**	**1,30**
Luxembourg			**4.159.925,13**	**1,30**
SEEYOND EUROPE SUST MINVOL I A EUR CAP	EUR	183	4.159.925,13	1,30
Total du portefeuille-titres			**316.180.855,31**	**98,97**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**29.341.441,63**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	20.104.196,24
Prix de revient		*20.026.064,05*
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	5.975.777,64
Options achetées au prix de revient		*5.308.175,41*
Avoirs en banque et liquidités		3.228.403,88
A recevoir sur souscriptions		12.975,96
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	20.087,91
Passifs		**2.075.885,36**
Options (positions courtes) à la valeur d'évaluation	2.6	1.558.615,07
Options vendues au prix de revient		*2.205.260,66*
Découvert bancaire		252.660,78
A payer sur rachats		96.797,38
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	147.753,61
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	6.493,00
Intérêts à payer sur portefeuille-titres		11.282,48
Autres intérêts à payer		64,67
Autres passifs		2.218,37
Valeur nette d'inventaire		**27.265.556,27**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**31.326,34**
Intérêts reçus sur instruments du marché monétaire, nets		4.842,43
Intérêts bancaires		1.457,89
Autres revenus		25.026,02
Dépenses		**325.894,30**
Commissions de gestion	3	124.522,36
Commissions de dépositaire		12.531,37
Commissions d'administration		12.289,09
Frais de domiciliation		1.625,00
Frais d'audit		3.232,87
Frais légaux		1,15
Frais de transaction	2.12	125.434,67
Taxe d'abonnement	5	4.265,83
Intérêts payés sur découvert bancaire		18.615,72
Frais bancaires		12,87
Autres dépenses		23.363,37
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**-294.567,96**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-37.820,56
- options	2.6	19.030,28
- contrats de change à terme	2.7	-578.882,87
- contrats futures	2.8	-482.657,15
- change		688.668,01
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-686.230,25**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		42.813,81
- options	6	1.141.030,82
- contrats de change à terme	3	164.452,43
- contrats futures	4	50.588,93
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**712.655,74**
Souscriptions d'actions de capitalisation		36.826.430,80
Rachats d'actions de capitalisation		-22.303.271,60
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**15.235.814,94**
Actifs nets au début de l'exercice		**12.029.741,33**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**27.265.556,27**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**27.265.556,27**	**12.029.741,33**	**12.080.643,07**
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		306,16	228,28	231,40
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	38.866,03	37.920,13	40.379,77
Class N (EUR)				
Nombre d'actions		1.448,01	1.000,00	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,30	93,11	-
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		2.114,83	2.172,83	1.774,87
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	727,50	715,08	766,99
Class R (H-SGD)				
Nombre d'actions		227.145,33	29.514,90	19.357,50
Valeur nette d'inventaire par action	SGD	85,29	83,01	88,39
Class R (H-USD)				
Nombre d'actions		4.538,49	2.658,95	3.542,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	86,33	84,39	89,89

NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class I (EUR)	228,28	118,52	40,64	306,16
Class N (EUR)	1.000,00	453,01	5,00	1.448,01
Class R (EUR)	2.172,83	1.475,66	1.533,65	2.114,83
Class R (H-SGD)	29.514,90	558.902,10	361.271,67	227.145,33
Class R (H-USD)	2.658,95	9.178,61	7.299,07	4.538,49

NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Instruments du marché monétaire			**19.290.540,64**	**70,75**
Bons du trésor			**19.290.540,64**	**70,75**
Espagne			**6.105.354,59**	**22,39**
ROYAUME D SPAIN ZCP 08-07-22	EUR	2.700.000	2.702.342,94	9,91
SPAI LETR DEL TESO ZCP 09-09-22	EUR	3.400.000	3.403.011,65	12,48
États-Unis			**2.671.458,64**	**9,80**
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-07-22	USD	1.500.000	1.432.528,22	5,25
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-09-22	USD	1.300.000	1.238.930,42	4,54
France			**3.805.667,88**	**13,96**
FRANCE TREASURY BILL ZCP 060722	EUR	3.800.000	3.805.667,88	13,96
Italie			**6.708.059,53**	**24,60**
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-07-22	EUR	4.700.000	4.705.768,15	17,26
ITALY ZCP 31-08-22	EUR	2.000.000	2.002.291,38	7,34
Organismes de placement collectif			**813.655,60**	**2,98**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**813.655,60**	**2,98**
France			**813.655,60**	**2,98**
OSTRUM CASH EURIBOR SICAV -R- CAP	EUR	20	813.655,60	2,98
Total du portefeuille-titres			**20.104.196,24**	**73,73**

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en USD*
Actifs		**63.039.442,79**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	56.223.306,86
Prix de revient		*73.221.597,87*
Avoirs en banque et liquidités		4.886.210,51
A recevoir sur souscriptions		47.292,13
A recevoir sur swaps		201.500,00
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	9.593,75
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	617.478,00
Intérêts à recevoir sur portefeuille-titres		1.053.985,23
Autres intérêts à recevoir		76,31
Passifs		**1.008.894,95**
Découvert bancaire		475.519,08
A payer sur investissements achetés		203.156,64
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	323.393,29
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	852,77
Intérêts à payer sur swaps		1.666,66
Autres intérêts à payer		1.495,45
Autres passifs		2.811,06
Valeur nette d'inventaire		**62.030.547,84**

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en USD*
Revenus		**4.574.385,43**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	687,50
Intérêts reçus sur obligations, nets	7	4.558.842,28
Intérêts reçus sur swaps		833,33
Intérêts bancaires		13.624,28
Revenus sur prêts de titres		259,74
Intérêts reçus sur mises en pension	2.10	61,08
Autres revenus		77,22
Dépenses		**995.401,07**
Commissions de gestion	3	614.593,65
Commissions de dépositaire		22.287,06
Commissions d'administration		19.417,59
Frais de domiciliation		1.698,00
Frais d'audit		6.527,42
Frais légaux		5.100,22
Frais de transaction	2.12	147.601,78
Taxe d'abonnement	5	13.554,78
Intérêts payés sur découvert bancaire		6.375,56
Intérêts payés sur swaps		123.666,65
Frais bancaires		96,87
Autres dépenses		34.481,49
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**3.578.984,36**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-5.347.651,76
- contrats de change à terme	2.7	-12.717.458,21
- contrats futures	2.8	-103.385,76
- swaps	2.9	-214.706,64
- change		842.551,57
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**-13.961.666,44**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-16.839.971,45
- contrats de change à terme	3	466.380,39
- contrats futures	4	26.657,50
- swaps		539.430,00
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-29.769.170,00**
Souscriptions d'actions de capitalisation		21.002.352,69
Rachats d'actions de capitalisation		-47.075.842,74
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-55.842.660,05**
Actifs nets au début de l'exercice		**117.873.207,89**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**62.030.547,84**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**USD**	**62.030.547,84**	**117.873.207,89**	**120.224.991,62**
Class SI (H-EUR)				
Nombre d'actions		141.900,00	284.300,00	313.100,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	83,42	105,96	99,60
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		-	17.983,19	5.808,19
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	116,80	115,10
Class I (H-EUR)				
Nombre d'actions		233,10	294,38	311,38
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	150.975,95	192.327,42	181.291,55
Class I (USD)				
Nombre d'actions		2,00	19,00	16,00
Valeur nette d'inventaire par action	USD	130.159,96	163.513,55	152.523,69
Class N (H-EUR)				
Nombre d'actions		24.540,43	25.660,04	19.841,52
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,37	107,66	101,66
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		66.812,03	1.028,36	105,95
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,90	110,14	109,08
Class R (H-EUR)				
Nombre d'actions		8.050,97	9.516,31	20.849,66
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	356,68	456,87	432,89
Class R (USD)				
Nombre d'actions		4.268,97	5.371,98	5.710,80
Valeur nette d'inventaire par action	USD	123,53	156,02	146,38
Class SI (EUR)				
Nombre d'actions		-	-	49.000,00
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	97,28

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class SI (H-EUR)	284.300,00	30.900,00	173.300,00	141.900,00
Class I (EUR)	17.983,19	0,00	17.983,19	0,00
Class I (H-EUR)	294,38	15,00	76,28	233,10
Class I (USD)	19,00	15,00	32,00	2,00
Class N (H-EUR)	25.660,04	2.485,13	3.604,74	24.540,43
Class R (EUR)	1.028,36	81.781,19	15.997,52	66.812,03
Class R (H-EUR)	9.516,31	2.726,19	4.191,53	8.050,97
Class R (USD)	5.371,98	0,00	1.103,01	4.268,97

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**54.710.474,97**	**88,20**
Obligations			**54.182.848,97**	**87,35**
Afrique du Sud			**2.478.729,67**	**4,00**
SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S	USD	700.000	599.788,00	0,97
SOUTH AFRICA 5.875 13-25 16/09S	USD	900.000	893.187,00	1,44
SOUTH AFRICA 6.25 11-41 08/03A	USD	900.000	703.332,00	1,13
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	ZAR	6.000.000	282.422,67	0,46
Angola			**925.391,00**	**1,49**
ANGOLA 9.375 18-48 09/05S	USD	500.000	363.025,00	0,59
REPUBLIC OF ANG 8.7500 22-32 14/04S	USD	700.000	562.366,00	0,91
Arabie Saoudite			**1.208.158,00**	**1,95**
SAUDI ARABIA 4.50 16-46 26/10S	USD	600.000	548.694,00	0,88
SAUDI INTERNATI 2.7500 20-32 03/02S	USD	400.000	356.792,00	0,58
SAUDI INTERNATI 3.2500 21-51 17/11S	USD	400.000	302.672,00	0,49
Argentine			**909.343,37**	**1,47**
ARGENTINA 0.125 20-35 09/07S	USD	821.730	182.941,74	0,29
ARGENTINA 0.125 20-38 09/01S	USD	1.185.826	347.767,19	0,56
ARGENTINE 0.125 20-30 09/07S	USD	1.352.268	322.610,58	0,52
ARGENTINE 1.00 20-29 09/07S	USD	240.580	56.023,86	0,09
Azerbaïdjan			**395.660,00**	**0,64**
AZERBAIDJAN 4.75 14-24 18/03S	USD	400.000	395.660,00	0,64
Bahreïn			**2.587.378,00**	**4,17**
BAHRAIN 5.25 21-33 25/01S	USD	500.000	405.670,00	0,65
BAHRAIN 6.00 14-44 19/09S	USD	200.000	148.820,00	0,24
BAHRAIN 7.00 15-26 26/01S	USD	1.200.000	1.237.008,00	1,99
BAHRAIN 7.00 16-28 12/10S	USD	800.000	795.880,00	1,28
Brésil			**1.538.800,00**	**2,48**
BNDES REGS 4.75 17-24 09/05S	USD	500.000	498.630,00	0,80
BRAZIL 4.625 17-28 13/01S	USD	400.000	374.464,00	0,60
BRAZIL 5.00 14-45 27/01S	USD	200.000	143.684,00	0,23
BRAZIL 5.625 09-41 07/01S	USD	400.000	322.628,00	0,52
BRAZIL 7.125 06-37 20/01S	USD	200.000	199.394,00	0,32
Chili			**2.692.203,00**	**4,34**
CHILE 2.55 20-32 27/01S	USD	700.000	595.980,00	0,96
CODELCO 4.875 14-44 04/11S	USD	700.000	626.255,00	1,01
EMPRESA NACIONAL 5.2500 18-29 06/11S	USD	400.000	379.932,00	0,61
REPUBLIC OF CHI 3.5000 22-34 31/01S	USD	800.000	712.664,00	1,15
REPUBLIC OF CHILE 3.24 18-28 02/02S	USD	400.000	377.372,00	0,61
Colombie			**1.975.409,00**	**3,18**
COLOMBIA 3.0 20-30 30/01Q	USD	400.000	305.480,00	0,49
COLOMBIA 3.875 17-27 25/04S	USD	300.000	265.437,00	0,43
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	USD	1.200.000	941.052,00	1,52
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	500.000	463.440,00	0,75
Costa Rica			**345.920,00**	**0,56**
COSTA RICA REGS 7.000 14-44 04/04S	USD	400.000	345.920,00	0,56
Côte D'Ivoire			**782.665,00**	**1,26**
IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	200.000	157.488,00	0,25
IVORY COAST REGS 6.375 15-28 03/03S	USD	700.000	625.177,00	1,01
Dominicaine, République			**2.063.217,00**	**3,33**
DOMINICAN REPUBLIC 4.5 20-30 30/01S	USD	600.000	481.788,00	0,78
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	200.000	154.122,00	0,25
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	350.000	240.156,00	0,39
DOMINICAN REPUBLIC 5.95 17-27 25/01S	USD	700.000	671.937,00	1,08
DOMINICAN REPUBLIC 7.45 14-44 30/04S	USD	600.000	515.214,00	0,83

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Égypte			**1.587.738,00**	**2,56**
EGYPT 3.875 21-26 16/02	USD	500.000	366.520,00	0,59
EGYPT 5.25 20-25 06/10S	USD	500.000	411.250,00	0,66
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	200.000	124.754,00	0,20
EGYPT 7.50 17-27 31/01S	USD	200.000	156.446,00	0,25
EGYPT 8.15 19-59 20/11S	USD	500.000	290.500,00	0,47
EGYPT 8.50 17-47 31/01S	USD	400.000	238.268,00	0,38
Émirats Arabes Unis			**2.564.785,00**	**4,13**
ABU DHABI 2.5 21-31 06/05S	USD	300.000	257.205,00	0,41
ABU DHABI 4.875 18-30 23/04S	USD	300.000	314.172,00	0,51
ABU DHABI GOVT INTL B 1.875 21-31 15/09S	USD	600.000	511.392,00	0,82
ABU DHABI REGS 3.125 16-26 03/05S	USD	600.000	589.464,00	0,95
UNITED ARAB EMIRATES 3.125 19-49 30/09S	USD	800.000	622.568,00	1,00
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	400.000	269.984,00	0,44
Équateur			**910.568,73**	**1,47**
ECUADOR 0.0 20-30 31/07S	USD	158.227	65.865,15	0,11
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	549.700	223.359,60	0,36
ECUADOR 0.5 20-30 31/07S	USD	964.700	621.343,98	1,00
États-Unis			**625.772,00**	**1,01**
REPUBLIC OF CHI 4.3400 22-42 07/03S	USD	700.000	625.772,00	1,01
Ghana			**380.760,00**	**0,61**
GHANA 8.6270 18-49 16/06S	USD	800.000	380.760,00	0,61
Guatemala			**187.864,00**	**0,30**
GUATEMALA 4.375 17-27 05/06S	USD	200.000	187.864,00	0,30
Hong-Kong			**200.412,00**	**0,32**
BANGKOK BANK PC 4.3000 22-27 15/06S	USD	200.000	200.412,00	0,32
Hongrie			**310.124,00**	**0,50**
HUNGARY GOVERNMENT 2.125 21-31 22/09S	USD	400.000	310.124,00	0,50
Iles Caïmans			**1.073.028,00**	**1,73**
ALIBABA GROUP 3.60 15-24 28/11S	USD	800.000	795.520,00	1,28
ALIBABA GROUP HOLDIN 2.7 21-41 09/02S	USD	400.000	277.508,00	0,45
Inde			**635.763,00**	**1,02**
EXP IMP BANK INDI REGS 3.37516-25 05/08S	USD	500.000	477.785,00	0,77
EXPORT-IMPORT B 2.2500 21-31 13/01S	USD	200.000	157.978,00	0,25
Indonésie			**3.280.864,00**	**5,29**
INDONESIA 3.8500 20-30 15/10S	USD	700.000	666.204,00	1,07
INDONESIA 4.35 16-27 08/01S	USD	500.000	500.490,00	0,81
INDONESIA 6.625 07-37 17/02S	USD	500.000	547.505,00	0,88
PERTAMINA 6.00 12-42 03/05S	USD	1.200.000	1.162.260,00	1,87
PT PERTAMINA 2.3 21-31 09/02S	USD	500.000	404.405,00	0,65
Jamaïque			**314.331,00**	**0,51**
JAMAICA 7.875 15-45 28/07S	USD	300.000	314.331,00	0,51
Kazakhstan			**849.034,00**	**1,37**
DEV BK KAZAK 2.95 21-31 06/05S	USD	400.000	302.152,00	0,49
KAZAKHSTAN 6.95 12-42 10/07S	USD	600.000	546.882,00	0,88
Kenya			**510.335,00**	**0,82**
KENYA 6.875 14-24 24/06S	USD	200.000	168.034,00	0,27
KENYA 7.25 18-28 28/02S	USD	300.000	218.211,00	0,35
KENYA 8.25 18-48 28/02S	USD	200.000	124.090,00	0,20
Le Salvador			**187.535,00**	**0,30**
EL SALVADOR 5.875 12-25 30/01S	USD	500.000	187.535,00	0,30
Liban			**167.598,00**	**0,27**
LEBANON 6.00 12-23 27/01S DEFAULT	USD	1.000.000	70.060,00	0,11
LEBANON 6.85 17-27 23/03S DEF	USD	1.400.000	97.538,00	0,16

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Malaisie			**1.738.927,00**	**2,80**
PETRONAS CAPITAL LTD 3.5000 20-30 21/04S	USD	400.000	377.440,00	0,61
PETRONAS CAPITAL LTD 3.50 15-25 18/03S	USD	500.000	497.055,00	0,80
PETRONAS CAPITAL REGS 4.50 15-45 18/03S	USD	900.000	864.432,00	1,39
Maroc			**485.834,00**	**0,78**
OCP SA 6.875 14-44 25/04S	USD	400.000	334.640,00	0,54
OFFICE CHERIFIE 3.7500 21-31 23/06S	USD	200.000	151.194,00	0,24
Mexique			**3.156.400,20**	**5,09**
MEXICO 6.05 07-40 11/01S	USD	500.000	491.100,00	0,79
MEXICO 8.50 09-29 31/05S	MXN	60.000	289.050,79	0,47
MEXICO GOVERNMENT IN 3.50 22-34 12/02S	USD	400.000	331.464,00	0,53
PEMEX 6.50 11-41 02/06S	USD	500.000	314.945,00	0,51
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 20-31 28/01S	USD	1.000.000	729.470,00	1,18
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	453.000	345.589,17	0,56
PETROLEOS MEXICANOS 7.69 20-50 23/07S	USD	974.000	654.781,24	1,06
Micronésie, États Fédérés de			**534.966,00**	**0,86**
KAZMUNAYGAS 4.75 17-27 19/04S	USD	600.000	534.966,00	0,86
Mongolie			**290.973,00**	**0,47**
DEV BK MONGOLIA 7.25 18-23 23/10S	USD	300.000	290.973,00	0,47
Nigéria			**1.681.093,00**	**2,71**
NIGERIA 6.1250 21-28 28/09S	USD	500.000	355.985,00	0,57
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	300.000	229.356,00	0,37
NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	USD	500.000	441.520,00	0,71
NIGERIA 7.696 18-38 23/02S	USD	600.000	373.896,00	0,60
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	400.000	280.336,00	0,45
Oman			**2.627.993,00**	**4,24**
OMAN 4.75 16-26 15/06S	USD	1.000.000	954.210,00	1,54
OMAN 5.375 17-27 08/03S	USD	900.000	876.816,00	1,41
OMAN 6.50 17-47 08/03S	USD	700.000	589.631,00	0,95
OMAN 7.375 20-3228/10S	USD	200.000	207.336,00	0,33
Paraguay			**556.995,00**	**0,90**
PARAGUAY 5.00 16-26 15/04S	USD	300.000	295.653,00	0,48
PARAGUAY 6.10 14-44 11/08S	USD	300.000	261.342,00	0,42
Pérou			**1.806.449,00**	**2,91**
PERU (REP OF) 7.35 05-25 21/07S	USD	400.000	432.992,00	0,70
PERU 2.7830 20-31 23/01S	USD	300.000	255.735,00	0,41
PERU 5.625 10-50 18/11S	USD	600.000	624.090,00	1,01
REPUBLIC OF PER 3.0000 21-34 15/01S	USD	600.000	493.632,00	0,80
Philippines			**973.879,00**	**1,57**
PHILIPPINES REP OF 3.95 15-40 20/01S	USD	800.000	696.544,00	1,12
REPUBLIC OF PHI 3.5560 22-32 29/09S	USD	300.000	277.335,00	0,45
Qatar			**2.921.457,00**	**4,71**
QATAR 3.25 16-26 02/06S	USD	400.000	394.932,00	0,64
QATAR 4.00 19-29 14/03S	USD	900.000	909.387,00	1,47
QATAR 4.40 20-50 16/04S	USD	200.000	191.282,00	0,31
QATAR 4.625 16-46 02/06S	USD	800.000	795.912,00	1,28
QATAR PETROLEUM 3.125 21-41 12/07S	USD	800.000	629.944,00	1,02
Roumanie			**847.971,00**	**1,37**
ROMANIA 6.125 14-44 22/01S	USD	300.000	263.889,00	0,43
ROMANIAN GOVERNMENT 5.25 22-27 25/05S	USD	200.000	191.092,00	0,31
ROMANIAN GOVT INT BD 3.625 22-32 27/03S	USD	500.000	392.990,00	0,63
Sénégal			**281.988,00**	**0,45**
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	200.000	154.088,00	0,25
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	200.000	127.900,00	0,21

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Serbie			**147.308,00**	**0,24**
SERBIA 2.125 20-30 01/12S	USD	200.000	147.308,00	0,24
Sri Lanka			**384.486,00**	**0,62**
SRI LANKA 6.85 15-25 03/11S	USD	600.000	198.828,00	0,32
SRI LANKA 7.8500 19-29 14/03S	USD	600.000	185.658,00	0,30
Turquie			**2.072.320,00**	**3,34**
TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	700.000	501.347,00	0,81
TURKEY 5.75 17-47 11/05S	USD	500.000	308.645,00	0,50
TURKEY 6.00 17-27 25/03S	USD	400.000	330.028,00	0,53
TURKEY 7.375 05-25 05/02S	USD	1.000.000	932.300,00	1,50
Ukraine			**562.428,00**	**0,91**
UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	USD	800.000	200.536,00	0,32
UKRAINE 7.75 15-25 01/09S	USD	600.000	152.508,00	0,25
UKRAINE 7.75 15-27 01/09S	USD	800.000	209.384,00	0,34
Uruguay			**602.418,00**	**0,97**
URUGUAY 5.10 14-50 18/06S	USD	600.000	602.418,00	0,97
Venezuela			**521.402,00**	**0,84**
VENEZUELA 9.25 97-27 15/09S DEFAULT	USD	3.000.000	297.750,00	0,48
VENEZUELA DEF 9.25 08-28 07/05S	USD	2.300.000	223.652,00	0,36
Zambie			**298.176,00**	**0,48**
ZAMBIA 5.375 12-22 20/09S	USD	200.000	114.750,00	0,18
ZAMBIA 8.50 14-24 14/04S	USD	300.000	183.426,00	0,30
Obligations à taux variables			**527.626,00**	**0,85**
Équateur			**527.626,00**	**0,85**
ECUADOR 1.0 20-35 31/07S	USD	1.100.000	527.626,00	0,85
Autres valeurs mobilières			**1.512.831,89**	**2,44**
Obligations			**1.512.831,53**	**2,44**
Arabie Saoudite			**592.872,00**	**0,96**
SAUDI INTERNATIONA 3.625 17-28 04/03S	USD	600.000	592.872,00	0,96
Argentine			**1,53**	**0,00**
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
Ghana			**251.170,00**	**0,40**
GHANA 7.75 21-29 07/04S	USD	500.000	251.170,00	0,40
Hongrie			**132.294,00**	**0,21**
HUNGARY 3.1250 21-51 21/09S	USD	200.000	132.294,00	0,21
Mongolie			**155.142,00**	**0,25**
MONGOLIA 4.45 21-31 07/07S	USD	200.000	155.142,00	0,25
Philippines			**381.352,00**	**0,61**
PHILIPPINES 3.00 18-28 01/02S	USD	400.000	381.352,00	0,61
Obligations à taux variables			**0,36**	**0,00**
Indonésie			**0,36**	**0,00**
ASIA PAC FIBERS FL.R 06-20 15/02Q	USD	35.530	0,36	0,00
Total du portefeuille-titres			**56.223.306,86**	**90,64**

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity

Etat des actifs nets au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Actifs		**279.676.794,17**
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	257.515.813,66
Prix de revient		*237.916.913,29*
Avoirs en banque et liquidités		19.472.097,66
A recevoir sur investissements vendus		227.018,21
Dividendes à recevoir sur portefeuille-titres		319.177,75
A recevoir sur change		2.142.686,89
Passifs		**4.790.626,15**
A payer sur investissements achetés		2.369.705,10
A payer sur rachats		4.574,35
Commissions de gestion et d'administration à payer	3	260.978,97
A payer sur change		2.148.551,46
Autres passifs		6.816,27
Valeur nette d'inventaire		**274.886.168,02**

Les notes en annexe font partie intégrante de ces états financiers

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/07/21 au 30/06/22

	Note	*Exprimé en EUR*
Revenus		**2.754.208,97**
Dividendes sur portefeuille-titres, nets	2.11	2.753.947,02
Intérêts bancaires		261,91
Autres revenus		0,04
Dépenses		**4.526.243,78**
Commissions de gestion	3	2.904.661,87
Commissions de dépositaire		111.962,01
Commissions d'administration		34.327,10
Frais de domiciliation		2.275,00
Frais d'audit		21.171,04
Frais légaux		33.314,13
Frais de transaction	2.12	983.185,45
Taxe d'abonnement	5	32.209,12
Intérêts payés sur découvert bancaire		46.231,44
Frais bancaires		334,32
Autres dépenses		356.572,30
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		**-1.772.034,81**
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2	8.748.232,56
- contrats de change à terme	2.7	-392.616,34
- change		4.786.861,41
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		**11.370.442,82**
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements		-83.276.391,54
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		**-71.905.948,72**
Souscriptions d'actions de capitalisation		23.364.518,62
Rachats d'actions de capitalisation		-51.429.649,28
Augmentation / (diminution) nette des actifs		**-99.971.079,38**
Actifs nets au début de l'exercice		**374.857.247,40**
Actifs nets à la fin de l'exercice		**274.886.168,02**

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity

Statistiques

		30/06/22	30/06/21	30/06/20
Total des actifs nets	**EUR**	**274.886.168,02**	**374.857.247,40**	**283.181.429,53**
Class M (EUR)				
Nombre d'actions		1.224,79	1.164,97	1.154,34
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	68.725,66	85.360,66	66.774,30
Class I (EUR)				
Nombre d'actions		14.040,05	16.307,13	15.588,27
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	13.580,06	16.883,96	13.220,76
Class R (EUR)				
Nombre d'actions		372,82	543,82	99,52
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,00	156,55	123,50

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/07/21 au 30/06/22

	Nombre d'actions au 01/07/21	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/06/22
Class M (EUR)	1.164,97	87,92	28,10	1.224,79
Class I (EUR)	16.307,13	1.056,75	3.323,84	14.040,05
Class R (EUR)	543,82	3,42	174,42	372,82

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé			**255.088.513,66**	**92,80**
Actions			**255.088.513,66**	**92,80**
Afrique du Sud			**7.325.911,35**	**2,67**
BIDVEST GROUP	ZAR	330.000	4.038.331,18	1,47
SANLAM LTD	ZAR	1.065.000	3.287.580,17	1,20
Brésil			**16.822.336,13**	**6,12**
BB SEGURIDADE	BRL	1.914.125	9.088.955,85	3,31
ITAUUNIBANCO PFD SHS	BRL	1.865.000	7.733.380,28	2,81
Chine			**53.390.775,31**	**19,42**
CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	HKD	8.800.000	4.462.431,13	1,62
CHINA TOURISM - REGISTERED SHS A	CNY	187.885	6.253.302,91	2,27
ESTUN AUTO - SHS -A-	CNY	1.545.992	5.412.093,08	1,97
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	2.010.000	7.117.667,85	2,59
INNER MONGOLIA YI LI INDUSTRY CO LTD -A-	CNY	1.192.260	6.635.449,77	2,41
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	33.652	9.833.228,31	3,58
LONGI GREEN ENE - REGISTERED SHS -A-	CNY	484.254	4.610.361,29	1,68
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	272.946	3.831.785,80	1,39
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT-A-	CNY	579.829	5.234.455,17	1,90
États-Unis			**2.436.121,41**	**0,89**
MERCADOLIBRE	USD	3.999	2.436.121,41	0,89
France			**4.246.410,00**	**1,54**
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7.300	4.246.410,00	1,54
Hong-Kong			**11.492.619,09**	**4,18**
AIA GROUP LTD	HKD	892.000	9.247.720,51	3,36
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	225.000	2.244.898,58	0,82
Iles Caïmans			**60.696.200,31**	**22,08**
ALIBABA GROUP	HKD	738.000	10.066.580,53	3,66
LI NING CO	HKD	646.000	5.724.828,12	2,08
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	241.900	5.726.385,98	2,08
PINDUODUO	USD	165.000	9.753.694,58	3,55
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	396.000	4.588.205,18	1,67
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	236.000	3.679.409,04	1,34
TENCENT	HKD	346.900	14.986.269,44	5,45
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	7.100.000	6.170.827,44	2,24
Inde			**28.815.678,73**	**10,48**
BAJAJ FINANCE LTD	INR	57.500	3.761.167,39	1,37
EICHER MOTORS - REGISTERED SHS	INR	103.000	3.486.092,24	1,27
HAVELLS INDIA LTD	INR	353.000	4.695.447,53	1,71
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	268.500	7.059.841,54	2,57
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	232.000	4.667.718,00	1,70
TATA CONSULT.SERVICES SVS DEMATERIALISED	INR	130.028	5.145.412,03	1,87
Indonésie			**6.356.426,65**	**2,31**
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	13.655.000	6.356.426,65	2,31
Luxembourg			**2.440.610,26**	**0,89**
GLOBANT REG SHS	USD	14.664	2.440.610,26	0,89
Mexique			**12.474.593,95**	**4,54**
FOMENTO ECONOMICO UNITS 1 SH-B- 4 SHS-D-	MXN	1.100.000	7.079.968,24	2,58
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	1.014.420	5.394.625,71	1,96
République de Corée			**21.296.035,10**	**7,75**
LG H&H	KRW	3.000	1.502.859,52	0,55
NAVER	KRW	21.450	3.792.510,20	1,38
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	219.000	9.196.174,22	3,35
SK HYNIX INC	KRW	101.500	6.804.491,16	2,48

Portefeuille-titres au 30/06/22

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Singapour			**2.936.039,04**	**1,07**
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	SGD	151.000	2.936.039,04	1,07
Taïwan			**19.615.826,33**	**7,14**
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	1.281.000	19.615.826,33	7,14
Thaïlande			**4.742.930,00**	**1,73**
THAI BEVERAGE PUBLIC CO LTD	SGD	10.698.800	4.742.930,00	1,73
Autres valeurs mobilières			**-**	**0,00**
Actions			**-**	**0,00**
Bermudes			**-**	**0,00**
Organismes de placement collectif			**2.427.300,00**	**0,88**
Actions/Parts de fonds d'investissements			**2.427.300,00**	**0,88**
France			**2.427.300,00**	**0,88**
DNCA INVEST-SUS.CHINA EQUITY	EUR	30.000	2.427.300,00	0,88
Total du portefeuille-titres			**257.515.813,66**	**93,68**

NATIXIS AM Funds

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

Au 30 juin 2022, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes :

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
	Options sur indices				
200,00	SP 500 AUG 3700.0 19.08.22 PUT	USD	-	2.137.835,38	586.045,95
1.200,00	EURO STOXX 50 AUG 3650.0 19.08.22 CALL	EUR	-	532.800,00	-211.200,00
	Options sur futures				
240,00	SP 500 E MINI SEP 4000.0 16.09.22 CALL	USD	-	866.612,46	-274.259,56
Total Options achetées				**3.537.247,84**	**100.586,39**
Options émises					
Options listées					
	Options sur indices				
600,00	EURO STOXX 50 AUG 3500.0 19.08.22 CALL	EUR	9.348.851,16	-628.200,00	177.060,00
100,00	SP 500 AUG 3900.0 19.08.22 PUT	USD	22.123.173,56	-1.937.921,47	-492.085,72
	Options sur futures				
120,00	SP 500 E MINI SEP 3800.0 16.09.22 CALL	USD	10.905.891,78	-971.352,05	170.695,94
Total Options émises				**-3.537.473,52**	**-144.329,78**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
	Options sur indices				
260,00	SP 500 AUG 3700.0 19.08.22 PUT	USD	-	2.779.186,00	762.054,42
1.600,00	EURO STOXX 50 AUG 3650.0 19.08.22 CALL	EUR	-	710.400,00	-281.600,00
	Options sur futures				
320,00	SP 500 E MINI SEP 4000.0 16.09.22 CALL	USD	-	1.155.483,28	-365.679,42

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Total Options achetées				**4.645.069,28**	**114.775,00**
Options émises					
Options listées					
	Options sur indices				
800,00	EURO STOXX 50 AUG 3500.0 19.08.22 CALL	EUR	12.465.134,88	-837.600,00	236.086,00
130,00	SP 500 AUG 3900.0 19.08.22 PUT	USD	28.760.125,63	-2.519.297,91	-640.151,95
	Options sur futures				
160,00	SP 500 E MINI SEP 3800.0 16.09.22 CALL	USD	14.541.189,04	-1.295.136,07	227.525,03
Total Options émises				**-4.652.033,98**	**-176.540,92**

NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
	Options sur indices				
35,00	SP 500 DEC 3800.0 15.12.23 PUT	USD	-	1.301.640,44	160.059,09
30,00	SP 500 DEC 3400.0 15.12.23 PUT	USD	-	735.903,20	19.827,14
568,00	EURO STOXX 50 DEC 3400.0 15.12.23 PUT	EUR	-	2.154.424,00	254.476,00
595,00	EURO STOXX 50 DEC 3200.0 15.12.23 PUT	EUR	-	1.783.810,00	233.240,00
Total Options achetées				**5.975.777,64**	**667.602,23**
Options émises					
Options listées					
	Options sur indices				
55,00	SP 500 AUG 4100.0 19.08.22 CALL	USD	3.106.658,42	-124.683,15	108.226,42
1.082,00	EURO STOXX 50 AUG 4000.0 19.08.22 CALL	EUR	1.151.352,82	-31.378,00	260.762,00
55,00	SP 500 AUG 4000.0 19.08.22 PUT	USD	14.529.602,43	-1.402.553,92	277.657,17
Total Options émises				**-1.558.615,07**	**646.645,59**

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 30 juin 2022, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
GBP	649.962,00	EUR	761.617,22	07/07/22	-6.668,59	State Street Bank GmbH
					-6.668,59	

NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	193.651,68	USD	205.000,00	28/07/22	-2.130,23	BNP Paribas Paris
EUR	3.209,38	USD	3.378,00	20/07/22	-18,41	* Credit Agricole CIB
USD	545.349,00	EUR	518.111,07	20/07/22	2.986,01	* HSBC Continental Europe SA
					837,37	

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	87.983.953,03	USD	91.864.837,21	15/07/22	183.123,94	* CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	24.504,93	USD	26.351,77	15/07/22	-714,95	* CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	939.871,99	USD	981.328,80	15/07/22	1.956,19	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	21.223,03	EUR	20.105,62	15/07/22	188,60	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	22.446,43	EUR	21.502,47	15/07/22	-49,20	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.935.621,12	EUR	1.833.709,07	15/07/22	17.200,93	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	2.319,50	EUR	2.224,14	15/07/22	-7,37	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	18.355,98	EUR	17.205,00	15/07/22	356,03	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	115.786,38	EUR	110.150,00	15/07/22	548,17	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	3.382.770,45	EUR	3.244.070,23	15/07/22	-11.135,37	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	20.619,37	EUR	19.773,94	15/07/22	-67,89	* CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	18.504.030,87	EUR	17.560.000,00	28/07/22	116.755,44	Société Générale
USD	6.198.602,67	JPY	845.802.000,00	28/07/22	-35.960,36	Société Générale
USD	1.889.705,15	SGD	2.625.000,00	28/07/22	3.489,31	Société Générale
USD	1.608.518,72	CHF	1.530.000,00	28/07/22	8.056,57	Société Générale
USD	2.031.475,97	HKD	15.930.000,00	28/07/22	-235,54	Société Générale
					283.504,50	

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

NATIXIS AM Funds - Ostrum Fixed Income Multi Strategies (anciennement Ostrum Multi Asset Global Income)

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	223.281,00	USD	233.786,66	18/07/22	-145,29	BNP Paribas Paris
EUR	26.092,00	USD	27.319,66	18/07/22	-16,98	BNP Paribas Paris
EUR	102.076,00	USD	106.878,81	18/07/22	-66,42	BNP Paribas Paris
USD	513.232,23	GBP	424.953,00	18/07/22	-2.984,47	BNP Paribas Paris
USD	19.731.506,65	EUR	18.847.153,00	18/07/22	9.836,34	BNP Paribas Paris
USD	1.852.068,54	EUR	1.769.060,00	18/07/22	923,27	BNP Paribas Paris
USD	4.712.749,45	EUR	4.501.527,00	18/07/22	2.349,35	BNP Paribas Paris
USD	369.201,51	GBP	300.000,00	28/07/22	4.699,85	BNP Paribas Paris
USD	2.230.148,33	CNY	15.000.000,00	08/07/22	-8.765,62	BOFA Securities Europe S.A.
USD	417.237,76	EUR	400.000,00	18/07/22	-1.321,05	BOFA Securities Europe S.A.
USD	823.665,20	EUR	780.737,00	20/07/22	6.585,74	* BOFA Securities Europe S.A.
USD	18.857,34	EUR	17.825,00	20/07/22	202,55	* BOFA Securities Europe S.A.
EUR	875.430,00	USD	922.080,18	20/07/22	-5.907,01	* Credit Agricole CIB
EUR	59.090.600,00	USD	62.239.455,35	20/07/22	-398.734,51	* Credit Agricole CIB
EUR	5.228.963,00	USD	5.507.605,55	20/07/22	-35.282,69	* Credit Agricole CIB
EUR	6.135.515,00	USD	6.462.466,16	20/07/22	-41.399,69	* Credit Agricole CIB
USD	60.584,67	EUR	57.094,00	20/07/22	832,64	* Credit Agricole CIB
USD	66.987,22	EUR	63.835,00	20/07/22	181,15	* Credit Agricole CIB
USD	674.128,88	EUR	643.871,00	20/07/22	291,74	* Credit Agricole CIB
USD	11.799,12	EUR	11.208,00	20/07/22	69,43	* Credit Agricole CIB
USD	66.920,62	EUR	63.568,00	20/07/22	393,74	* Credit Agricole CIB
USD	2.200.220,02	CNY	15.000.000,00	08/07/22	-38.718,09	J.P. Morgan AG
USD	56.352,11	EUR	54.000,00	18/07/22	-153,36	J.P. Morgan AG
USD	1.782.478,24	CNY	12.000.000,00	27/07/22	-7.042,33	J.P. Morgan AG
CNY	12.000.000,00	USD	1.800.960,81	27/07/22	-11.452,20	Morgan Stanley Bank AG
CNY	15.000.000,00	USD	2.249.170,96	08/07/22	-10.262,99	Natixis
USD	6.751.200,30	EUR	6.314.000,00	15/07/22	145.453,95	Natixis
USD	2.961.187,60	EUR	2.800.000,00	28/07/22	29.259,00	Natixis
CNY	15.000.000,00	USD	2.246.215,13	08/07/22	-7.307,16	Société Générale
					-368.481,11	

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
USD	44.277,00	EUR	42.066,75	20/07/22	241,23	* HSBC Continental Europe SA
EUR	31.423.443,59	GBP	27.000.000,00	09/09/22	168.258,90	J.P. Morgan AG
EUR	159.977.775,54	USD	167.000.000,00	18/08/22	736.977,34	Natixis
					905.477,47	

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	36.660.684,19	GBP	31.500.000,00	09/09/22	196.302,06	J.P. Morgan AG
EUR	169.844.668,29	USD	177.300.000,00	18/08/22	782.431,65	Natixis
					978.733,71	

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

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	89.443,12	USD	94.911,00	20/07/22	-1.248,39	* HSBC Continental Europe SA
USD	975.102,00	EUR	926.426,09	20/07/22	5.312,68	* HSBC Continental Europe SA
					4.064,29	

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

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

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	2.806,55	USD	2.954,00	20/07/22	-16,10	* Credit Agricole CIB
EUR	19.119,49	USD	20.124,00	20/07/22	-109,69	* Credit Agricole CIB
USD	146.171,00	EUR	138.874,32	20/07/22	796,39	* HSBC Continental Europe SA
USD	1.003.908,00	EUR	953.794,13	20/07/22	5.469,62	* HSBC Continental Europe SA
					6.140,22	

NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	182.445,09	SGD	268.306,00	20/07/22	-1.774,54	* BNP Paribas Paris
EUR	35.931,33	USD	37.667,00	20/07/22	-60,64	* Credit Agricole CIB
EUR	4.970,98	USD	5.275,00	20/07/22	-69,51	* Credit Agricole CIB
SGD	232.520,00	EUR	159.533,23	20/07/22	114,13	* HSBC Continental Europe SA
SGD	17.117.557,00	EUR	11.721.943,89	20/07/22	30.906,62	* J.P. Morgan AG
USD	430.850,00	EUR	409.428,69	20/07/22	2.261,21	* Natixis
SGD	2.054.982,00	EUR	1.409.682,30	20/07/22	1.260,64	* Société Générale
EUR	5.800.000,00	USD	6.108.490,40	15/09/22	-12.550,00	State Street Bank GmbH
					20.087,91	

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Echéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
USD	259.072,02	ZAR	4.000.000,00	07/07/22	14.986,49	Barclays Bank Ireland Plc
USD	376.625,47	ZAR	6.000.000,00	07/07/22	10.493,57	Barclays Bank Ireland Plc
EUR	2.926.117,00	USD	3.079.908,15	20/07/22	-17.607,47	* BNP Paribas Paris
EUR	2.120.270,00	USD	2.231.707,36	20/07/22	-12.758,40	* BNP Paribas Paris
EUR	35.854.074,00	USD	37.738.496,01	20/07/22	-215.746,52	* BNP Paribas Paris
EUR	12.058.184,00	USD	12.691.939,24	20/07/22	-72.558,31	* BNP Paribas Paris
ZAR	3.000.000,00	USD	189.050,83	07/07/22	-5.983,28	BOFA Securities Europe S.A.
USD	37.057,40	EUR	35.379,00	20/07/22	31,82	* BOFA Securities Europe S.A.
USD	148.942,90	EUR	142.197,00	20/07/22	127,90	* BOFA Securities Europe S.A.
USD	447.876,13	EUR	427.591,00	20/07/22	384,59	* BOFA Securities Europe S.A.
USD	26.611,27	EUR	25.406,00	20/07/22	22,85	* BOFA Securities Europe S.A.
USD	11.331,59	EUR	10.679,00	20/07/22	155,43	* HSBC Continental Europe SA
USD	1.782.478,24	CNY	12.000.000,00	27/07/22	-7.042,33	J.P. Morgan AG
USD	367.939,29	ZAR	6.000.000,00	12/08/22	3.173,04	Morgan Stanley Bank AG
CNY	12.000.000,00	USD	1.800.960,81	27/07/22	-11.452,20	Morgan Stanley Bank AG
ZAR	3.000.000,00	USD	192.688,02	07/07/22	-9.620,47	Natixis
					-323.393,29	

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

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

Au 30 juin 2022, les contrats futures ouverts sont les suivants :

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur taux d'intérêt					
119	90DAY EURO$ 09/22	USD	113.826.581,90	30.537,09	CACEIS Bank, Paris
1	Three-Month SARON IC 09/22	CHF	2.497,75	-1.036,57	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
(1)	AUSTR 10YR BOND 09/22	AUD	78.202,35	-2.580,30	CACEIS Bank, Paris
(1)	CAN 10YR BOND (MSE) 09/22	CAD	59.395,65	-2.521,23	CACEIS Bank, Paris
(1)	EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	88.971,50	-4.930,00	CACEIS Bank, Paris
10	EURO BUXL FUTURE 09/22	EUR	925.335,00	50.480,00	CACEIS Bank, Paris
(68)	EURO SCHATZ FUTURE 09/22	EUR	6.743.390,00	-38.320,00	CACEIS Bank, Paris
(1)	JPN 10 YEARS BOND 09/22	JPY	700.410,09	-2.323,46	CACEIS Bank, Paris
6	LONG GILT FUTURE-LIF 09/22	GBP	822.023,70	139,41	CACEIS Bank, Paris
9	US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	850.448,67	14.123,71	CACEIS Bank, Paris
19	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	USD	3.637.780,07	4.117,55	CACEIS Bank, Paris
27	US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	USD	2.425.241,52	78.375,34	CACEIS Bank, Paris
				126.061,54	

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
(310)	EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	29.565.320,00	71.200,00	CACEIS Bank, Paris
2.440	EURO SCHATZ FUTURE 09/22	EUR	241.968.700,00	-205.250,00	CACEIS Bank, Paris
(400)	SHORT EUR-BTP 09/22	EUR	39.879.000,00	-118.000,00	CACEIS Bank, Paris
				-252.050,00	

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
16	EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	1.423.544,00	-16.060,00	CACEIS Bank, Paris
				-16.060,00	

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
(23)	EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	EUR	1.910.932,00	-66.220,00	CACEIS Bank, Paris
				-66.220,00	

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
149	EUR/USD (CME) 09/22	USD	18.625.000,00	-378.218,71	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
(255)	EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	24.319.860,00	38.210,00	CACEIS Bank, Paris
(100)	EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	EUR	8.308.400,00	-161.980,00	CACEIS Bank, Paris
375	EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	33.364.312,50	805.670,00	CACEIS Bank, Paris
112	EURO BUXL FUTURE 09/22	EUR	10.363.752,00	-765.360,00	CACEIS Bank, Paris
(100)	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	EUR	9.802.700,00	-355.250,00	CACEIS Bank, Paris
(90)	EURO SCHATZ FUTURE 09/22	EUR	8.925.075,00	-99.250,00	CACEIS Bank, Paris
(25)	SHORT EUR-BTP 09/22	EUR	2.492.437,50	-73.750,00	CACEIS Bank, Paris
(300)	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	USD	26.574.979,67	-538.419,47	CACEIS Bank, Paris
				-1.528.348,18	

NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur obligations					
(17)	EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	1.621.324,00	7.650,00	CACEIS Bank, Paris
(40)	EURO SCHATZ FUTURE 09/22	EUR	3.966.700,00	-24.810,00	CACEIS Bank, Paris
				-17.160,00	

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur indices					
11	FTSE/XINHUA CHIN-SGX 07/22	USD	164.712,46	7.117,00	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
(10)	EURO BOBL FUTURE 09/22	EUR	997.066,57	-934,26	CACEIS Bank, Paris
(10)	EURO SCHATZ FUTURE 09/22	EUR	1.036.746,63	-204,74	CACEIS Bank, Paris
				5.978,00	

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
110	EURO STOX BANK IDX 09/22	EUR	440.275,00	-40.277,50	CACEIS Bank, Paris
Futures sur devises					
60	EUR/USD (CME) 09/22	USD	7.500.000,00	-154.813,72	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
62	AUSTR 10YR BOND 09/22	AUD	4.848.545,94	7.107,37	CACEIS Bank, Paris
53	CAN 10YR BOND (MSE) 09/22	CAD	3.147.969,30	-149.738,61	CACEIS Bank, Paris
9	EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	800.743,50	-8.910,00	CACEIS Bank, Paris
37	LONG GILT FUTURE-LIF 09/22	GBP	5.069.146,14	-174.082,25	CACEIS Bank, Paris
26	US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	2.456.851,73	-26.812,62	CACEIS Bank, Paris
33	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	USD	2.923.247,76	-19.481,74	CACEIS Bank, Paris
8	US TREASURY BOND 09/22	USD	890.465,83	-21.760,96	CACEIS Bank, Paris
				-588.770,03	

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
258	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 09/22	EUR	2.967.645,00	85.140,00	CACEIS Bank, Paris
(27)	DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	932.812,20	6.080,00	CACEIS Bank, Paris
90	DJ EURO STOXX 600 09/22	EUR	2.449.350,00	-220,00	CACEIS Bank, Paris
55	DJ ST600 HLTH (EUX) 09/22	EUR	2.781.020,00	121.035,00	CACEIS Bank, Paris
73	DJ STOXX 600 FOOD 09/22	EUR	2.787.395,50	100.370,00	CACEIS Bank, Paris
(61)	EM RUSS 2000 09/22	USD	4.982.896,84	-21.969,27	CACEIS Bank, Paris
72	FTSE 100 INDEX 09/22	GBP	5.996.609,67	-77.788,10	CACEIS Bank, Paris
10	MINI MSCI EMG MKT 09/22	USD	478.582,43	-3.180,45	CACEIS Bank, Paris
46	NASDAQ 100 E-MINI 09/22	USD	10.123.317,61	15.318,52	CACEIS Bank, Paris
80	NIKKEI 225 (CME) 09/22	USD	10.098.250,51	-381.103,83	CACEIS Bank, Paris
105	S&P 500 EMINI INDEX 09/22	USD	19.009.273,52	117.891,99	CACEIS Bank, Paris
22	SPI 200 INDEX (SFE) 09/22	AUD	2.376.054,99	-28.217,19	CACEIS Bank, Paris
(515)	STOXX EUR 600 09/22	EUR	10.485.400,00	-10.110,00	CACEIS Bank, Paris
23	SWISS MARKET INDEX 09/22	CHF	2.468.256,87	-13.787,59	CACEIS Bank, Paris
Futures sur devises					
(160)	EUR/USD (CME) 09/22	USD	20.000.000,00	270.649,00	CACEIS Bank, Paris
92	JPN YEN CURR FUT 09/22	USD	8.096.900,90	-106.686,56	CACEIS Bank, Paris
(16)	USD/AUD (CME) 09/22	USD	1.052.389,25	20.507,92	CACEIS Bank, Paris
(14)	USD/CHF (CME) 09/22	USD	1.748.426,42	-36.407,77	CACEIS Bank, Paris
(30)	USD/GBP (CME) 09/22	USD	2.178.206,32	62.887,39	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
35	AUSTR 10YR BOND 09/22	AUD	2.737.082,38	1.694,58	CACEIS Bank, Paris
110	AUSTR 3YR BOND 09/22	AUD	7.774.892,40	5.347,52	CACEIS Bank, Paris
113	EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	EUR	9.388.492,00	791.300,00	CACEIS Bank, Paris
(54)	EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	4.804.461,00	-256.020,00	CACEIS Bank, Paris
(9)	EURO BUXL FUTURE 09/22	EUR	832.801,50	57.600,00	CACEIS Bank, Paris
(13)	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	EUR	1.274.351,00	24.180,00	CACEIS Bank, Paris
(76)	EURO SCHATZ FUTURE 09/22	EUR	7.536.730,00	-1.140,00	CACEIS Bank, Paris
36	JPN 10 YEARS BOND 09/22	JPY	25.214.763,26	-111.526,01	CACEIS Bank, Paris
(99)	LONG GILT FUTURE-LIF 09/22	GBP	13.563.391,03	455.227,70	CACEIS Bank, Paris
99	US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	9.354.935,42	-70.663,35	CACEIS Bank, Paris
64	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	USD	6.048.591,55	314.697,02	CACEIS Bank, Paris
(162)	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	USD	31.016.861,68	-286.912,94	CACEIS Bank, Paris
(267)	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	USD	23.651.731,91	301.283,24	CACEIS Bank, Paris
64	US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	USD	5.748.720,65	-127.315,09	CACEIS Bank, Paris
				1.218.161,73	

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
335	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 09/22	EUR	3.853.337,50	110.550,00	CACEIS Bank, Paris
(32)	DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	1.105.555,20	7.230,00	CACEIS Bank, Paris
119	DJ EURO STOXX 600 09/22	EUR	3.238.585,00	-600,00	CACEIS Bank, Paris
71	DJ ST600 HLTH (EUX) 09/22	EUR	3.590.044,00	156.200,00	CACEIS Bank, Paris
96	DJ STOXX 600 FOOD 09/22	EUR	3.665.616,00	131.990,00	CACEIS Bank, Paris
(80)	EM RUSS 2000 09/22	USD	6.534.946,67	-28.812,16	CACEIS Bank, Paris
95	FTSE 100 INDEX 09/22	GBP	7.912.193,31	-102.648,70	CACEIS Bank, Paris
61	NASDAQ 100 E-MINI 09/22	USD	13.424.399,45	21.465,87	CACEIS Bank, Paris
104	NIKKEI 225 (CME) 09/22	USD	13.127.725,67	-494.332,58	CACEIS Bank, Paris
136	S&P 500 EMINI INDEX 09/22	USD	24.621.535,22	148.370,39	CACEIS Bank, Paris
29	SPI 200 INDEX (SFE) 09/22	AUD	3.132.072,48	-37.195,38	CACEIS Bank, Paris
(672)	STOXX EUR 600 09/22	EUR	13.681.920,00	-13.810,00	CACEIS Bank, Paris
32	SWISS MARKET INDEX 09/22	CHF	3.434.096,51	-19.182,74	CACEIS Bank, Paris
Futures sur devises					
(133)	EUR/USD (CME) 09/22	USD	16.625.000,00	197.880,10	CACEIS Bank, Paris
132	JPN YEN CURR FUT 09/22	USD	11.617.292,60	-146.004,33	CACEIS Bank, Paris
(25)	USD/AUD (CME) 09/22	USD	1.644.358,21	32.043,62	CACEIS Bank, Paris
(18)	USD/CHF (CME) 09/22	USD	2.247.976,82	-46.809,99	CACEIS Bank, Paris
(20)	USD/GBP (CME) 09/22	USD	1.452.137,55	41.924,92	CACEIS Bank, Paris
Futures sur obligations					
35	AUSTR 10YR BOND 09/22	AUD	2.737.082,38	1.694,58	CACEIS Bank, Paris
93	AUSTR 3YR BOND 09/22	AUD	6.573.318,12	4.521,08	CACEIS Bank, Paris
120	EURO BTP FUTURE -EUX 09/22	EUR	9.970.080,00	843.130,00	CACEIS Bank, Paris
(20)	EURO BUND FUTURE 09/22	EUR	1.779.430,00	-94.600,00	CACEIS Bank, Paris
29	EURO BUXL FUTURE 09/22	EUR	2.683.471,50	-185.020,00	CACEIS Bank, Paris
(15)	EURO-OAT-FUTURES-EUX 09/22	EUR	1.470.405,00	27.900,00	CACEIS Bank, Paris
44	JPN 10 YEARS BOND 09/22	JPY	30.818.043,98	-136.309,57	CACEIS Bank, Paris
(113)	LONG GILT FUTURE-LIF 09/22	GBP	15.481.446,33	518.145,91	CACEIS Bank, Paris
170	US 10 YEARS NOTE 09/22	USD	16.064.030,52	-70.663,35	CACEIS Bank, Paris
97	US 10YR ULTRA (CBOT) 09/22	USD	9.167.396,56	474.212,66	CACEIS Bank, Paris
(175)	US 2 YEARS NOTE- CBT 09/22	USD	33.505.869,10	-204.539,61	CACEIS Bank, Paris
(285)	US 5 YEARS NOTE-CBT 09/22	USD	25.246.230,69	289.109,95	CACEIS Bank, Paris
60	US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	USD	5.389.425,61	-85.138,28	CACEIS Bank, Paris
				1.340.702,39	

NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
(145)	STOXX EUR 600 09/22	EUR	2.952.200,00	19.175,00	CACEIS Bank, Paris
				19.175,00	

NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur indices					
374	DJ EURO STOXX 50 09/22	EUR	12.921.176,40	-217.030,00	CACEIS Bank, Paris
(30)	S&P 500 EMINI INDEX 09/22	USD	5.431.221,01	69.276,39	CACEIS Bank, Paris
				-147.753,61	

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Quantité	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur obligations					
3	US ULTRA BD CBT 30YR 09/22	USD	281.718,75	9.593,75	CACEIS Bank, Paris
				9.593,75	

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Credit Default Swaps ("CDS")

Au 30 juin 2022, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes :

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (formerly Ostrum Euro Short Term Credit)

Description/ sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat / Vente	Non réalisé (en EUR)
CDS Index						
ITRAXX SUB FIN S37 V1 5Y MKT	BOFA Securities Europe S.A.	7.000.000	20/06/27	EUR	Buy	468.245,35
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	5.000.000	20/06/27	EUR	Buy	172.047,07
ITRAXX EUROPE SERIE 37 V1	J.P. Morgan AG	10.000.000	20/06/27	EUR	Buy	93.758,76
ITRAXX SUB FIN S37 V1 5Y MKT	BNP Paribas Paris	10.000.000	20/06/27	EUR	Buy	668.921,93
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BOFA Securities Europe S.A.	5.000.000	20/06/27	EUR	Buy	172.047,07
						1.575.020,18

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Description/ sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat / Vente	Non réalisé (en EUR)
CDS Index						
ITRAXX EUROPE SERIE 37 V1	BNP Paribas Paris	2.000.000	20/06/27	EUR	Sell	-18.751,75
						-18.751,75

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Description/ sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat / Vente	Non réalisé (en EUR)
CDS Index						
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	2.000.000	20/06/27	EUR	Buy	68.818,83
ITRAXX SUB FIN S37 V1 5Y MKT	BNP Paribas Paris	2.000.000	20/06/27	EUR	Buy	133.784,38
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	J.P. Morgan AG	1.500.000	20/06/27	EUR	Buy	51.614,12
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	10.000.000	20/06/27	EUR	Buy	344.094,13
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	J.P. Morgan AG	7.000.000	20/06/27	EUR	Buy	240.865,89
CDX EM SERIE 37 V1 5Y	BOFA Securities Europe S.A.	7.000.000	20/06/27	USD	Buy	689.072,65
						1.528.250,00

NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities

Description/ sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat / Vente	Non réalisé (en EUR)
CDS Index						
CDX NA IG SERIE 34 V1	BNP Paribas Paris	2.000.000	20/06/25	USD	Sell	2.529,92
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BOFA Securities Europe S.A.	3.500.000	20/06/27	EUR	Buy	120.432,94
CDS Single Name						
VALEO SA 3.25 14-24 22/01A	Société Générale	1.000.000	20/12/22	EUR	Sell	765,36
SIMON PROPERTY LP 2.75 17-23 01/06S	Goldman Sachs Bank Europe SE	1.000.000	20/06/25	USD	Buy	2.834,27
						126.562,49

NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds

Description/ sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat / Vente	Non réalisé (en USD)
CDS Index						
CDX EM SERIE 37 V1 5Y	J.P. Morgan AG	4.000.000	20/06/27	USD	Buy	411.652,00
CDX EM SERIE 37 V1 5Y	BNP Paribas Paris	2.000.000	20/06/27	USD	Buy	205.826,00
						617.478,00

Les positions collatérales au 30 juin 2022, si présentes, sont détaillées dans la Note 10.

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Cross Currency Swaps ("CIRS")

Au 30 juin 2022, les positions ouvertes sur "Cross currency swaps" sont les suivantes :

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Maturité	FLUX RECU			FLUX PAYE			Contrepartie	Plus/(Moins) value amount (in EUR)
	Devise	Notionnel	Taux	non réalisée	Notionnel	Taux		
08/08/23	EUR	4,148,344.81	1.545	USD	5,000,000.00	6.5	JP Morgan AG Frankfurt	-751,874.54
12/09/23	EUR	7,212,600.41	0.14	USD	8,000,000.00	4.0	JP Morgan AG Frankfurt	-543,909.52
								-1,295,784.06

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Maturité	FLUX RECU			FLUX PAYE			Contrepartie	Plus/(Moins) value amount (in EUR)
	Devise	Notionnel	Taux	non réalisée	Notionnel	Taux		
14/08/24	EUR	1,815,840.00	1.085	GBP	1,600,000.00	5.625	JP Morgan AG Frankfurt	-154,319.10
04/01/24	EUR	1,130,582.38	1.405	GBP	1,000,000.00	8.625	Société Générale Paris	-122,788.12
								-277,107.22

Les positions collatérales au 30 juin 2022, si présentes, sont détaillées dans la Note 10.

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

NATIXIS AM Funds
Autres notes aux états financiers

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

NATIXIS AM Funds (la « SICAV ») a été constituée le 21 mai 2013 sous la forme d'une Société d'investissement à capital variable luxembourgeoise conformément à la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, dans sa version modifiée. La SICAV est enregistrée au Registre de Commerce du Luxembourg sous le numéro R.C.S. Luxembourg B 177 509.

Les Statuts de la SICAV ont été déposés au greffe du Tribunal de district et une publication concernant ce dépôt a été insérée dans le *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association* remplacé par le RESA *(Recueil Electronique des Sociétés et Associations)* depuis le 29 mai 2013.

La SICAV est une structure à compartiments multiples offrant aux investisseurs un choix entre plusieurs classes d'actions avec différentes caractéristiques et structures de commissions. Au 30 juin 2022, les compartiments suivants étaient actifs :

Compartiments	Devise	Date de lancement
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	EUR	18/12/2013
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)	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 (anciennement Ostrum Euro Aggregate)	EUR	18/11/2013
NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities	EUR	20/11/2013
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	USD	25/10/2016
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	EUR	20/11/2013
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 Europe Market Neutral	EUR	29/06/2017
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Europe Minvol)	EUR	27/11/2013
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Global 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
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity	EUR	13/11/2013

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.

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	=	3,84005	AED	1 EUR	=	1,52035	AUD	1 EUR	=	5,46715	BRL
1 EUR	=	1,34855	CAD	1 EUR	=	1,0009	CHF	1 EUR	=	6,99855	CNY

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.4 - Conversion des devises étrangères

1 EUR	=	24,7355	CZK	1 EUR	=	7,43665	DKK	1 EUR	=	0,8608	GBP
1 EUR	=	8,2036	HKD	1 EUR	=	396,79	HUF	1 EUR	=	15.574,59175	IDR
1 EUR	=	3,6613	ILS	1 EUR	=	82,5618	INR	1 EUR	=	142,02965	JPY
1 EUR	=	1.357,4123	KRW	1 EUR	=	21,09275	MXN	1 EUR	=	4,60785	MYR
1 EUR	=	10,32875	NOK	1 EUR	=	1,68145	NZD	1 EUR	=	4,70015	PLN
1 EUR	=	57,23845	RUB	1 EUR	=	10,71315	SEK	1 EUR	=	1,45495	SGD
1 EUR	=	36,9619	THB	1 EUR	=	17,45535	TRY	1 EUR	=	31,0849	TWD
1 EUR	=	1,04545	USD	1 EUR	=	17,12705	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 3,878,295,812.02.
Ces investissements croisés s'élèvent à EUR 53.866.845,31 et sont détaillés ci-dessous:

Compartiments	Investissements Intra-SICAV	Montant (en EUR)
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	Ostrum Global Subord Debt I A EUR Cap	10.479.512,38
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Euro Inflation I A EUR Cap	5.896.800,00
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Global Subord Debt I A EUR Cap	15.423.247,46
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Fixed Inc Mult Strt I A H EUR Cap	2.231.519,62
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Ostrum Global Emerging Bds I A Heur Cap	7.548.797,50
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Seeyond Europe Mkt Neut Si A EUR Cap	950.722,50
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Ostrum Credit Opportunities Si A EUR Cap	1.341.860,00
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative	Seeyond Volatility Strategy I A EUR Cap	2.254.229,74
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified	Seeyond Volatility Strategy I A EUR Cap	2.254.229,74
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Sustainable	Seeyond Europe Mkt Neut I A EUR Cap	1.326.001,24
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Sustainable	Seeyond Europe Sust Minvol I A EUR Cap	4.159.925,13
		53.866.845,31

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 découle 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 découle 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 -

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.7 - Evaluation des contrats de change à terme

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 découle 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 tarificateur 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 indiciels 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 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

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.13 - Abréviations utilisées dans les portefeuilles-titres

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 :

Les taux en vigueur au 30 juin 2022 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Frais de gestion	Frais d'administration	Total (All-in fee)	Frais de gestion indirectes maxima
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	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 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.	-
	N1/A (EUR)	0.25%p.a.	0.10% p.a.	0.35% p.a.	-
	I/A (EUR)	0.30% p.a.	0.10% p.a.	0.40% p.a.	-
	I/D (EUR)	0.30% p.a.	0.10% p.a.	0.40% 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	SI/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	SI/A (EUR)	0.20% p.a.	0.10% p.a.	0.30% p.a.	-
	SI/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 Credit Opportunities	SI/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.	-

Autres notes aux états financiers

3 - Frais de Gestion et Frais d'Administration

NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	SI/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	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.	-
	SI/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	SI/A (EUR)	0.30% p.a.	0.10% p.a.	0.40% p.a.	-
	SI/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 Europe Sustainable Minvol	SI/D (EUR)	0.35% p.a.	0.10% p.a.	0.45% 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/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.	-
	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 Global Sustainable 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 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	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.	-

Autres notes aux états financiers

3 - Frais de Gestion et Frais d'Administration

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 Euro Bonds Opportunities 12 Months	EUR	17,968.42
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration	EUR	128,598.45
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	EUR	18,214.64
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	EUR	24,194.02
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	EUR	123,452.07
NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities	EUR	13,111.11
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	USD	30,408.87
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	EUR	19,177.89
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	EUR	21,228.44
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	EUR	60,953.75
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	EUR	46,143.16
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral	EUR	12,194.26
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Sustainable Minvol	EUR	201,059.91
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Sustainable Minvol	EUR	120,538.50
NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy	EUR	12,531.37
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	USD	22,287.06
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity	EUR	111,962.01

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 désigne un pourcentage de la performance supérieure à l'indice de référence tel que décrit ci-après :

Compartiments	Index de référence
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	20% de la performance supérieure à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement: - + 0.90% pour la classe d'actions SI; - + 0.75% pour la classe d'actions N1;

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de performance

	- + 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% de la performance supérieure à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement, ajusté de 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 Credit Opportunities	20% de la performance supérieure 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% de la performance supérieure à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement, ajusté de 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% de la performance supérieure à l'indice de référence Thomson Reuters Convertible Global Focus USD Hedged. La commission de performance s'applique à l'ensemble des catégories d'actions existantes du compartiment..
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	20% de la performance supérieure à l'indice de référence MSCI EMU Dividend Net Reinvested en euro. La commission de performance s'applique à toutes les classes 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% de la performance supérieure à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement: - +3.60% pour la classe d'actions I; - +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 hedgées, 20 % de la performance supérieure à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement, ajusté de 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% de la performance supérieure 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 hedgées, 20 % de la performance supérieure à l'indice de référence EONIA capitalisé quotidiennement, ajusté de 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 IH; +5.90% pour la classe d'actions NH; +5.20% pour la classe d'actions RH;;

Autres notes aux états financiers

4 - Commission de performance

	+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% de la performance supérieure 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 30/06/2022 (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
Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	I (EUR)	LU0935219609	EUR	728.44	8,620,854.96	0.01
	R (EUR)	LU0935220284	EUR	934.93	3,716,698.90	0.03
			Total (EUR)	1,663.37		
DNCA Euro Value Equity	I (EUR)	LU0935226307	EUR	127.84	13,642.04	0.94
	R (EUR)	LU0935226562	EUR	20.67	12,767.31	0.16
	I (EUR) Dis	LU0935226489	EUR	121,843.62	17,931,337.97	0.68
			Total (EUR)	121,992.13		
Seeyond Europe Market Neutral	SI/A (H-USD)	LU1867073113	USD	1,646.02	1,410,405.18	0.12
			Total (USD)	1,646.02		
Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	I (EUR)	LU0935228261	EUR	2,784.63	394,231,684.08	0.00
	R (EUR)	LU0935228691	EUR	171.48	3,453,459.99	0.00
	RE (EUR)	LU0935228774	EUR	0.05	319,520.78	0.00
			Total (EUR)	2,956.16		
Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	I (EUR)	LU1335434814	EUR	18,295.94	94,493,107.31	0.02
	R (EUR)	LU1335435464	EUR	1,282.77	25,138,474.15	0.01
			Total (EUR)	19,578.71		
DNCA Global Convertible Bonds	I (USD)	LU1470440113	USD	336,561.63	54,229,242.34	0.62
			Total (USD)	336,561.63		
			Total (EUR)	469,766.31		

Autres notes aux états financiers

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 - Mises en pension

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months

Dénomination des titres sous-jacents	Devise	Montants empruntés (en EUR)	Date d'échéance	Valeur marchande des titres sous-jacents au 30/06/22 (en EUR)	Contrepartie
GERMANY 1.50 12-22 04/09A	EUR	3.113.100,00	04/01/49	3.010.860,00	Natixis TradEx Solutions
		3.113.100,00		**3.010.860,00**	

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)

Dénomination des titres sous-jacents	Devise	Montants empruntés (en EUR)	Date d'échéance	Valeur marchande des titres sous-jacents au 30/06/22 (en EUR)	Contrepartie
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	504.950,00	04/01/49	484.055,00	Natixis TradEx Solutions
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	7.344.075,90	04/01/49	7.360.649,17	Natixis TradEx Solutions
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	478.655,40	04/01/49	454.532,25	Natixis TradEx Solutions
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.213.811,20	04/01/49	1.168.538,00	Natixis TradEx Solutions
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	1.036.200,00	04/01/49	983.330,00	Natixis TradEx Solutions
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	530.640,00	24/01/23	495.546,00	Natixis TradEx Solutions
ENEL FINANCE INTL 5.00 09-22 14/09A	EUR	1.020.700,00	04/01/49	1.009.690,00	Natixis TradEx Solutions
ENI SPA FL.R 20-XX 31/12A	EUR	1.185.080,00	04/01/49	1.162.122,00	Natixis TradEx Solutions
L OREAL S A E3R+ F.LR 22-24 29/03Q	EUR	1.215.120,00	04/01/49	1.212.912,00	Natixis TradEx Solutions
NATIONAL AUSTRALIA BK 0.625 17-24 18/09A	EUR	2.859.400,00	04/01/49	2.815.291,00	Natixis TradEx Solutions
RCI BANQUE 0.5 22-25 14/07A	EUR	1.884.057,50	04/01/49	1.802.918,09	Natixis TradEx Solutions
RENAULT SA 2 19-24 11/07A	EUR	591.480,00	04/01/49	588.888,00	Natixis TradEx Solutions
RENAULT SA 2 19-24 11/07A	EUR	1.193.760,00	04/01/49	1.177.776,00	Natixis TradEx Solutions
RENAULT SA 2 19-24 11/07A	EUR	499.600,00	04/01/49	490.740,00	Natixis TradEx Solutions
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	EUR	2.004.000,00	04/01/49	1.810.140,00	Natixis TradEx Solutions
SCHNEIDER ELECTRIC 1.50 15-23 08/09A	EUR	501.450,00	04/01/49	501.480,00	Natixis TradEx Solutions
VONOVIA SE 0.0000 21-23 01/09A	EUR	3.517.920,00	04/01/49	3.523.176,00	Natixis TradEx Solutions
		27.580.900,00		**27.041.783,51**	

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit

Dénomination des titres sous-jacents	Devise	Montants empruntés (en EUR)	Date d'échéance	Valeur marchande des titres sous-jacents au 30/06/22 (en EUR)	Contrepartie
KERING SA 1.875 22-30 05/05A	EUR	280.710,00	04/01/49	280.509,00	Natixis TradEx Solutions
KONINKLIJKE AHOLD DE 0.375 21-30 18/03A	EUR	722.160,00	04/01/49	723.771,00	Natixis TradEx Solutions
RCI BANQUE SA 1.125 20-27 15/01A	EUR	199.130,40	04/01/49	186.209,28	Natixis TradEx Solutions
UNICREDIT SPA 0.5 08-13 12/02A	EUR	225.705,00	04/01/49	228.639,78	Natixis TradEx Solutions
		1.427.705,40		**1.419.129,06**	

Autres notes aux états financiers

6 - Mises en pension

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation

Dénomination des titres sous-jacents	Devise	Montants empruntés (en EUR)	Date d'échéance	Valeur marchande des titres sous-jacents au 30/06/22 (en EUR)	Contrepartie
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	2.571.140,00	04/01/49	2.488.159,74	Natixis TradEx Solutions
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	2.863.960,49	04/01/49	2.697.804,30	Natixis TradEx Solutions
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	2.641.642,27	04/01/49	2.488.384,15	Natixis TradEx Solutions
		8.076.742,76		**7.674.348,19**	

NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)

Dénomination des titres sous-jacents	Devise	Montants empruntés (en EUR)	Date d'échéance	Valeur marchande des titres sous-jacents au 30/06/22	Contrepartie
ADECCO INT FINA 0.1250 21-28 21/09A	EUR	340.275,00	04/01/49	287.488,75	Natixis TradEx Solutions
BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	EUR	8.229.430,00	04/01/49	6.443.714,00	Natixis TradEx Solutions
CA HOME LOAN 0.875 22-27 31/08A	EUR	1.564.800,00	04/01/49	1.520.944,00	Natixis TradEx Solutions
FERROVIAL EMISIONES 0.54 20-28 12/11A	EUR	756.000,00	04/01/49	757.575,00	Natixis TradEx Solutions
GERMANY 0.0000 20-30 15/08A	EUR	8.548.680,00	04/01/49	7.612.416,00	Natixis TradEx Solutions
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	2.752.798,62	04/01/49	2.593.091,64	Natixis TradEx Solutions
ITALY 1.65 15-32 01/03S	EUR	7.199.598,00	04/01/49	6.499.612,24	Natixis TradEx Solutions
ITALY 2.70 16-47 01/03S	EUR	9.515.700,00	04/01/49	7.745.850,00	Natixis TradEx Solutions
KERING SA 1.875 22-30 05/05A	EUR	1.120.800,00	04/01/49	1.122.036,00	Natixis TradEx Solutions
KERING SA 1.875 22-30 05/05A	EUR	842.130,00	04/01/49	841.527,00	Natixis TradEx Solutions
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	10.643.490,00	04/01/49	9.743.085,00	Natixis TradEx Solutions
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	EUR	7.247.600,00	04/01/49	5.466.840,00	Natixis TradEx Solutions
UNION NATIONALE INT 0.00 21-34 25/05A	EUR	3.900.400,00	04/01/49	3.071.280,00	Natixis TradEx Solutions
		62.661.701,62		**53.705.459,63**	

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund

Dénomination des titres sous-jacents	Devise	Montants empruntés (en EUR)	Date d'échéance	Valeur marchande des titres sous-jacents au 30/06/22	Contrepartie
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	10.687.000,00	04/01/49	10.065.000,00	Natixis TradEx Solutions
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	EUR	9.936.560,00	04/01/49	7.423.420,00	Natixis TradEx Solutions
		20.623.560,00		**17.488.420,00**	

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund

Dénomination des titres sous-jacents	Devise	Montants empruntés (en EUR)	Date d'échéance	Valeur marchande des titres sous-jacents au 30/06/22	Contrepartie
GERMANY 3.25 10-42 04/07A	EUR	2.055.840,00	04/01/49	1.535.880,00	Natixis TradEx Solutions
		2.055.840,00		**1.535.880,00**	

Autres notes aux états financiers

6 - Mises en pension

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund :

Les garanties en espèces reçues au 30 juin 2022, le cas échéant, dans le cadre des contrats de mise en pension ci-dessus sont les suivantes

Contrepartie	Devise	Montant de la garantie payé
Natixis Asset Management Finance	EUR	560,000.00
		560,000.00

NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund :

Les garanties en espèces reçues au 30 juin 2022, le cas échéant, dans le cadre des contrats de mise en pension ci-dessus sont les suivantes

Contrepartie	Devise	Montant de la garantie payé
Natixis Asset Management Finance	EUR	3,173,000.00
		3,173,000.00

Le revenu brut des transactions de mise en pension correspond aux intérêts reçus en lien avec l'investissement des montants empruntés dans le cadre des transactions 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 en espèces », « Revenu des transactions de mise en pension », « Revenu des transactions de prise en pension, net » ou « Intérêts nets sur obligations » selon la nature de l'investissement.

Revenu sur les transactions de mise en pension

Compartiments	Devise	Montant brut total	Charges directes-indirecte	Montant net total
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	EUR	26,286.22	10,514.49	15,771.73
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Short Term Credit	EUR	530,202.87	212,081.15	318,121.72
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	EUR	52,338.12	20,935.25	31,402.87
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	EUR	59,523.55	23,809.42	35,714.13
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Aggregate	EUR	1,342,082.43	536,832.97	805,249.46
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	EUR	290,859.37	116,343.75	174,515.62
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	EUR	127,592.62	51,037.05	76,555.57
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Minvol	USD	333.28	133.31	199.97
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	USD	101.80	40.72	61.08

7 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de l'exercice clôturant le 30 juin 2022 :

Compartiments	Classe	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)	Class I (EUR) - Distribution	LU0935221928	EUR	40,10	16/07/21	21/07/21
				35,99	15/10/21	21/10/21
				37,39	14/01/22	19/01/22
				30,09	20/04/22	26/04/22
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935222223	EUR	0,30	16/07/21	21/07/21
				0,26	15/10/21	21/10/21
				0,28	14/01/22	19/01/22
				0,20	20/04/22	26/04/22
	Class SI (EUR) - Distribution	LU1118011771	EUR	0,45	16/07/21	21/07/21
				0,40	15/10/21	21/10/21

Autres notes aux états financiers

7 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)	Class SI (EUR) - Distribution	LU1118011771	EUR	0,42	14/01/22	19/01/22
				0,34	20/04/22	26/04/22
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	Class R (EUR) - Distribution	LU0935221092	EUR	0,15	16/07/21	21/07/21
				0,10	15/10/21	21/10/21
				0,38	14/01/22	19/01/22
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	Class I (EUR) - Distribution	LU0935222736	EUR	0,14	16/07/21	21/07/21
				0,13	15/10/21	21/10/21
				0,10	14/01/22	19/01/22
				0,11	20/04/22	26/04/22
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate (anciennement Ostrum Euro Aggregate)	Class RE (EUR) - Distribution	LU0935224351	EUR	0,02	16/07/21	21/07/21
	Class I (EUR) - Distribution	LU0935223460	EUR	386,65	16/07/21	21/07/21
				268,33	15/10/21	21/10/21
				202,02	14/01/22	19/01/22
				136,79	20/04/22	26/04/22
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935223973	EUR	0,27	16/07/21	21/07/21
				0,14	15/10/21	21/10/21
				0,07	14/01/22	19/01/22
				0,01	20/04/22	26/04/22
	Class SI (EUR) - Distribution	LU1118014106	EUR	0,39	16/07/21	21/07/21
				0,29	15/10/21	21/10/21
				0,24	14/01/22	19/01/22
				0,18	20/04/22	26/04/22
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	Class I (EUR) - Distribution	LU0935226489	EUR	2,43	16/07/21	21/07/21
	Class M (EUR) - Distribution	LU0935226133	EUR	767,99	16/07/21	21/07/21
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Class I (EUR) - Distribution	LU0935227453	EUR	131,46	16/07/21	21/07/21
				77,86	15/10/21	21/10/21
				103,37	14/01/22	19/01/22

Autres notes aux états financiers

7 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Class I (EUR) - Distribution	LU0935227453	EUR	74,65	20/04/22	26/04/22
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935227701	EUR	1,15	16/07/21	21/07/21
				0,68	15/10/21	21/10/21
				0,90	14/01/22	19/01/22
				0,65	20/04/22	26/04/22
	Class RE (EUR) - Distribution	LU0935227966	EUR	0,63	16/07/21	19/07/21
				0,37	15/10/21	21/10/21
				0,37	14/01/22	19/01/22
				0,36	20/04/22	26/04/22
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Europe Minvol)	Class I (EUR) - Distribution	LU0935229319	EUR	1.669,01	16/07/21	21/07/21
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935229582	EUR	1,71	16/07/21	21/07/21
	Class SI (EUR) - Distribution	LU0935229079	EUR	2.044,02	16/07/21	21/07/21
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Global Minvol)	Class I (EUR) - Distribution	LU0935230754	EUR	2,13	16/07/21	21/07/21
	Class M (EUR)	LU0935230325	EUR	335,47	16/07/21	21/07/21
	Class R (EUR) - Distribution	LU0935231489	EUR	0,88	16/07/21	21/07/21

8 - 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.

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.

Le 21 octobre 2015, le Conseil d'Administration a décidé de mettre en place le mécanisme de swing pricing pour certains compartiments de la SICAV et désigné les compartiments concernés par sa décision prise lors de la réunion du Conseil du 8 avril 2016. En conséquence, le mécanisme de swing pricing s'applique aux compartiments suivants :

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate
NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Minvol
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Minvol
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Aggregate

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

Autres notes aux états financiers

9 - Collatéral

Garantie sur instruments dérivés :

Au 30 juin 2022, 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 - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Natixis	EUR	Cash	560,000.00	1,240,000.00
	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	1,780,656.03	
	J.P. Morgan	EUR	Cash		150,000.00
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		1,271,130.06
	Société Générale	EUR	Cash	1,270,436.41	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	3,162,340.90	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	1,461,086.64	
	Chase	EUR	Cash	250,000.00	
	Société Générale	EUR	Cash	290,000.00	
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)	J.P. Morgan	EUR	Cash	1,270,000.00	
	Bank of America	EUR	Cash		390,000.00
	BNP France	EUR	Cash		818,000.00
	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	34,738,413.21	
	Natixis	EUR	Cash	244,000.00	3,243,701.05
NATIXIS AM Funds – Ostrum Euro Inflation	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	7,570,881.78	
	Natixis	EUR	Cash	501,000.00	
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	55,112,957.27	
	BNP France	EUR	Cash		240,000.00
	Natixis	EUR	Cash	8,992,000.00	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities	BNP France	EUR	Cash		20,000.00
	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		44.82
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	27,883.83	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	Natixis	EUR	Cash	3,173,000.00	1,170,000.00
	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	16,940,953.70	
	J.P. Morgan	EUR	Cash		130,000.00
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Substainable Minvol	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		302,437.60
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Substainable Minvol	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash		179,024.69
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	Caceis Bank, Luxembourg	EUR	Cash	5,464.41	110,445.33
	J.P. Morgan	USD	Cash		320,000.00
	BNP	USD	Cash		23,000.00

Autres notes aux états financiers

10 - 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.

11 - Evénements post-clôture

En février 2022, la partie orientale de l'Europe est entrée dans une phase d'instabilité après l'opération militaire russe à l'encontre de l'Ukraine (la « Situation »). La détérioration de la situation militaire en Ukraine a provoqué une crise humanitaire et une détérioration de l'économie ukrainienne. En conséquence, de nombreux grands pays du monde entier ont dévoilé une crise grave et une détérioration de l'économie ukrainienne. En conséquence, de nombreux grands pays du monde entier ont dévoilé une série de sanctions contre la Russie afin d'exercer une pression économique sur la Russie.

NATIXIS AM Funds
Informations supplémentaires

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DE SEEYOND

La politique de rémunération de SEEYOND 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 V (cf. point II) et (iii) 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 MIFII ») ;
- - 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 SEEYOND. Outil de motivation et d'engagement des salariés, elle vise à être compétitive et attractive par rapport aux pratiques de marché, sans déroger aux principaux indicateurs financiers et aux contraintes règlementaires.

La politique de rémunération de SEEYOND, applicable à l'ensemble de ses effectifs, repose sur un principe fondamental d'alignement des intérêts de ses équipes 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 règlementation 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'intérêt.

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 par la Société de Gestion et 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 SEEYOND. 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 de personnel, la performance est évaluée annuellement au travers d'indicateurs quantitatifs, tels que l'évolution des résultats financiers et des activités supervisées de SEEYOND, ainsi que d'éléments qualitatifs, tels que la qualité de gestion et/ou la responsabilité/contribution à des projets transversaux.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

- 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 à des programmes stratégiques/réglementaires.

- L'évaluation de la performance des fonctions de contrôle repose sur l'appréciation de critères qualitatifs uniquement, tels que la participation à des projets transversaux ou à des programmes stratégiques/réglementaires, définis annuellement, afin de ne pas compromettre leur indépendance ni créer de conflits d'intérêt 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 de SEEYOND et/ou des 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.

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

  Figurent toujours parmi ces critères qualitatifs la conformité à la réglementation et aux procédures internes en termes de gestion des risques et de conformité aux procédures de SEEYOND.

  Ces critères peuvent également concerner la qualité de la relation avec les clients, y compris le niveau d'expertise et de conseil apporté, la contribution à la fiabilité d'une procédure, la participation à un projet transversal, la contribution au développement d'une nouvelle expertise, la participation au développement de l'efficacité opérationnelle ou tout autre sujet défini par rapport aux objectifs stratégiques de SEEYOND.

  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 SEEYOND.

I-2. COMPOSANTES DE LA RÉMUNÉRATION

I-2.1. Rémunération fixe

SEEYOND s'efforce de maintenir un niveau de rémunération fixe suffisant en vue de rétribuer l'activité professionnelle de ses salariés.

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.

La réévaluation des salaires fixes est analysée une fois par an dans le cadre de l'examen de la rémunération annuelle. En dehors de ces périodes, seuls des cas de promotion, de mobilité professionnelle ou des cas particuliers exceptionnels peuvent donner lieu à réévaluation.

I-2.2. Rémunération variable

Les enveloppes de rémunération variable sont définies sur la base des résultats annuels de SEEYOND, ainsi que sur des informations qualitatives telles 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.

La rémunération variable collective de SEEYOND se décompose en un plan d'intéressement, associé à un Plan d'Epargne d'Entreprise (PEE) et à un Plan d'Epargne Retraite Collectif (PERCOL). 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 de SEEYOND et/ou sur les produits gérés et ne rentre pas dans le champ d'application des directives AIFM ou OPCVM V.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

La rémunération variable individuelle est allouée conformément à l'enveloppe de rémunération variable globale, sur une base discrétionnaire dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations, fondée sur des critères objectifs concernant 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 baisse significative de ses résultats, SEEYOND peut également décider de réduire ou annuler entièrement les montants alloués en rémunération variable individuelle ainsi que, le cas échéant, toute échéance en voie d'acquisition par le biais d'une rémunération variable déjà accordée et différée.

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 ESG 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 les échéances en cours d'acquisition et liées à la rémunération variable déjà attribuée et différée, y compris en particulier la rémunération variable attribuée aux gestionnaires et aux employés des équipes de gestion.

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, l'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

SEEYOND souhaite pouvoir garantir à ses investisseurs la stabilité 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 mécanisme conduit à attribuer une proportion de la rémunération variable sous la forme d'un paiement en espèces indexé sur la performance financière de SEEYOND. La part de rémunération variable ainsi reportée est acquise par tranches égales sur une période de minimum trois ans, ce qui permet d'associer les salariés à la performance de SEEYOND. Ce dispositif est soumis à des conditions de présence et à l'absence de comportements non conformes susceptibles d'avoir un impact sur le niveau de risque supporté par SEEYOND et/ou les produits gérés. L'acquisition de ces tranches peut faire l'objet d'un remboursement complet ou partiel afin d'assurer un ajustement des risques a posteriori.

I-2.4. Équilibre entre rémunération fixe et variable

SEEYOND s'assure d'un équilibre adéquat entre les parties fixes et variables de la rémunération totale perçue, 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 d'une fois 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 Département Ressources humaines dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations.

VENTILATION DU DISPOSITIF APPLICABLE AUX SALARIÉS IDENTIFIÉS DANS LE CADRE DES DIRECTIVES AIFM ET/OU UCITS

II-1. Salariés identifiés

Conformément aux dispositions réglementaires, les salariés identifiés de SEEYOND représentent les catégories de personnel suivantes : direction générale, preneurs de risque et personnes exerçant une fonction de contrôle, ainsi que tout collaborateur qui, au vu de sa rémunération totale, se place dans la même fourchette de rémunération que les dirigeants et les preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont un impact significatif sur le profil de risque de la Société de Gestion et/ou les produits qu'elle gère. Ces personnes sont identifiées en fonction de leur activité professionnelle, de leur niveau de responsabilité ou de rémunération totale.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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

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 l'examen de la rémunération totale, le Département des Ressources humaines détermine et formalise la méthode d'identification et le périmètre des salariés identifiés de SEEYOND en collaboration avec le département Contrôle interne et Risque.

Le périmètre des salariés identifiés est ensuite validé par la Direction générale de SEEYOND, puis présenté au Comité des rémunérations de Natixis.

L'ensemble du processus d'identification est documenté et archivé par le Département 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 lors qu'elle dépasse un certain seuil, la rémunération variable des salariés identifiés est en partie différée et en partie attribuée sous la forme d'un instrument financier sur une période d'au moins trois ans, acquise au pro rata temporis.

La proportion de 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 SEEYOND. 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
- A 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, le nouveau seuil défini fait l'objet d'une validation du Comité exécutif de SEEYOND et du Comité des rémunérations de Natixis.

En outre, au moins 50 % de la rémunération variable sont payés par le biais d'un instrument financier sous une forme numéraire indexée sur les variations de la performance consolidée de SEEYOND, telle que mesurée par le Résultat Courant Avant Impôt (RCAI), enregistrées chaque année sur une période de trois ans.

L'acquisition de la part de rémunération variable différée est soumise à des conditions de continuité d'emploi, de performance financière de la Société de Gestion et d'absence de conduite inadéquate par rapport aux standards de la Société de Gestion susceptibles d'avoir un impact sur le niveau de risque de SEEYOND 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 diminution partielle ou totale du montant de ladite acquisition. 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 salariés bénéficiant d'une rémunération variable différée de recourir à des stratégies de couverture individuelle ou à des assurances au cours de la période d'acquisition tout entière.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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 SEEYOND.

Gouvernance

Les principes généraux et spécifiques de la politique de rémunération sont définis et formalisés par la DRH de SEEYOND.

Les départements Conformité, Contrôle interne et Risque de SEEYOND 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 SEEYOND est approuvée par le Conseil d'administration de SEEYOND dans 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 détails des salariés identifiés et du niveau de rémunération le plus élevé, sont approuvés tour à tour et en détail par les membres du Comité exécutif de SEEYOND, puis par un Comité Intermédiaire. 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 puis, enfin, au Comité de Rémunération de Natixis.

SEEYOND, qui ne possède pas de Comité de Rémunération mais appartient au Groupe Natixis, 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 SEEYOND, sont extérieurs au Groupe Natixis et sont par conséquent entièrement indépendants ;
- comme dans l'exercice de ses fonctions, ce qui implique plus spécifiquement les missions suivantes pour les sociétés de gestion :
  - recommandation et assistance auprès du Conseil d'administration dans 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 d'assurer 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 SEEYOND, les méthodes d'application et la synthèse des données chiffrées de sa politique de rémunération, y compris des salariés identifiés et des rémunérations les plus élevées, sont soumis au Comité de Rémunération de Natixis pour examen final avant validation par son Conseil d'administration.

La rémunération du Directeur général de SEEYOND est établie par la Direction générale de Natixis IM et de Natixis, puis présentée au Comité de Rémunération de Natixis avant d'être approuvée par son Conseil d'administration dans sa fonction de surveillance.

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

La rémunération des Directeurs Risque et Conformité de SEEYOND est examinée dans le cadre d'analyses indépendantes effectuées par les départements risque et conformité, par les Directeurs Risque et Conformité de Natixis IM. Elle est ensuite soumise 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 SEEYOND, 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. SEEYOND respecte également toutes ses obligations en termes de publicité extérieure.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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.

Pour finir, l'ensemble de la politique de rémunération de SEEYOND fait l'objet d'un examen annuel indépendant centralisé conduit par le département Audit Interne de Natixis IM.

Lorsque SEEYOND délègue la gestion financière de l'un de ses portefeuilles pour lequel il agit en tant que Société de Gestion à une autre société de gestion, il s'assure que la société délégataire en question respecte les réglementations en vigueur.

Le montant total des rémunérations pour l'exercice, ventilé en rémunérations fixes et rémunérations variables, versées par la Société de Gestion à son personnel, et le nombre de bénéficiaires sont les suivants :

Rémunération fixe en 2021* : 2 403 692 EUR

Rémunération variable attribuée au titre de 2021 : 3 092 010 EUR

Effectifs concernés : 26

** 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 de ses portefeuilles :

Rémunération totale attribuée au titre de 2021 : 3 628 696 EUR

- Cadres supérieurs : 2 385 156 EUR

- Membres du personnel : €1 243 540

Effectifs concernés : 11

DNCA FINANCE – Politique de rémunération

1. Préambule

La politique de rémunération mise en œuvre par le Groupe DNCA tient compte des facteurs suivants.

Les « Dispositions communes relatives aux politiques de rémunération au sein des sociétés de gestion » établies par les principales associations professionnelles représentant les sociétés de gestion, ainsi que les dispositions découlant des directives UCITS V, AIFM et MiFID 2, les orientations de l'AEFM relatives aux bonnes politiques de rémunération au titre de la directive sur les organismes de placement collectif en valeurs mobilières (ESMA/2016/575) du 14 octobre 2016 ainsi que le règlement (UE) 2019/2088 du Parlement Européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Elle a été définie et officialisée par le Comité exécutif de DNCA Finance. Elle est approuvée par Natixis Investment Managers (ci-après NIM) et par l'organe de surveillance de chaque entité du Groupe DNCA, réexaminée annuellement et soumise pour avis de conformité au Responsable de la conformité et du contrôle interne de DNCA Finance. Elle a pour objectif de promouvoir une gestion des risques saine et efficace et d'éviter la prise de risques excessifs par les membres du Comité de Surveillance, du Comité exécutif et tout autre membre du personnel du Groupe DNCA.

Elle est également définie de manière à éviter les situations de conflits d'intérêts et à empêcher la prise de risques inconsidérés ou incompatibles avec les intérêts des clients.

Cette politique s'applique à l'ensemble du personnel du Groupe DNCA et précise les dispositions spécifiques mises en place pour le personnel identifié.

La politique de rémunération se fonde sur l'évaluation des compétences et sur des critères de performances quantitatifs et qualitatifs annuels et pluriannuels. L'alignement des intérêts des investisseurs, des salariés et des sociétés du Groupe DNCA fait partie de ses principes fondamentaux.

2. Périmètre du personnel identifié

Le personnel identifié inclut les personnes suivantes :

- Membres du Comité exécutif

- Personnel responsable de la gestion de portefeuille

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

- Responsables des fonctions de contrôle (risques, conformité et contrôle interne)

- Responsables des activités support ou administratives.

- Autres preneurs de risques

- Collaborateurs qui, au vu de leur rémunération totale, se placent dans la même fourchette de rémunération que les dirigeants et les preneurs de risque.

Le périmètre du personnel identifié fait l'objet d'un réexamen annuel.

3. Types de rémunération

La structure de rémunération des salariés du Groupe DNCA est identique pour tous les salariés et comprend les éléments suivants :

une rémunération fixe ;

une rémunération variable individuelle telle que précisée ci-dessous ;

une rémunération variable collective (participation aux bénéfices et mécanismes d'incitation).

Il convient de noter que la rémunération variable collective n'est pas couverte par les directives AIFM et UCITS étant donné qu'elle fait partie d'une politique générale non discrétionnaire et ne constitue pas une incitation à prendre des risques. Elle ne relève donc pas de la définition d'une rémunération.
Un équilibre adéquat est préservé entre les composantes fixes et variables de la rémunération totale. La composante fixe peut représenter une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale pour permettre une certaine flexibilité dans la part variable de la rémunération, y compris la possibilité de ne payer aucune part variable.

4. Détermination de la rémunération variable

La rémunération variable individuelle dépend de la fonction et du niveau de responsabilité. Elle est attribuée sur une base discrétionnaire sur la base de l'évaluation de la performance individuelle.

Elle se compose des éléments suivants :
une composante en espèces ;
une composante en espèces indexée sur un panier représentatif de FIA et de fonds communs de placement mis en place par DNCA Finance pour le personnel identifié.

Le Groupe DNCA ne verse pas de rémunération variable par le biais d'instruments ou de méthodes susceptibles de faciliter le contournement des lois et réglementations qui lui sont applicables.
La rémunération variable est attribuée sur la base de la contribution à la performance individuelle évaluée par le le Comité exécutif de DNCA Finance conformément aux principes exposés ci-dessous.
L'enveloppe totale de rémunération variable est déterminée sous la forme d'un pourcentage de l'EBITDA (résultat avant intérêts, impôts, dépréciation et amortissement), ce qui permet de calibrer les montants distribués en fonction des résultats du Groupe DNCA.
Le montant de cette enveloppe est présenté à Natixis Investment Managers (« NIM ») lors d'une réunion officielle. Elle est ensuite validée par le Comité de Rémunération de Natixis.
Les enveloppes des différents services sont déterminées selon un processus ascendant (bottom-up) avec un enjeu à chaque étape afin de déterminer la contribution à la performance collective.
Critères de détermination de la rémunération variable discrétionnaire pour le personnel identifié
L'évaluation de la performance repose sur des critères quantitatifs et qualitatifs propres aux principaux types d'activité du personnel identifié (gestion, trading desk, personnel de conseil en ventes et investissements, fonctions de conformité et de contrôle, etc.).
Interne / Risques). Elle intègre un calendrier selon la fonction et tient compte du respect des limites de risques et des intérêts des clients.
L'enveloppe de rémunération variable est déterminée sur la base de critères quantitatifs et qualitatifs. Des critères spécifiques intégrant les risques en matière de durabilité, c'est-à-dire les questions sociales, environnementales et de gouvernance, doivent aussi être définis pour tous les collaborateurs des équipes de gestion.
Afin d'éviter tout conflit d'intérêt ou toute mise en péril de leur objectivité, l'évaluation des responsables de la conformité, du contrôle interne et du contrôle des risques est réalisée sur la base d'objectifs et de résultats propres à ces fonctions indépendamment des objectifs et résultat des lignes d'activité dont ils valident et contrôlent les opérations.
Cette acquisition est également soumise à des obligations en matière de risques et de conformité. Le non-respect de ces
obligations peut entraîner une réduction partielle ou totale du montant de l'acquisition. Enfin, elle peut être remboursée en tout ou en partie afin de garantir l'ajustement des risques après coup.

5. Conditions de paiement de la rémunération variable pour le personnel identifié

Au-delà d'un certain seuil de rémunération variable, réexaminé actuellement, la rémunération variable attribuée aux salariés identifiés sera versée comme suit :
Au moins 50 % de cette rémunération variable sera différée dans le temps (elle est annoncée, mais son acquisition est reportée dans le temps).
Cette proportion augmente avec le montant de la rémunération variable attribuée et peut atteindre 60 % pour la rémunération la plus élevée.
Un tiers de ce montant est étalé sur les trois exercices suivant l'exercice au cours duquel la rémunération variable est attribuée. Cette composante différée sera indexée sur la performance d'un panier de fonds (le
« Panier de fonds »).

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

Le Panier de fonds est déterminé de manière à tenter d'aligner autant que possible les intérêts des salariés sur ceux des investisseurs tout en évitant la concentration des fonds ciblés. Il se compose d'OPC représentatifs des principales stratégies de gestion de DNCA Finance.

Le Panier de fonds est susceptible d'être adapté en fonction de l'évolution de la gamme de produits de DNCA Finance et de son expertise de gestion. La composition et la pondération du Panier de fonds sont soumises à un réexamen annuel afin d'en assurer le caractère représentatif.

Les deux situations suivantes entraîneraient un non-paiement de la partie différée :

Si la situation financière de DNCA Finance devait se détériorer avec la déclaration d'un EBITDA négatif durant l'année de paiement de l'un des trois tiers évoqués ci-dessus, ce paiement pourrait être annulé ou réduit. Si une telle décision devait être prise, elle affecterait de manière uniforme tous les salariés repris dans le Personnel Identifié et concernés, au cours de l'exercice en question, par une allocation variable différée.

Cette décision relèverait de la responsabilité du Comité exécutif de DNCA Finance et devrait être validée par le Comité de surveillance et NIM, puis par le Comité de Rémunération de Natixis.
En cas d'inconduite grossière ou grave par l'une des personnes concernées qui serait observée au cours d'un exercice lors duquel l'un des trois tiers susmentionné est payé, le Groupe DNCA pourrait réduire ou même annuler la partie différée qui n'a pas encore été payée à cette personne.

De même, en cas de réalisation d'un risque majeur en matière de durabilité, à savoir la survenance d'un événement ou d'une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance susceptible d'avoir une incidence importante et durable sur la valeur des fonds/produits gérés, l'enveloppe allouée à la rémunération variable.

La rémunération variable discrétionnaire peut être réduite ou même annulée, tout comme, le cas échéant, les échéances d'acquisition de la rémunération variable discrétionnaire déjà attribuée et différée.

La partie non différée de la rémunération variable sera payée en espèces au début de l'exercice N+1 (généralement fin janvier).

6. Interdiction de recours aux stratégies de couverture et rémunération variable garantie

Les salariés s'engagent à ne pas utiliser des stratégies de couverture individuelle ou d'assurance en lien avec la rémunération ni d'engagement visant à compenser l'impact de l'alignement des risques intégré aux conventions de rémunération.

Les rémunérations variables garanties sont interdites, sauf en cas de recrutement. Dans ce cas, la garantie est limitée strictement à un an.

Le montant total de la rémunération attribuée par DNCA Finance et ses succursales à tous leurs salariés pour l'exercice 2021 s'élève à 54,7 millions d'euros.

Ce montant est ventilé comme suit :

- Montant total des rémunérations fixes : 13,5 millions d'euros ;

- Montant total des rémunérations variables : 41,2 millions d'euros.

- Dont montant de rémunération variable différée pour le personnel identifié : 18,4 millions d'euros.

- Dont montant de rémunération variable non différée pour le personnel identifié et d'autres catégories de personnel : 22,8 millions d'euros.

Le nombre de bénéficiaires d'une rémunération variable pour 2021 était de 156.

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 V (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 français 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 ») ;

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

- 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 règlementaires.

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 règlementation 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'intérêt.

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 sur la base de la performance de la Société de Gestion et de la performance 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 multi-boutiques 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 à des programmes stratégiques/réglementaires. Ces objectifs sont définis chaque année conformément à ceux de NIMI, de la plateforme de distribution internationale et, le cas échéance, de Dynamic Solutions.

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

Ce critère quantitatif reflète l'objectif de réaliser 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 des produits gérés.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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 quantitatif est conçu de manière à garantir que les investissements réalisés pour le compte des clients respectent strictement les critère d'investissement définis avec ceux-ci. 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 doivent être 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'affaire, 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'efficiences 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, seules les promotions, les mutations internes ou les modifications exceptionnelles de circonstances individuelles 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 obligatoire et facultatif, associés à un Plan d'Épargne d'Entreprise (PEE) et à un Plan d'Epargne 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, sur une base discrétionnaire objective dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations, fondée sur des critères objectifs concernant 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 ESG 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 les échéances en cours d'acquisition et liées à la rémunération variable déjà attribuée et différée, le cas échéant.

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 proportion 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 SEEYOND est acquise par tranches égales sur une période de minimum trois ans et attribue 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 de maintien de la relation 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 Département Ressources humaines dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations.

II- IMPLÉMENTATION DU DISPOSITIF APPLICABLE AUX SALARIÉS IDENTIFIÉS DANS LE CADRE DES DIRECTIVES AIFM ET/OU UCITS V

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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 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 Département des Ressources humaines établit et documente officiellement la méthode d'identification et le périmètre des salariés identifiés de NIMI en collaboration avec le Directeur des contrôles permanents.

Les noms de tous les salariés identifiés sont ensuite validés par la Direction Générale de NIMI et envoyés pour accord au Conseil d'administration dans le cadre de sa fonction de surveillance avant d'être communiqués au Comité de Rémunération de Natixis.

L'ensemble du processus d'identification est documenté et archivé par le Département 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, lorsque 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 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

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

L'acquisition de la partie différée de la rémunération variable est soumise à certaines conditions de maintien de la relation de travail, de performance financière consolidée de Natixis IM et d'absence de faute de conduite dans le chef du salarié par rapport aux règles de la société qui soit susceptible d'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 diminution partielle ou totale du montant de ladite acquisition. 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 salariés bénéficiant d'une rémunération variable différée de recourir à des stratégies de couverture individuelle ou à des assurances au cours de la période d'acquisition tout entière.

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 la DRH de NIMI conformément à la politique applicable à la plateforme de distribution internationale.

Le Département des Contrôles permanents et le Département Risque 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 détails des salariés identifiés et du niveau de rémunération le plus élevé, 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 intégrant NIMI en particulier. 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 puis, enfin, au Comité de Rémunération de Natixis.

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

Le Comité de Rémunération de Natixis a été établi et fonctionne dans le respect de la réglementation(1) :

1 : Pour des informations plus détaillées concernant la composition et le rôle du Comité de Rémunération de Natixis, voir le document de référence de l'entreprise.

- 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 NIM, sont extérieurs au Groupe Natixis et sont par conséquent entièrement indépendants

- comme dans l'exercice de ses fonctions, ce qui implique plus spécifiquement les missions suivantes pour les sociétés de gestion :

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 d'assurer 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 des données chiffrées de la politique de rémunération, y compris les détails des salariés identifiés et des niveaux de rémunération les plus élevés, sont soumis au Comité de Rémunération de Natixis pour examen final avant validation par son Conseil d'administration dans le cadre de sa fonction de surveillance.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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.

La rémunération des Directeurs Risque et Conformité de NIMI est examinée par les Directeurs Risque et Conformité de Natixis IM, dans le cadre d'analyses indépendantes effectuées par les départements risque et conformité. Elle est ensuite soumise 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 département 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 2021* : 28 687 792 EUR

Rémunération variable attribuée au titre de 2021 : 12 824 013 EUR

Effectifs concernés : 376 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 2021 : 11 163 156 EUR, dont

- Cadres supérieurs : 5 149 350 EUR

- Membres du personnel : 6 013 806 EUR

Effectifs concernés : 54

OSTRUM ASSET MANAGEMENT – Politique de rémunération

La présente politique de rémunération d'OSTRUM AM se compose de principes généraux applicables à tous les salariés (voir le point « 1.1. Définition de la performance »), de principes spécifiques applicables aux salariés identifiés par les directives AIFM et UCITS V (voir le point « 3. Ventilation du dispositif 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 le point « 4. 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 ») ;

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

- 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 français 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 MIFII ») ;

- 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 AM. 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 règlementaires.

La politique de rémunération d'OSTRUM AM, applicable à l'ensemble de ses effectifs, repose sur un principe fondamental d'alignement des intérêts de ses équipes 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 règlementation 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'intérêt.

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 sur la base de la performance de la Société de Gestion et de la performance 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 d'Ostrum AM. 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 de personnel, la performance est évaluée annuellement au travers d'indicateurs quantitatifs, tels que l'évolution des résultats financiers et des activités supervisées d'OSTRUM AM, 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 à des programmes stratégiques/réglementaires.

- L'évaluation de la performance des fonctions de contrôle repose sur l'appréciation de critères qualitatifs uniquement, tels que la participation à des projets transversaux ou à des programmes stratégiques/réglementaires, définis annuellement, afin de ne pas compromettre leur indépendance ni créer de conflits d'intérêt 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 AM et/ou des produits gérés.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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.

Figurent toujours parmi ces critères qualitatifs le respect de la réglementation et de procédures internes d'OSTRUM AM 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 transfonctionnelle, la participation au développement d'une nouvelle expertise, la contribution au développement d'efficiences opérationnelles ou tout autre aspect défini par les objectifs stratégiques fixés par OSTRUM AM.

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.

Les objectifs quantitatifs et qualitatifs sont définis pour chaque catégorie de personnel et communiqués individuellement en début d'année. Ils sont définis par les objectifs stratégiques fixés par OSTRUM AM.

I-2. Composantes de la rémunération

I-2.1. Rémunération fixe

OSTRUM AM 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, seules les promotions, les mutations internes ou les modifications exceptionnelles de circonstances individuelles peuvent entraîner une réévaluation.

I-2.2. Rémunération variable

Les enveloppes de rémunération variable sont définies sur la base des résultats annuels d'OSTRUM AM, ainsi que sur des informations qualitatives telles 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.

La rémunération variable collective d'OSTRUM AM se décompose en des plans d'intéressement et d'incitation obligatoire et facultatif, associés à un Plan d'Épargne d'Entreprise (PEE) et à un Plan d'Epargne 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 d'OSTRUM AM 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, sur une base discrétionnaire objective dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations, fondée sur des critères objectifs concernant 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, OSTRUM AM 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.

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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 ESG 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 les échéances en cours d'acquisition et liées à la rémunération variable déjà attribuée et différée, le cas échéant.

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 AM 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 l'attribution d'une part de rémunération variable, sous forme de paiements en espèces indexés sur la performance d'un panier équipondéré de produits gérés par OSTRUM AM. La part de rémunération variable ainsi reportée est acquise par tranches égales sur une période de minimum trois ans et associe les salariés à la performance d'OSTRUM AM.

Ce dispositif est soumis à des conditions de présence et à l'absence de faute de conduite par rapport aux règles de la société qui soit susceptible d'avoir un impact sur le niveau de risque supporté par OSTRUM AM 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 AM s'assure d'un équilibre adéquat entre les parties fixes et variables de la rémunération totale perçue, 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 Département Ressources humaines dans le cadre de l'examen annuel des rémunérations.

II- IMPLÉMENTATION 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'OSRUM AM 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 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, OSTRUM AM 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

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

- 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 Département des Ressources humaines établit et documente officiellement la méthode d'identification et le périmètre des salariés identifiés d'OSTRUM AM en collaboration avec le Directeur des contrôles permanents.

Les noms de tous les salariés identifiés sont ensuite validés par la Direction Générale d'OSTRUM AM et envoyés pour accord au Conseil d'administration dans le cadre de sa fonction de surveillance avant d'être communiqués au Comité de Rémunération de Natixis.

L'ensemble du processus d'identification est documenté et archivé par le Département 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, lorsque 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 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 d'OSTRUM AM. 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 AM 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 portefeuille de produits gérés par OSTRUM AM.

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 diminution partielle ou totale du montant de ladite acquisition. 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 salariés bénéficiant d'une rémunération variable différée de recourir à des stratégies de couverture individuelle ou à des assurances au cours de la période d'acquisition tout entière.

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 AM.

III- GOUVERNANCE

Les principes généraux et spécifiques de la politique de rémunération sont définis et formalisés par la DRH d'OSTRUM AM.

Le Département des Contrôles Permanents et des Risques d'OSTRUM AM joue un rôle actif dans le développement, le contrôle continu et l'évaluation de la politique de rémunération. Il contribue par conséquent 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 tel, il est impliqué dans la fixation du périmètre des salariés identifiés. Il est également responsable d'évaluer l'impact de la structure de rémunération variable sur le profil de risque de gestionnaires.

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

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

Les principes généraux et spécifiques, les méthodes d'application et les données quantifiées de la politique de rémunération, y compris les détails des salariés identifiés et du niveau de rémunération le plus élevé, sont approuvés tour à tour et en détail par les membres du Comité exécutif d'OSTRUM AM.

Le Comité de Rémunération d'OSTRUM AM a été 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 AM et sont par conséquent entièrement indépendants

- comme dans l'exercice de ses fonctions, qui incluent les missions suivantes :

o 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

o assistance auprès du Conseil d'administration dans la supervision du développement et du fonctionnement du système de rémunération de la Société de Gestion

o 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 d'assurer 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 AM, les méthodes d'application et la synthèse des données quantifiées de la politique de rémunération, y compris les détails des salariés identifiés et des niveaux de rémunération les plus élevés, sont soumis au Comité de Rémunération d'OSTRUM AM pour examen avant validation par son Conseil d'administration dans le cadre de sa fonction de surveillance.

La Direction Générale de Natixis IM soumet ensuite les informations ci-dessus sous forme résumée à l'approbation de la Direction Générale de Natixis puis, enfin, au Comité de Rémunération de Natixis, avant l'approbation par son Conseil d'Administration dans le cadre de sa fonction de surveillance.

Le Comité de Rémunération de Natixis lui-même a été établi et fonctionne dans le respect de la réglementation, dans sa composition (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 AM, sont extérieurs au Groupe Natixis et sont par conséquent entièrement indépendants.

Avant l'examen final évoqué ci-dessus, qui a lieu une fois que les résultats financiers ont été stabilisés, un plan initial d'enveloppe de rémunération variable est soumis au Comité de Rémunération d'OSTRUM AM au quatrième trimestre de l'année avant d'être présenté sous forme résumée à la Direction Générale de Natixis, qui le soumet ensuite à son Comité de Rémunération.

La rémunération du Directeur général d'OSTRUM AM est proposée par la Direction Générale de Natixis IM, puis présentée au Comité de Rémunération d'OSTRUM AM et enfin au Comité de Rémunération de Natixis.

La rémunération des Directeurs Risque et Conformité d'OSTRUM AM est examinée par les Directeurs Risque et Conformité de Natixis IM dans le cadre d'analyses indépendantes effectuées par les départements Risque et Conformité. Elle est ensuite soumise au Comité de Rémunération d'OSTRUM AM 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 établi au niveau d'OSTRUM AM 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 AM 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 d'OSTRUM AM fait l'objet d'un examen annuel indépendant centralisé conduit par le département Audit Interne de Natixis IM.

Lorsqu'OSTRUM AM 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

Informations supplémentaires non auditées

Politique de rémunération

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 2021* : 27 733 105 EUR

Rémunération variable attribuée au titre de 2021 : 11 118 480 EUR

Effectifs concernés : 371 collaborateurs

* *Rémunération fixe théorique pour les équivalents temps-plein (ETP) au 31 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 2021 : 15 535 445 EUR

- Cadres supérieurs : 3 580 500 EUR

- Membres du personnel : 11 954 945 EUR

Informations supplémentaires non auditées

Méthode de détermination du risque global

L'« Approche par les engagements » :

L'exposition globale aux risques des compartiments suivants est gérée selon la méthode de l'approche par les engagements telle que décrite dans le prospectus de la SICAV :

NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration (anciennement Ostrum Euro Short Term Credit)
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Europe Minvol)
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Sustainable Minvol (anciennement Seeyond Global Minvol)
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity

L'« Approche basée sur la VàR absolue » :

Les compartiments suivants utilisent l'approche basée sur la valeur à risque (VàR) absolue pour contrôler et mesurer l'exposition globale.

NATIXIS AM Funds - ***Ostrum Credit Opportunities****:*

Limite fixée à 4.00%.

Les valeurs de VàR ont été calculées sur la base des données entrantes suivantes :

- Utilisation minimale: 0.47%
- Utilisation maximale: 1.28%
- Utilisation moyenne: 0.80%

Les valeurs de VàR ont été calculées sur la base des données entrantes suivantes :

- Modèle utilisé: MC
- Niveau de confiance: 99%
- Période de détention: 1 mois (20 jours ouvrables)
- Durée de l'historique des données: 1an

Le niveau d'endettement du compartiment est la somme des notionnels des dérivés utilisés. Il s'élevait à 74.14%.

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

Limite fixée à 20%.

Informations supplémentaires non auditées

Méthode de détermination du risque global

L'utilisation des limites de VàR au cours de la période financière était la suivante :

- Utilisation minimale: 1.45%
- Utilisation maximale: 7.12%
- Utilisation moyenne: 3.78%

Les valeurs de VàR ont été calculées sur la base des données entrantes suivantes :

- Modèle utilisé: MC
- Niveau de confiance: 99%
- Période de détention: 1 mois (20 jours ouvrables)
- Durée de l'historique des données: 1an

Le niveau d'endettement du compartiment est la somme des notionnels des dérivés utilisés. Il s'élevait à 400.12%

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

Limite fixée à 4.47%.

L'utilisation des limites de VàR au cours de la période financière était la suivante :

- Utilisation minimale: 0.49%
- Utilisation maximale: 4.74%
- Utilisation moyenne: 1.17%

Les valeurs de VàR ont été calculées sur la base des données entrantes suivantes:

- Modèle utilisé : MC
- Niveau de confiance: 99%
- Période de détention: 1 jour (1 jour ouvrable)
- Durée de l'historique des données: 1 an

Ce contrôle est équivalent au contrôle d'une limite de 20% avec un niveau de confiance de 99% et une période de détention d'un mois (20 jours ouvrables).

Le niveau d'endettement du compartiment est la somme des notionnels des dérivés utilisés. Il s'élevait à 656.40%.

L'« Approche basée sur la VàR approach":

Le compartiment NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds utilise l'approche par la Valeur à Risque (VaR) absolue pour surveiller et mesurer l'exposition globale. Le calcul de la VàR relative du compartiment se base sur un portefeuille de référence constitué de l'indice de référence, le JP Morgan EMBI Global Diversified.

L'utilisation des limites de VàR au cours de la période financière était la suivante :

- Utilisation minimale: 0.61
- Utilisation maximale: 1.31
- Utilisation moyenne: 0.94

Les valeurs de VàR ont été calculées sur la base des données entrantes suivantes:

- Modèle utilisé : MC
- Niveau de confiance: 99%

Informations supplémentaires non auditées

Méthode de détermination du risque global

- Période de détention: 1 mois
- Durée de l'historique des données: 1 an

Le niveau d'endettement du compartiment est la somme des notionnels des dérivés utilisés. Il s'élevait 243.29%.

Le compartiment NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds utilise l'approche par la Valeur à Risque (VaR) absolue pour surveiller et mesurer l'exposition globale. Le calcul de la VàR relative du compartiment se base sur un portefeuille de référence constitué de l'indice de référence, le JP Morgan EMBI Global Diversified.

L'utilisation des limites de VàR au cours de la période financière était la suivante :

- Utilisation minimale: 0.91
- Utilisation maximale: 1.41
- Utilisation moyenne: 1.07

Les valeurs de VàR ont été calculées sur la base des données entrantes suivantes:

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

Le niveau d'endettement du compartiment est la somme des notionnels des dérivés utilisés. Il s'élevait à 99.15%

Informations supplémentaires non auditées

Informations relatives au règlement SFDR *(Sustainable Finance Disclosure Regulation)*

SFDR (Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers)

Compartiment	Classification
Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	6
Ostrum SRI Credit Short Duration	8
Ostrum Euro Credit	6
Ostrum Euro Inflation	6
Ostrum SRI Euro Aggregate	8
Ostrum Credit Opportunities	6
DNCA Global Convertible Bonds	6
DNCA Euro Value Equity	6
Natixis Conservative Risk Parity	6
Natixis Bond Alternative Risk Premia	6
Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	6
Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	6
Seeyond Europe Market Neutral	6
Seeyond Europe Sustainable MinVol	8
Seeyond Global Sustainable MinVol	8
Seeyond Volatility Strategy	6
Seeyond Volatility Alternative Income	6
Ostrum Global Emerging Bonds	6
DNCA Global Emerging Equity	8

Compartiments relevant de l'article 6

Les investissements sous-jacents de ces produits financiers ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental :

- Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months
- Ostrum Euro Credit
- Ostrum Euro Inflation
- Ostrum Global Aggregate
- Ostrum Credit Opportunities
- DNCA Global Convertible Bonds
- DNCA Euro Value Equity
- Natixis Conservative Risk Parity
- Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund
- Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund
- Seeyond Europe Market Neutral
- Seeyond Volatility Strategy
- Seeyond Volatility Alternative Income
- Ostrum Global Emerging Bonds

Compartiments relevant de l'article 8

Les Compartiments suivants promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales mais n'ont pas pour objectif l'investissement durable et, à ce titre, relèvent du champ d'application de l'article 8 du règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable :

Ostrum SRI Credit Short Duration

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Cependant, les investissements sous-jacents de ces produits financiers ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental énoncés dans le Règlement Taxonomie et l'alignement de leurs portefeuilles avec les critères de ce règlement n'est pas calculé.

Le Gestionnaire d'investissement délégué intègre systématiquement les Risques en matière de Durabilité à son analyse des émetteurs et il applique des exclusions, une politique de gestion des controverses et une politique de vote strictes. Les politiques d'exclusion sont conformes à :

- Exclusions sectorielles (exemple : tabac, charbon, etc.)
- « Pires contrevenants » : le Gestionnaire d'investissement délégué s'engage à exclure de ses investissements les actions ou obligations d'entreprises privées coupables de violations graves et démontrées d'un fondement des normes fondamentales de responsabilité.

Les politiques d'exclusion du Gestionnaire d'investissement délégué sont décrites plus en détail sur son site web https://www.ostrum.com/en/our-csr-and-esg-publications#our-exclusion-policies

Informations non révisées supplémentaires

SFDR (Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers)

Ostrum SRI Credit Short Duration

Le Gestionnaire d'investissement délégué analyse ensuite un ensemble d'indicateurs quantitatifs et qualitatifs par le biais des piliers environnemental, social et de gouvernance. Les exemples suivants sont donnés à des fins d'illustration exclusivement.

- Le pilier environnemental traite notamment de la biodiversité, du changement climatique et de la gestion des ressources. Les indicateurs utilisés dans ce score pourraient être l'empreinte carbone, l'intensité de carbone, l'existence d'une politique relative au changement climatique et l'existence d'une politique en matière de biodiversité.
- Le pilier social concerne notamment la diversité des genres, les droits de l'homme et l'éducation. Les indicateurs utilisés dans ce score pourraient être la rotation du personnel, l'existence de programmes de diversité, le pourcentage de salariés couverts par une convention collective, les dépenses consacrées aux soins de santé ou à l'éducation.
- Le pilier de gouvernance concerne notamment l'exposition à la corruption active et passive, la diversité de l'équipe de direction et les informations générales concernant la gouvernance. Les indicateurs utilisés dans ce score pourraient être l'indépendance du conseil d'administration, le pourcentage de femmes aux postes de direction ou le nombre d'incidents touchant à l'éthique des affaires.

Ostrum SRI Euro Aggregate

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Cependant, les investissements sous-jacents de ces produits financiers ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental énoncés dans le Règlement Taxonomie et l'alignement de leurs portefeuilles avec les critères de ce règlement n'est pas calculé.

Le Gestionnaire d'investissement délégué intègre systématiquement les Risques en matière de Durabilité à son analyse des émetteurs et il applique des exclusions, une politique de gestion des controverses et une politique de vote strictes. Les politiques d'exclusion sont conformes à :

- Exclusions sectorielles (exemple : tabac, charbon, etc.)
- « Pires contrevenants » : le Gestionnaire d'investissement délégué s'engage à exclure de ses investissements les actions ou obligations d'entreprises privées coupables de violations graves et démontrées d'un fondement des normes fondamentales de responsabilité.

Les politiques d'exclusion du Gestionnaire d'investissement délégué sont décrites plus en détail sur son site web https://www.ostrum.com/en/our-csr-and-esg-publications#our-exclusion-policies

Le Gestionnaire d'investissement délégué analyse ensuite un ensemble d'indicateurs quantitatifs et qualitatifs par le biais des piliers environnemental, social et de gouvernance. Les exemples suivants sont donnés à des fins d'illustration exclusivement.

- Le pilier environnemental traite notamment de la biodiversité, du changement climatique et de la gestion des ressources. Les indicateurs utilisés dans ce score pourraient être l'empreinte carbone, l'intensité de carbone, l'existence d'une politique relative au changement climatique et l'existence d'une politique en matière de biodiversité.
- Le pilier social concerne notamment la diversité des genres, les droits de l'homme et l'éducation. Les indicateurs utilisés dans ce score pourraient être la rotation du personnel, l'existence de programmes de diversité, le pourcentage de salariés couverts par une convention collective, les dépenses consacrées aux soins de santé ou à l'éducation.
- Le pilier de gouvernance concerne notamment l'exposition à la corruption active et passive, la diversité de l'équipe de direction et les informations générales concernant la gouvernance. Les indicateurs utilisés dans ce score pourraient être l'indépendance du conseil d'administration, le pourcentage de femmes aux postes de direction ou le nombre d'incidents touchant à l'éthique des affaires.

Seeyond Europe Sustainable MinVol

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Cependant, les investissements sous-jacents de ces produits financiers ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental énoncés dans le Règlement Taxonomie et l'alignement de leurs portefeuilles avec les critères de ce règlement n'est pas calculé.

Le Gestionnaire d'investissement délégué inclut systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») telles que, mais sans s'y limiter :

- Les questions environnementales telles que les émissions de carbone, le traitement des déchets et le stress hydrique.
- Les questions sociales telles que la sécurité des salariés, la gestion du capital humain et le respect des normes internationales de droit du travail.
- Les questions de gouvernance d'entreprises telles que la composition des organes de surveillance et de gouvernance et les pratiques comptables.

Le portefeuille exclut certains émetteurs sur la base de critères réglementaires, sectoriels et normatifs spécifiques. Les politiques d'exclusion du Gestionnaire d'investissement délégué sont décrites plus en détail sur son site web https://www.seeyond-am.fr/fr/nonpro/esg/esg
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 impliquées dans des controverses graves sont également exclues, par exemple celles qui enfreignent le Pacte mondial des Nations Unies.

Informations non révisées supplémentaires

SFDR (Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers)

Seeyond Global Sustainable MinVol

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Cependant, les investissements sous-jacents de ces produits financiers ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental énoncés dans le Règlement Taxonomie et l'alignement de leurs portefeuilles avec les critères de ce règlement n'est pas calculé.

Le Gestionnaire d'investissement délégué inclut systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») telles que, mais sans s'y limiter :

- Les questions environnementales telles que les émissions de carbone, le traitement des déchets et le stress hydrique.
- Les questions sociales telles que la sécurité des salariés, la gestion du capital humain et le respect des normes internationales de droit du travail.
- Les questions de gouvernance d'entreprises telles que la composition des organes de surveillance et de gouvernance et les pratiques comptables.

Le portefeuille exclut certains émetteurs sur la base de critères réglementaires, sectoriels et normatifs spécifiques. Les politiques d'exclusion du Gestionnaire d'investissement délégué sont décrites plus en détail sur son site web https://www.seeyond-am.fr/fr/nonpro/esg/esg
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 impliquées dans des controverses graves sont également exclues, par exemple celles qui enfreignent le Pacte mondial des Nations Unies.

DNCA Global Emerging Equity

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales et sociales. Cependant, les investissements sous-jacents de ces produits financiers ne tiennent pas compte des critères de l'UE relatifs aux activités économiques durables sur le plan environnemental énoncés dans le Règlement Taxonomie et l'alignement de leurs portefeuilles avec les critères de ce règlement n'est pas calculé.

Le Gestionnaire d'investissement délégué sélectionne systématiquement les actions sur la base (1) de caractéristiques telles que la qualité de la marque, de l'équipe de direction et des états financiers tout en offrant une perspective visible et durable sur leur croissance à moyen et à long terme, et (2) d'une approche d'investissement socialement responsable fondée sur l'intégration de critères ESG tout au long du processus d'investissement, depuis la recherche et la valorisation des entreprises jusqu'à la construction de portefeuille, au vote par procuration et à la politique d'engagement.

Pour toute information complémentaire concernant l'utilisation de critères ESG par le Gestionnaire d'investissement délégué, veuillez vous référer à la « Politique d'intégration ESG » disponible sur son site web à l'adresse https://www.dnca-investments.com/informations-reglementaires#esg

L'accent est mis sur les critères environnementaux (empreinte environnementale tout au long de la chaîne de production et du cycle de vie des produits, chaîne d'approvisionnement responsable, consommation d'énergie et d'eau, gestion des émissions de CO2 et de la production de déchets), sur les critères sociaux (éthique et conditions de travail le long de la chaîne de production, traitement des salariés – par ex. sécurité, bien-être, diversité, représentation des salariés, salaires – et qualité des produits ou services proposés) et sur les critères de gouvernance (structure du capital et protection des intérêts minoritaires, conseil d'administration et direction, rémunération de la direction, pratiques comptables et risque financier, éthique).

Compartiments relevant de l'article 9

Les Compartiments promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales et ont pour objectif l'investissement durable et, à ce titre, relèvent du champ d'application de l'article 9 du règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable. Il n'existe aucun Compartiment relevant de l'article 9.

Informations supplémentaires non auditées

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

PRÊT DE TITRES	Ostrum SRI Credit Short Duration	Ostrum Euro Inflation	Ostrum SRI Euro Aggregate
Actifs utilisés	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*
En termes absolus	6,921,853.00	5,657,167.88	50,547,749.22
En % des actifs prêtables	1.03 %	4.93 %	6.57 %
En % de la Valeur Nette d'Inventaire totale	0.99 %	4.90 %	6.24 %
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle	*In EUR*	*In EUR*	*In EUR*
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	6,921,853.00	5,657,167.88	50,547,749.22
Garantie reçue	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*
Type:			
Liquidités	7,102,491.00	0	1,125,132.00
Qualité (notation des émetteurs de garantie obligataire) :	-	-	-
Devise:			
EUR	7,102,491.00	0	1,125,132.00
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	7,102,491.00	0	1,125,132.00
Composants des revenus	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*
Composants des revenus du fonds :	6,018.06	2,607.87	45,316.77
En montant absolu			
En % des dépenses brutes	60%	60%	60%
Composants des revenus de tiers	4,012.04	1,738.58	30,211.18
En montant absolu			
En % des revenus bruts	40%	40%	40%

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

PRÊT DE TITRES	Ostrum Euro Credit	Seeyond Europe Minvol	Seeyond Global Minvol	Ostrum Global Emerging Bonds
Composants des revenus	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*
Composants des revenus du fonds :	62.40	48,252.17	2,901.04	259.74
En montant absolu				
En % des dépenses brutes	60%	60%	60%	60%
Composants des revenus de tiers	41.60	32,168.11	1,934.03	173.16
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

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.
.

CONTRATS DE MISE EN PENSION	Ostrum SRI Credit Short Duration	Ostrum Euro Credit	Ostrum Euro Inflation	Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months
Actifs utilisés	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*
En termes absolus	27,580,900.00	1,427,705.40	8,076,742.76	2,055,840.00	3,113,100.00
En % de la Valeur Nette d'Inventaire totale					
	In EUR	*In EUR*	*In EUR*	*In EUR*	*In EUR*
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	27,580,900.00	1,427,705.40	8,076,742.76	2,055,840.00	3,113,100.00
Maturité ouverte					
	en EUR	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*
Garantie reçue	34,738,413.21	1,461,086.64	7,570,881.78	1,780,656.03	3,162,340.90
Type:					
Espèces (empruntées au début de l'opération)					
	34,738,413.21	1,461,086.64	7,570,881.78	1,780,656.03	3,162,340.90
Devise:		*en EUR*		*en EUR*	
EUR	*en EUR*		*en EUR*		*en EUR*
Garantie payée	-	-	-	-	-
Type:					
Espèces (empruntées au début de l'opération)					
	-	-	-	-	-
Devise:					
EUR	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*	*en EUR*
Composants des revenus					
Composants des revenus du fonds :	318,121.72	31,402.87	35,714.13	76,555.57	15,771.73
En montant absolu	60%	60%	60%	60%	60%
En % des dépenses brutes					
Composants des revenus de tiers	212.081,15	20,935.25	23,809.42	51,037.05	10,514.49
En montant absolu	40%	40%	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.

Informations supplémentaires non auditées

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

CONTRATS DE MISE EN PENSION	Ostrum SRI Euro Aggregate	Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund
Actifs utilisés	*en EUR*	*en EUR*
En termes absolus	62,661,701.62	20,623,560.00
Opérations classées en fonction de leur maturité résiduelle	*en EUR*	*en EUR*
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	62,661,701.62	20,623,560.00
Garantie reçue	*en EUR*	*en EUR*
Type:		
Espèces (empruntées au début de l'opération)	55,112,957.27	16,940,953.70
Devise:		
EUR	55,112,957.27	16,940,953.70
Garantie payée	*en EUR*	*en EUR*
Type:		
Espèces (empruntées au début de l'opération)		
Devise:		
EUR		
Composants des revenus	*en EUR*	*en EUR*
Composants des revenus du fonds :		
En montant absolu	805,249.46	174,515.62
En % des dépenses brutes	60%	60%
Composants des revenus de tiers		
En montant absolu	536,832.97	116,343.75
	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.

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

CONTRATS DE MISE EN PENSION	Ostrum Global Emerging Bonds	Seeyond Global Minvol
Composants des revenus	*en USD*	*en USD*
Composants des revenus du fonds :		
En montant absolu	61.08	199.97
En % des dépenses brutes	60%	60%
Composants des revenus de tiers		
En montant absolu	40.72	133.31
En % des revenus bruts	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.

DNCA Global Emerging Equity

Analyse du portefeuille au 30/06/2022

ALLOCATION D'ACTIFS (%)	Fonds
Actions	92,8
OPC Actions	0,9
Liquidités	6,3
Total	**100,0**
	en % de l'actif net

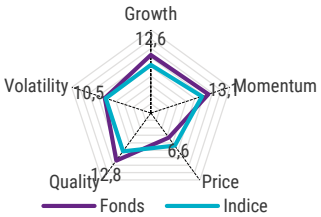
PRINCIPAUX ÉMETTEURS (%)	Fonds
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	7,1
TENCENT HOLDINGS LTD	5,5
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	3,7
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	3,6
PINDUODUO INC	3,5
Total	**23,4**
Nombre d'émetteurs en portefeuille	**42**

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR ZONE (%)	Fonds	Indice
Asie	77,0	86,5
Amérique Latine	11,5	7,9
EMEA	2,7	4,9
Autres pays	2,4	0,3
Unassigned Group	-	0,4
Trésorerie	6,3	-

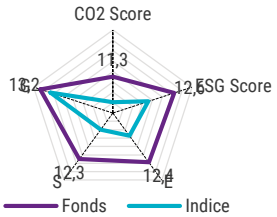
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS (%)	Fonds	Indice
Chine	41,5	32,0
Inde	10,5	13,8
Corée du Sud	7,7	11,6
Taïwan	7,1	15,1
Brésil	7,0	4,9
Mexique	4,5	2,1
Hong Kong	4,2	0,3
Afrique du Sud	2,7	3,4
Indonésie	2,3	1,9
Thaïlande	1,7	2,2
Autres pays	4,4	12,6
Trésorerie	6,3	-

Le pays présenté est le pays de risque, qui peut être différent du pays de domicile, pour certains émetteurs.

ANALYSE FINANCIÈRE



ANALYSE EXTRA-FINANCIÈRE



Source : DNCA Finance.
Les graphiques araignées permettent de visualiser le positionnement du portefeuille par rapport à ses objectifs financiers et extra-financiers. Les notes vont de 0 à 20, 10 étant la moyenne. Plus les scores s'éloignent du centre, plus les scores sont positifs. A l'inverse, plus les scores se rapprochent du centre, plus les scores sont négatifs. L'approche ISR du fonds implique que le « score ESG » du fonds est systématiquement supérieur au score du top 80% de l'indice, c'est-à-dire les 80% des sociétés les plus performantes de l'indice concernant l'ESG.
Analyse financière : le portefeuille est piloté pour obtenir des scores supérieurs à l'indice en termes de qualité et de croissance. La sélection de valeurs est centrée sur des sociétés de qualité (franchise solide, management, bilan...) et de croissance (visibilité des revenus à 5 ans); cela implique de payer une prime de valorisation par rapport à la moyenne du marché. Les indicateurs de volatilité (l'ampleur des variations du cours) et de momentum (les révisions bénéficiaires positives ou négatives) sont des indicateurs de risque du portefeuille.
Analyse extra-financière : le « score ESG » est la note de synthèse, donc la moyenne des scores Environnement, Sociale et Gouvernance. Le « E » correspond à la responsabilité environnementale (chaîne de production, l'eau et énergie, émissions de CO_2, traitement des déchets...) des entreprises détenues en portefeuille par rapport à l'indice de référence. Le « S » correspond à la responsabilité sociale (notamment assurer la sécurité des employés, attirer les talents, les former et les garder). Enfin, le « G » correspond à la qualité de la gouvernance, c'est-à-dire la prise en compte des organes de surveillance et de contrôle, l'analyse des pratiques comptables, l'alignement des intérêts entre l'équipe dirigeante et les actionnaires. Le CO_2 score est un indicateur composé de l'intensité en CO_2 (émissions de CO_2 ou équivalent (CO_2e) publiées par les entreprises (Scope 1 et 2) divisées par le chiffre d'affaires de l'entreprise) et de la tendance de l'intensité CO_2 pour évaluer les progrès faits par les entreprises détenues en portefeuille par rapport à l'indice de référence.

Source : Natixis Investment Managers International sauf indication contraire
En raison d'une gestion dynamique, les caractéristiques des portefeuilles sont susceptibles de changer. Toute référence à des titres ou à des secteurs d'activité spécifiques ne doit pas être considérée comme une recommandation
13/07/2022

Ostrum SRI Credit Short Duration

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

10 PREMIERS EMETTEURS	Poids	Echelle de notation ESG
INTESA SANPAOLO SPA	3,0	92,0
VALEO	0,4	89,6
AVIVA PLC	0,3	89,6
COOPERATIEVE RABOBANK UA	0,6	88,7
WORLDLINE SA/FRANCE	2,3	87,6
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0,3	87,4
AXA SA	1,9	86,9
ENI SPA	1,4	86,9
ELECTRICITE DE FRANCE	0,5	86,4
HANNOVER RUECK SE	0,6	85,5

En % de l'actif net (source Sustainalytics)

10 DERNIERS EMETTEURS	Poids	Echelle de notation ESG
VANTAGE TOWERS AG	1,0	52,1
MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC	0,2	52,2
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG	0,3	56,4
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB	0,3	57,8
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	1,5	58,1
RCI BANQUE SA	2,0	59,5
UPJOHN FINANCE BV	1,0	60,6
WELLS FARGO & CO	1,7	60,7
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	0,5	61,8
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	0,2	61,8

En % de l'actif net (source Sustainalytics)

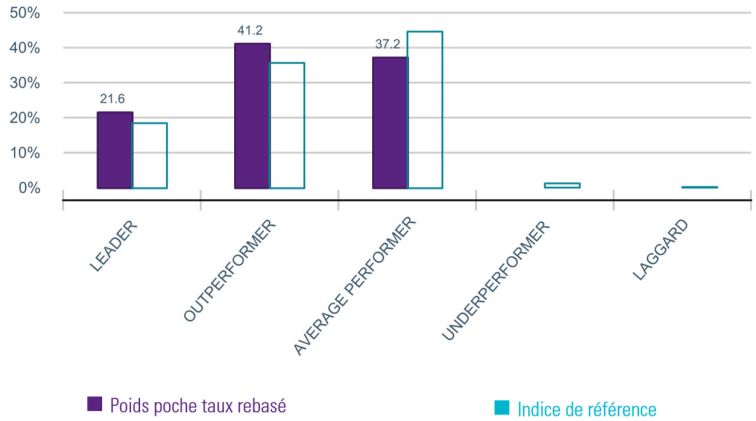
Emetteurs underperformer ou laggard

NOTE ESG RATING PAR PILIER (SUR LE CRÉDIT)	Note ESG Rating Portefeuille	Note ESG Rating Indice
Environnement	80,0	77,3
Social	75,9	74,3
Gouvernance	75,8	74,2
Score Global	**76,8**	**74,0**
Taux de couverture	98%	99%

Rating ESG

Reporting extra-financier

ESG Rating, notes de **Sustainalytics** pour les émetteurs Crédit.
Il s'agit d'une notation de 0 à 100, la meilleure note étant 100.
De plus, à l'intérieur de chaque secteur, les émetteurs sont catégorisés en 5 quintiles :
« Leader », « Outperformer », « Average Performer », « Underperformer » et « Laggard ».
Nous avons l'habitude d'utiliser cette notation pour le crédit pour cet aspect sectoriel qui sert notre process de gestion.

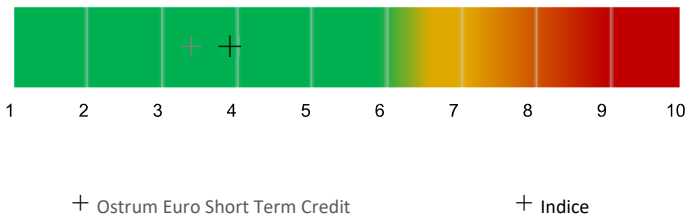


Echelle Sustainalytics du "meilleur" au moins "bon" : Leader, Outperformer, Average Performer, Underperformer, Laggard

Ostrum SRI Credit Short Duration

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

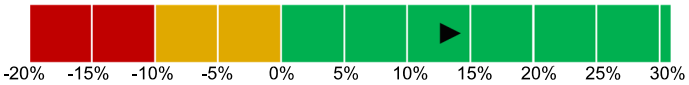
NOTE ISR*



Indice: 100,00% BLOOMBERG EUROAGG CORPORATE 1-3 YEAR TR INDEX VALUE UNHEDGED

EUR *ISR = Investissement Socialement Responsable

ECART DE NOTE ISR DU FONDS PAR RAPPORT À SON INDICATEUR



Note ISR	La note 1 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 10 la plus faible. Dans la mesure où cette méthode de notation repose sur un grand nombre d'indicateurs, il est possible que le portefeuille ne présente pas à tout moment une meilleure note que l'indicateur de référence.

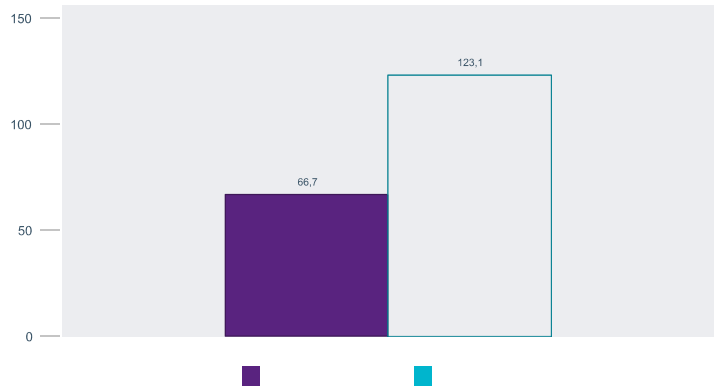
Ostrum SRI Credit Short Duration

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

Reporting extra-financier - Intensité carbone Crédit(1)

INTENSITÉ CARBONE DE LA PART CREDIT DU PORTEFEUILLE ET DE SON INDICE : INTENSITÉ CARBONE, EXPRIMÉE EN TONNES DE CO^2 / MILLIONS DE DOLLARS DE CHIFFRE D'AFFAIRES. MESURE RECOMMANDÉE PAR LA TCFD(2)

Intensité Carbone Moyenne (Scope 1 & 2) (3)



Taux de couverture (Fonds / Indice) 97% / 96%

Indice: 100,00% BLOOMBERG EUROAGG CORPORATE 1-3 YEAR TR INDEX VALUE UNHEDGED EUR

Le taux de couverture indique le poids des actifs pour lesquels l'intensité carbone est disponible. Ce taux de couverture est exprimé en % de l'actif de la poche.

Principaux contributeurs à l'intensité carbone moyenne du portefeuille (SCOPE1 & 2) (4)

Entreprises (5)	Contribution à l'intensité Carbone du ptf (%) (6)	Intensité Carbone (tCO2 / Millions de dollars de chiffre d'affaires)	Emissions Carbone (tCO2) (7)
ENI SPA	18%	752	38 494 064
DIGITAL EURO FINCO LLC	13%	768	2 997 417
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	10%	698	9 905 013
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	8%	689	50 245 684
IMERYS SA	7%	576	2 493 782
IBERDROLA INTERNATIONAL BV	7%	394	14 893 065
ELECTRICITE DE FRANCE	3%	356	28 011 771
GALP ENERGIA SGPS SA	3%	262	3 391 954
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	3%	756	11 732 065
VONOVIA SE	3%	191	877 217

Source :Trucost

Ostrum AM utilise Trucost pour récupérer l'ensemble des intensités carbone des scopes 1 et 2 pour le corporate et le souverain. À ce stade, le scope 3 n'est pas pris en compte dans l'analyse, comme le recommande le SBTi. Pour récupérer ces données, Trucost collecte les émissions de gaz à effet de serre par le biais d'une variété de sources publiques, telles que les rapports financiers des entreprises, les sources de données environnementales et les données publiées sur les sites Internet des entreprises ou d'autres sources publiques. En l'absence de publications sur les données, le modèle d'entrées-sorties élargi à l'environnement (EEIO) de Trucost combine des données d'impact environnemental spécifiques à l'industrie avec des données macroéconomiques quantitatives sur le flux de biens et de services entre les différents secteurs de l'économie afin d'obtenir une donnée estimée sur les émissions carbones. Une fois l'intensité de chaque émetteur récupérée, l'intensité carbone de chaque portefeuille est obtenue en additionnant l'intensité de chaque émetteur, pondérée par son poids dans celui-ci. Ce dernier calcul correspond à la Weighted Average Carbon Intensity (WACI), telle que préconisée par la TCFD. L'intensité carbone mesure ainsi volume d'émissions de carbone par dollar de chiffre d'affaire généré par les émetteurs du portefeuille sur une période donnée. Plus d'informations sur la méthodologie ici : https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/faq-trucost.pdf

1. L'intensité carbone correspond au volume de CO2 émis pour 1 million de dollars de chiffre d'affaires réalisé.
Pour calculer cette intensité, nous prenons en compte non seulement les émissions directes liées aux opérations de l'entreprise **(Scope 1)** mais également celles liées à la fourniture de l'énergie nécessaire **(Scope 2)**.

Intensité carbone d'une entreprise (tonnes de CO2 / Millions de dollars de chiffre d'affaires) = (Scope 1 + Scope 2) / Millions de dollars du chiffre d'affaires.

2. La TCFD est le Groupe de travail sur les informations financières à fournir concernant le climat fondé par le Conseil de stabilité financière. Le Conseil de stabilité financière ou CSF (en anglais Financial Stability Board ou FSB) , est un groupement économique international créé lors de la réunion du G20 à Londres en avril 2009.

3. Scope 1: Emissions de gaz à effet de serre générées par la combustion de combustibles fossiles et processus de production détenus ou contrôlés par l'entreprise.

3. Scope 2: Emissions de gaz indirectes liées à la consommation d'énergie de l'entreprise.

4. L'intensité carbone moyenne du portefeuille est la somme des intensités carbones des entreprises pondérée par les poids du portefeuille.

5. Le calcul de l'intensité carbone moyenne du portefeuille prend uniquement en compte les titres d'émetteurs privés détenus dans nos fonds internes.

6. Représente la contribution en % de l'entreprise dans l'intensité carbone moyenne du portefeuille.

7. Représente le nombre de tonnes de CO2 émis par l'entreprise sur les Scope 1 et Scope 2.

Source : Natixis Investment Managers International sauf indication contraire
En raison d'une gestion dynamique, les caractéristiques des portefeuilles sont susceptibles de changer. Toute référence à des titres ou à des secteurs d'activité spécifiques ne doit pas être considérée comme une recommandation
Pour plus d'informations concernant les enjeux de la Loi Energie Climat, veuillez consulter le dernier rapport d'Ostrum AM disponible sur le site internet d'Ostrum AM.

Ostrum SRI Euro Aggregate

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

Reporting extra-financier

10 PREMIERS EMETTEURS	Poids	Echelle de notation ESG
LA BANQUE POSTALE SA	0,2	93,2
INTESA SANPAOLO SPA	1,0	92,0
SIGNIFY NV	0,2	91,9
VALEO	0,1	89,6
COOPERATIEVE RABOBANK UA	0,1	88,7
AXA HOME LOAN SFH SA	0,7	87,9
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0,2	87,4
AXA SA	0,4	86,9
ELECTRICITE DE FRANCE	0,2	86,4
VONOVIA SE	0,1	85,4

En % de l'actif net (source Sustainalytics)

10 DERNIERS EMETTEURS	Poids	Echelle de notation ESG
INDIGO GROUP SAS	0,1	49,0
SNCF RESEAU	0,1	49,7
SELP FINANCE SARL	0,1	49,7
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	0,1	51,4
VANTAGE TOWERS AG	0,2	52,1
ELO SACA	0,1	54,6
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	0,1	56,8
MARSH & MCLENNAN COS INC	0,1	57,6
ORPEA SA	0,1	57,8
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC	0,6	58,1

En % de l'actif net (source Sustainalytics)

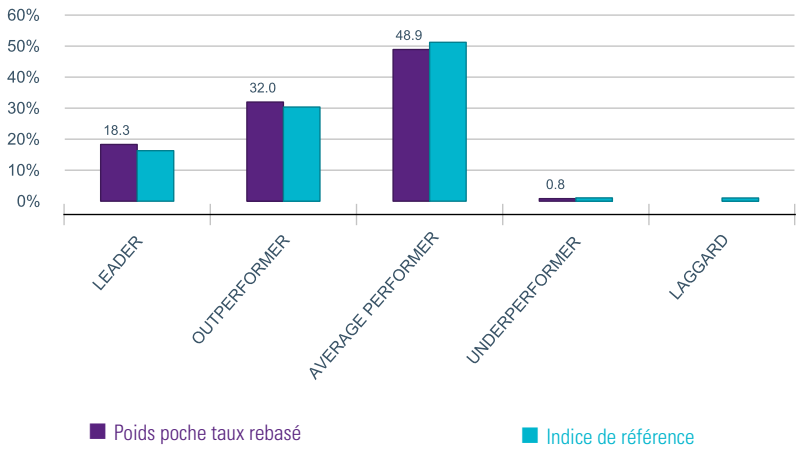
Emetteurs underperformer ou laggard

NOTE ESG RATING PAR PILIER (SUR LE CRÉDIT)	Note ESG Rating Portefeuille	Note ESG Rating Indice
Environnement	79,2	76,8
Social	75,8	74,3
Gouvernance	76,0	74,5
Score Global	**75,5**	**73,3**
Taux de couverture	95%	97%

SCORE MOYEN DU PORTEFEUILLE	Fonds	Taux de couverture	Indice	Taux de couverture
Score moyen - Souverains (note SDG Index : 100 le meilleur)	80,3	100%	80,8	100%
Score moyen - Crédit (note ESG Sustainalytics : 100 le meilleur)	75,5	95%	73,3	97%

Rating ESG

ESG Rating, notes de **Sustainalytics** pour les émetteurs Crédit.
Il s'agit d'une notation de 0 à 100, la meilleure note étant 100.
De plus, à l'intérieur de chaque secteur, les émetteurs sont catégorisés en 5 quintiles :
« Leader », « Outperformer », « Average Performer », « Underperformer » et « Laggard ».
Nous avons l'habitude d'utiliser cette notation pour le crédit pour cet aspect sectoriel qui sert notre process de gestion.



Echelle Sustainalytics du "meilleur" au moins "bon" : Leader, Outperformer, Average Performer, Underperformer, Laggard

Ostrum ASSET MANAGEMENT

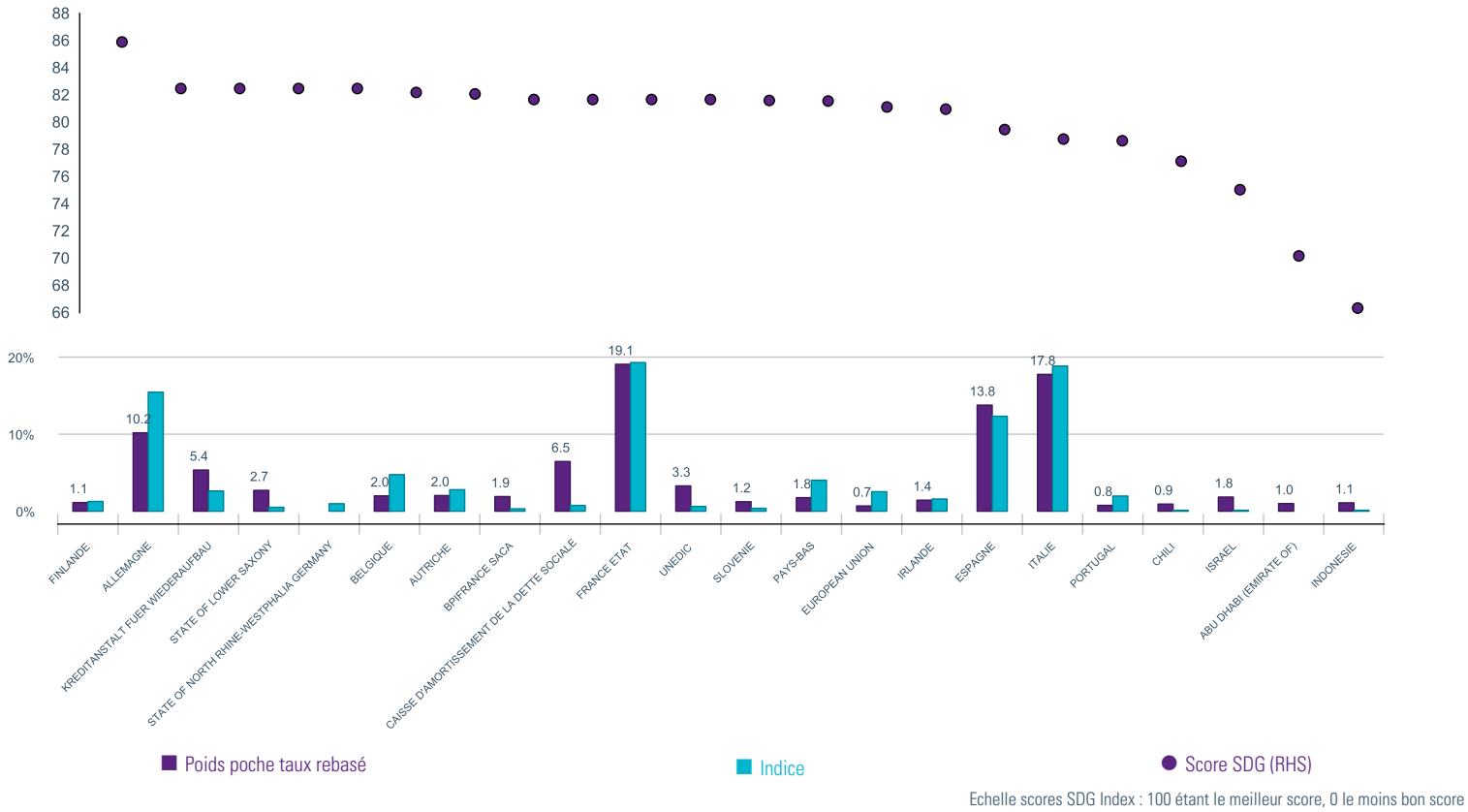
Ostrum SRI Euro Aggregate

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

Reporting extra-financier

Score SDG Index

SDG Index pour les émetteurs Souverains et Assimilés :
Il s'agit d'un score numérique entre 0 et 100, la meilleure note étant 100. Le SDG Index suit le progrès achevé par les pays dans leur poursuite des 17 SDG de l'**Organisation des Nations Unies**.



Echelle scores SDG Index : 100 étant le meilleur score, 0 le moins bon score

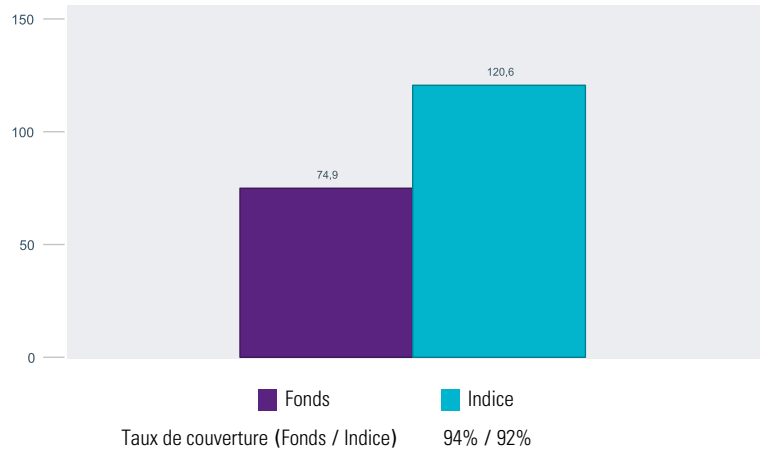
Ostrum SRI Euro Aggregate

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

Reporting extra-financier - Intensité carbone Crédit(1)

INTENSITÉ CARBONE DE LA PART CRÉDIT DU PORTEFEUILLE ET DE SON INDICE : INTENSITÉ CARBONE, EXPRIMÉE EN TONNES DE CO^2 / MILLIONS DE DOLLARS DE CHIFFRE D'AFFAIRES. MESURE RECOMMANDÉE PAR LA TCFD(2)

Intensité Carbone Moyenne (Scope 1 & 2)(3)



Taux de couverture (Fonds / Indice)	94% / 92%

Indice: 100,00% BLOOMBERG EUROAGG 500 TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR

Le taux de couverture indique le poids des actifs pour lesquels l'intensité carbone est disponible. Ce taux de couverture est exprimé en % de l'actif de la poche.

Principaux contributeurs à l'intensité carbone moyenne du portefeuille (SCOPE1 & 2) (4)

Entreprises (5)	Contribution à l'intensité Carbone du ptf (%) (6)	Intensité Carbone (tCO2 / Millions de dollars de chiffre d'affaires)	Emissions Carbone (tCO2) (7)
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	10%	698	9 905 013
DIGITAL DUTCH FINCO BV	9%	768	2 997 417
SSE PLC	8%	1 030	8 906 002
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	6%	689	50 245 684
ENGIE SA	5%	644	40 919 641
IBERDROLA INTERNATIONAL BV	5%	394	14 893 065
ENEL SPA	3%	689	50 245 684
APA INFRASTRUCTURE LTD	3%	812	1 410 031
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	3%	1 017	30 151 731
MONDI FINANCE PLC	3%	562	4 267 786

Source :Trucost

Ostrum AM utilise Trucost pour récupérer l'ensemble des intensités carbone des scopes 1 et 2 pour le corporate et le souverain. À ce stade, le scope 3 n'est pas pris en compte dans l'analyse, comme le recommande le SBTi. Pour récupérer ces données, Trucost collecte les émissions de gaz à effet de serre par le biais d'une variété de sources publiques, telles que les rapports financiers des entreprises, les sources de données environnementales et les données publiées sur les sites Internet des entreprises ou d'autres sources publiques. En l'absence de publications sur les données, le modèle d'entrées-sorties élargi à l'environnement (EEIO) de Trucost combine des données d'impact environnemental spécifiques à l'industrie avec des données macroéconomiques quantitatives sur le flux de biens et de services entre les différents secteurs de l'économie afin d'obtenir une donnée estimée sur les émissions carbones. Une fois l'intensité de chaque émetteur récupérée, l'intensité carbone de chaque portefeuille est obtenue en additionnant l'intensité de chaque émetteur, pondérée par son poids dans celui-ci. Ce dernier calcul correspond à la Weighted Average Carbon Intensity (WACI), telle que préconisée par la TCFD. L'intensité carbone mesure ainsi volume d'émissions de carbone par dollar de chiffre d'affaire généré par les émetteurs du portefeuille sur une période donnée. Plus d'informations sur la méthodologie ici : https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/faq-trucost.pdf

1. L'intensité carbone correspond au volume de CO2 émis pour 1 million de dollars de chiffre d'affaires réalisé.
Pour calculer cette intensité, nous prenons en compte non seulement les émissions directes liées aux opérations de l'entreprise **(Scope 1)** mais également celles liées à la fourniture de l'énergie nécessaire **(Scope 2)**.

Intensité carbone d'une entreprise (tonnes de CO2 / Millions de dollars de chiffre d'affaires) = (Scope 1 + Scope 2) / Millions de dollars du chiffre d'affaires.

2. La TCFD est le Groupe de travail sur les informations financières à fournir concernant le climat fondé par le Conseil de stabilité financière. Le Conseil de stabilité financière ou CSF (en anglais Financial Stability Board ou FSB) , est un groupement économique international créé lors de la réunion du G20 à Londres en avril 2009.

3. Scope 1: Emissions de gaz à effet de serre générées par la combustion de combustibles fossiles et processus de production détenus ou contrôlés par l'entreprise.

3. Scope 2: Emissions de gaz indirectes liées à la consommation d'énergie de l'entreprise.

4. L'intensité carbone moyenne du portefeuille est la somme des intensités carbones des entreprises pondérée par les poids du portefeuille.

5. Le calcul de l'intensité carbone moyenne du portefeuille prend uniquement en compte les titres d'émetteurs privés détenus dans nos fonds internes.

6. Représente la contribution en % de l'entreprise dans l'intensité carbone moyenne du portefeuille.

7. Représente le nombre de tonnes de CO2 émis par l'entreprise sur les Scope 1 et Scope 2.

Source : Natixis Investment Managers International sauf indication contraire

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

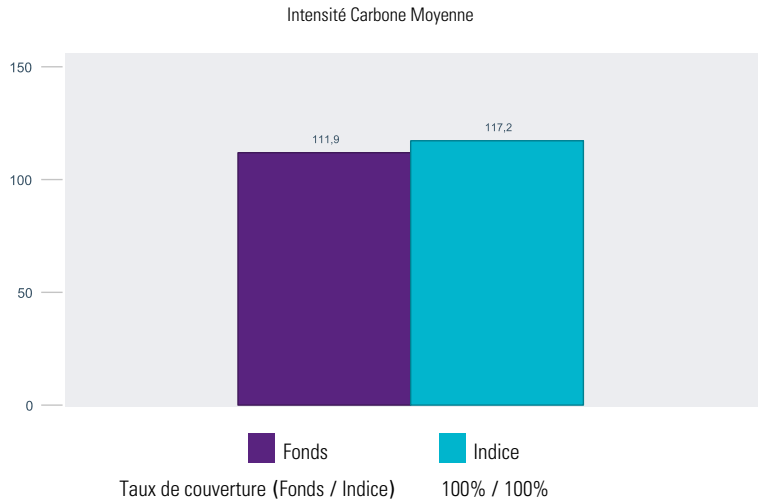
Pour plus d'informations concernant les enjeux de la Loi Energie Climat, veuillez consulter le dernier rapport d'Ostrum AM disponible sur le site internet d'Ostrum AM.

Ostrum SRI Euro Aggregate

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

Reporting extra-financier - Intensité carbone Souverain(1)

INTENSITÉ CARBONE DE LA PART SOUVERAINS DU PORTEFEUILLE ET DE SON INDICE : INTENSITÉ CARBONE SUR LES SOUVERAINS EST EXPRIMÉE EN TONNES DE CO^2 / MILLION DE DOLLARS DE PIB RÉALISÉ



Taux de couverture (Fonds / Indice) 100% / 100%

Indice: 100,00% BLOOMBERG EUROAGG 500 TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR

Le taux de couverture indique le poids des actifs pour lesquels l'intensité carbone est disponible. Ce taux de couverture est exprimé en % de l'actif de la poche.

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ CARBONE MOYENNE DU PORTEFEUILLE (SCOPE1 & 2)(2)

Pays (3)	Contribution à l'intensité Carbone du ptf (%)(4)	Intensité Carbone (tCO^2 / millions de dollars de PIB réalisé)	Emissions Carbone (tCO2)(5)
FRANCE	11%	144	392
ITALIE	10%	194	389
ESPAGNE	8%	226	315
ALLEMAGNE	6%	218	840
AUTRICHE	1%	181	80
BELGIQUE	1%	209	111
ISRAEL	1%	225	89
PAYS-BAS	1%	215	195
IRLANDE	1%	154	60
SLOVÉNIE	1%	215	12

Source :Trucost

Ostrum AM utilise Trucost pour récupérer l'ensemble des intensités carbone des scopes 1 et 2 pour le corporate et le souverain. À ce stade, le scope 3 n'est pas pris en compte dans l'analyse, comme le recommande le SBTi. Pour récupérer ces données, Trucost collecte les émissions de gaz à effet de serre par le biais d'une variété de sources publiques, telles que les rapports financiers des entreprises, les sources de données environnementales et les données publiées sur les sites Internet des entreprises ou d'autres sources publiques. En l'absence de publications sur les données, le modèle d'entrées-sorties élargi à l'environnement (EEIO) de Trucost combine des données d'impact environnemental spécifiques à l'industrie avec des données macroéconomiques quantitatives sur le flux de biens et de services entre les différents secteurs de l'économie afin d'obtenir une donnée estimée sur les émissions carbones. Une fois l'intensité de chaque émetteur récupérée, l'intensité carbone de chaque portefeuille est obtenue en additionnant l'intensité de chaque émetteur, pondérée par son poids dans celui-ci. Ce dernier calcul correspond à la Weighted Average Carbon Intensity (WACI), telle que préconisée par la TCFD. L'intensité carbone mesure ainsi volume d'émissions de carbone par dollar de chiffre d'affaire généré par les émetteurs du portefeuille sur une période donnée. Plus d'informations sur la méthodologie ici : https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/faq-trucost.pdf

1. L'intensité Carbone correspond au volume de CO2 émis pour 1 million de dollars de PIB réalisé.
Pour calculer cette intensité, nous prenons en compte les émissions territoriales de gaz à effet de serre (GES) d'un pays, y compris l'utilisation des terres, le changement d'affectation des terres et la foresterie, telles que rapportées par le PRIMAP.

Intensité carbone d'un pays (tonnes de CO2 / Millions de dollars de PIB) = (Emissions Carbone) / Millions de dollars de PIB

2. L'intensité carbone moyenne du portefeuille est la somme des intensités carbones des pays pondérée par les poids du portefeuille.

3.Le calcul de l'intensité carbone moyenne du portefeuille prend uniquement en compte les titres d'émetteurs souverains détenus dans nos fonds internes.

4.Représente la contribution en % du pays dans l'intensité carbone moyenne du portefeuille.

5.Représente le nombre de millions de tonnes équivalent CO2 émis par le pays pour la part de dette détenue dans le portefeuille.Emissions Carbone:Emissions territoriales de gaz à effet de serre (GES) d'un pays, y compris l'utilisation des terres, le changement d'affectation des terres et la foresterie, telles que rapportées par le PRIMAP

PRIMAP est une base de données combinant plusieurs ensembles de données sur les émissions carbone des souverains, publiés pour créer un ensemble complet de trajectoires d'émissions de gaz à effet de serre pour une majorité de pays membres ou non de la CCNUCC (Convention-cadre des Nations unies sur les changements climatiques) à partir de 1850. Ces données représentent les principales catégories en matière de Gas à effet de serre du GIEC (Groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat) de 2006 (CO2, CH4, N2O...) Plus d'information ici : http://doi.org/10.5880/PIK.2016.003 Trucost est un fournisseur de données.

Source : Natixis Investment Managers International sauf indication contraire

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

Pour plus d'informations concernant les enjeux de la Loi Energie Climat, veuillez consulter le dernier rapport d'Ostrum AM disponible sur le site internet d'Ostrum AM.

Seeyond Europe Sustainable Minvol

Reporting extra-financier

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

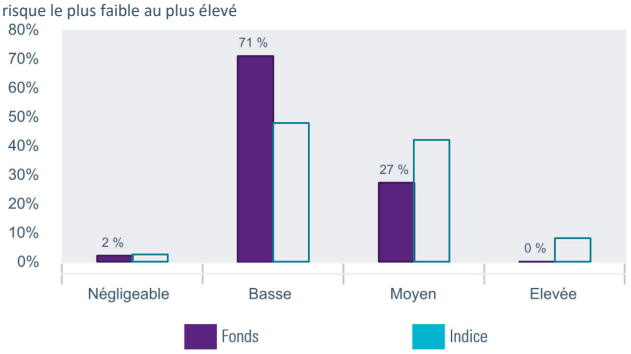
CATÉGORIES RISQUE ESG

Du risque le plus faible au plus élevé

	Fonds		Indice	
	Nombre de valeurs	Poids	Nombre de valeurs	Poids
Négligeable	4	2 %	18	2 %
Basse	87	71 %	223	48 %
Moyen	32	27 %	159	42 %
Elevée	0	0 %	27	8 %
Total	**123**	**100 %**	**427**	**100 %**

CATÉGORIES RISQUE ESG

Du risque le plus faible au plus élevé



Source : Sustainalytics

Score ESG Risque Catégorie - Grille de lecture

Négligeable (0-9.99) : impact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille négligeable	Basse (10-19.99) : impact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille faible	Moyen (20-29.99) : impact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille modéré	Elevée (30-39.99) :impact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille élevé	Critique (>40) : limpact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille sévère

Chaque catégorie saisit un niveau d'impacts financiers importants découlant des facteurs ESG. La note est attribuée sur une échelle de 0 à 100, où les notes les plus faibles sont les meilleures, 0 indiquant qu'une entreprise n'a pas de risque ESG. Source : Sustainalytics

RISQUE SCORE ESG

Plus le score est bas, plus le risque ESG est faible

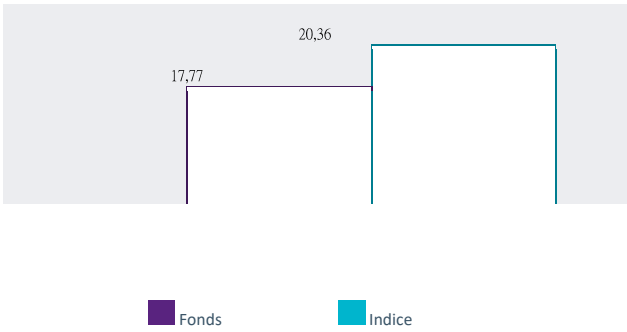
Fonds	Indice

RISQUE SCORE ESG

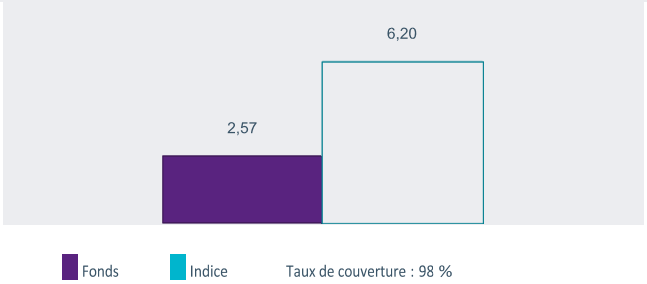
Plus le score est bas, plus le risque ESG est faible

Risque le plus élevé

17,77
20,36

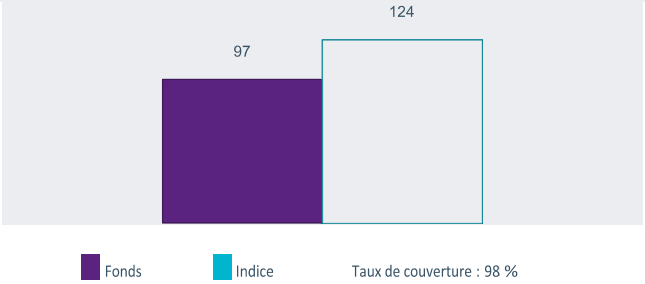


EMISSIONS CARBONE (MTCO2e)



Emissions carbone. Exprimée en Million Tonnes CO2e (MTC02e), cette mesure comptabilise les émissions de gaz à effet de serre « induites » par l'activité de l'entreprise prenant en compte les émissions directes (scope 1) et les émissions indirectes liées aux consommations énergétiques (scope 2). Agrégée au niveau du portefeuille, cette mesure est la moyenne pondérée des «

INTENSITÉ CARBONE (TC02e/USD Mln Sales)



L'intensité carbone est le rapport entre les émissions carbone (Tonne CO2e) et le chiffre d'affaire (million USD) de l'entreprise. Agrégée au niveau du portefeuille, cette mesure est la moyenne pondérée des « intensités carbone » des émetteurs du portefeuille.

Source : Sustainalytics

émissions carbone » des émetteurs du portefeuille. Les émissions du scope 3 ne sont pas prises en compte.

Copyright © (2020) Sustainalytics. Tous droits réservés.
Ce rapport contient des renseignements élaborés par Sustainalytics. Ces informations et données sont la propriété de Sustainalytics et/ou de ses fournisseurs tiers (Données de tiers) et sont fournies à titre informatif uniquement. Ils ne constituent ni un produit ou un projet, ni un conseil en investissement, et ne sont pas tenus d'être complets, opportuns, exacts ou adaptés à une fin particulière. Leur utilisation est assujettie à des conditions disponibles à l'adresse https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers/.

Généré le : 13/07/2022

Seeyond Global Sustainable Minvol

Reporting extra-financier

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/06/2022

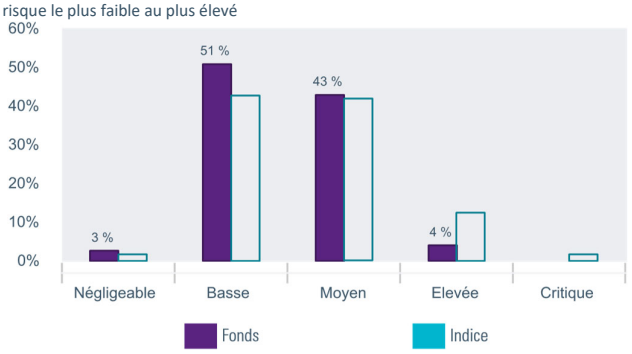
CATÉGORIES RISQUE ESG

Du risque le plus faible au plus élevé

	Fonds		Indice	
	Nombre de valeurs	Poids	Nombre de valeurs	Poids
Négligeable	6	3 %	46	2 %
Basse	85	51 %	852	43 %
Moyen	72	43 %	1 149	42 %
Elevée	7	4 %	557	12 %
Critique	0	0 %	199	2 %
Total	**170**	**100 %**	**2 803**	**100 %**

CATÉGORIES RISQUE ESG

Du risque le plus faible au plus élevé



Score ESG Risque Catégorie - Grille de lecture

Source : Sustainalytics

Négligeable (0-9.99) : impact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille négligeable	Basse (10-19.99) : impact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille faible	Moyen (20-29.99) : impact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille modéré	Elevée (30-39.99) :impact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille élevé	Critique (>40) : limpact financier lié à des problématiques E, S, ou G sur le portefeuille sévère

Chaque catégorie saisit un niveau d'impacts financiers importants découlant des facteurs ESG. La note est attribuée sur une échelle de 0 à 100, où les notes les plus faibles sont les meilleures, 0 indiquant qu'une entreprise n'a pas de risque ESG. Source : Sustainalytics

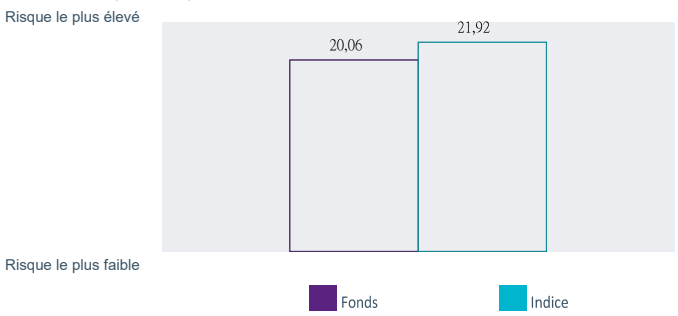
RISQUE SCORE ESG

Plus le score est bas, plus le risque ESG est faible

Fonds	Indice
20,06	21,92

RISQUE SCORE ESG

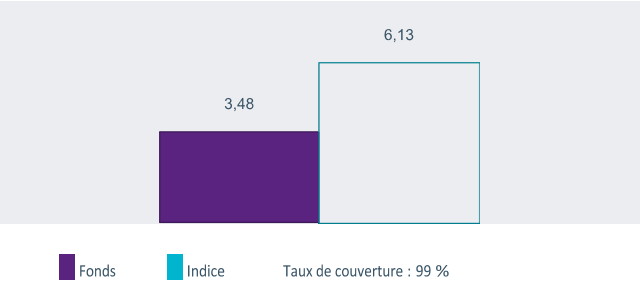
Plus le score est bas, plus le risque ESG est faible

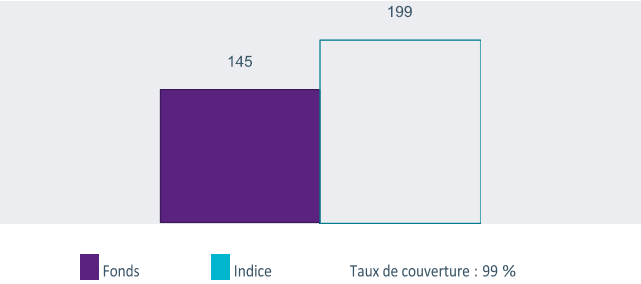


Les notations de risque ESG s'interprètent comme une mesure du risque non géré par les entreprises et susceptible d'impacter significativement leurs valorisations. Plus la note de risque ESG d'une entreprise est faible, plus le risque global de subir des répercussions financières importantes en raison de facteurs ESG est faible. Les notations des risques ESG de Sustainalytics se composent de trois éléments de base qui contribuent à leur note globale : Les enjeux ESG matériels (ou « MEI » - Material ESG Issues) la gouvernance d'entreprises , et des sujets idiosyncratiques . La notation de risque ESG est constituée des scores de 3 à 9 enjeux ESG matériels (sur un total possible de 20) ainsi que d'un score de gouvernance d'entreprise. Les indicateurs analysés sur ces différents enjeux ESG matériels sont entre autres :

- les émissions carbone , l'utilisation des ressources telles que l'eau pour le pilier Environnemental,
- la gestion du capital humain au travers de plan de formation mis en place par l'entreprise, pour le pilier Social,
- la qualité du management, l'intégrité du comité de direction pour la gouvernance des entreprises.Ces scores auront des pondérations différentes en fonction du sous-secteur auquel appartient l'entreprise évaluée, ainsi que de l'exposition au risque spécifique à cette entreprise. De plus, les controverses dans lesquelles une entreprise a été impliquée sont intégrées dans la notation de risque ESG afin de refléter au plus près de la réalité sa performance dans la notation. « Pour plus d'informations sur la méthodologie, veuillez contacter votre interlocuteur habituel au sein de Natixis Investment Managers ou consulter www.sustainalytics.com/esg-ratings/

EMISSIONS CARBONE (MTCO2	INTENSITÉ CARBONE (TC02e/USD Mln Sales)





Emissions carbone. Exprimée en Million Tonnes CO2e (MTC02e), cette mesure comptabilise les émissions de gaz à effet de serre « induites » par l'activité de l'entreprise prenant en compte les émissions directes (scope 1) et les émissions indirectes liées aux consommations énergétiques (scope 2). Agrégée au niveau du portefeuille, cette mesure est la moyenne pondérée des « émissions carbone » des émetteurs du portefeuille. Les émissions du scope 3 ne sont pas prises en compte.

L'intensité carbone est le rapport entre les émissions carbone (Tonne CO2e) et le chiffre d'affaire (million USD) de l'entreprise. Agrégée au niveau du portefeuille, cette mesure est la moyenne pondérée des « intensités carbone » des émetteurs du portefeuille.

Source : Sustainalytics

Copyright © (2020) Sustainalytics. Tous droits réservés.
Ce rapport contient des renseignements élaborés par Sustainalytics. Ces informations et données sont la propriété de Sustainalytics et/ou de ses fournisseurs tiers (Données de tiers) et sont fournies à titre informatif uniquement. Ils ne constituent ni un produit ou un projet, ni un conseil en investissement, et ne sont pas tenus d'être complets, opportuns, exacts ou adaptés à une fin particulière. Leur utilisation est assujettie à des conditions disponibles à l'adresse https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers/.

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.
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.

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.

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 2022, le TER annualisé pour chaque classe d'actions active à cette date et autorisée à la commercialisation en Suisse est le suivant :

Exercice au 30/06/22	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	Classe I/A(EUR)	0.37
	Classe R/A(EUR)	0.68
	Classe N/A(EUR)	0.53
	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)	0.84
	Classe R/D(EUR)	0.85
	Classe RE/A(EUR)	1.43
	Classe SI/A(EUR)	0.25
	Classe SI/D(EUR)	0.25
	Classe N/A(EUR)	0.54
	Classe N1/A(EUR)	0.40
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit	Classe I/A(EUR)	0.56
	Classe R/A(EUR)	1.00
	Classe R/D(EUR)	1.00
	Classe SI/A(EUR)	0.27
	Classe N/A(EUR)	0.70
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation	Classe I/A(EUR)	0.46
	Classe I/D(EUR)	0.45
	Classe N/A(EUR)	0.68
	Classe R/A(EUR)	0.85
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate	Classe I/A(EUR)	0.58
	Classe I/D(EUR)	0.58
	Classe R/A(EUR)	1.01
	Classe R/D(EUR)	1.00
	Classe RE/A(EUR)	1.57
	Classe RE/D(EUR)	1.58
	Classe SI/A(EUR)	0.29
	Classe SI/D(EUR)	0.29
	Classe N/A(EUR)	0.67
NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities	Classe I/A(EUR)	0.47
	Classe R/A(EUR)	0.90
	Classe RE/A(H-USD)	1.20
	Classe SI/A(EUR)	0.27

Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

Exercice au 30/06/22	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	Classe M/D(EUR)	0.86
	Classe I/A(EUR)	-
	Classe I/D(EUR)	1.81
	Classe R/A(EUR)	2.36
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity	Classe I/A(EUR)	0.71
	Classe I/D(EUR)	0.69
	Classe R/A(EUR)	1.41
	Classe R/D(EUR)	1.41
	Classe RE/A(EUR)	1.99
	Classe RE/D(EUR)	2.01
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund	Classe I/A(EUR)	0.61
	Classe R/A(EUR)	1.25
	Classe RE/A(EUR)	1.74
	Classe RE/D(EUR)	1.73
	Classe R/A(H-USD)	1.24
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Classe M/A(EUR)	0.28
	Classe I/A(EUR)	0.82
	Classe I/D(EUR)	0.82
	Classe R/A(EUR)	1.66
	Classe SI/A(EUR)	0.74
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral	Classe SI/A(H-USD)	0.00
	Classe SI/A(EUR)	0.02
	Classe I/A(EUR)	0.12
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Sustainable Minvol	Classe SI/D(EUR)	0.44
	Classe SI/A(EUR)	0.44
	Classe I/A(EUR)	0.75
	Classe I/D(EUR)	0.75
	Classe N1/A(EUR)	0.77
	Classe R/A(EUR)	1.82
	Classe R/D(EUR)	1.82
	Classe R/A(USD)	1.84
	Classe RE/A(EUR)	2.53
	Classe N/A(EUR)	0.86
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Sustainable Minvol	Classe M/D(EUR)	0.40
	Classe I/A(EUR)	0.74
	Classe I/D(EUR)	0.75
	Classe I/A(H-USD)	0.75
	Classe N/A(EUR)	0.89
	Classe R/A(H-USD)	1.84
	Classe R/A(EUR)	1.81
	Classe R/D(EUR)	1.83
	Classe RE/A(EUR)	2.54
Seeyond Volatility Strategy	Classe I/A(EUR)	0.65
	Classe R/A(EUR)	1.39
	Classe R/A(H-USD)	1.40
	Classe R/A(H-SGD)	1.44
	Classe N/A(EUR)	0.79

Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

Exercice au 30/06/22	Classes d'actions	TER en % (commission de performance incluse)
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds	Classe I/A(USD)	0.79
	Classe I/A(EUR)	-
	Classe I/A(H-EUR)	0.78
	Classe R/A(USD)	1.32
	Classe R/A(EUR)	1.35
	Classe R/A(H-EUR)	1.32
	Classe SI/A(H-EUR)	0.49
	Classe N/A (H-EUR)	0.93
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity	Classe M/A(EUR)	0.90
	Classe I/A(EUR)	1.00
	Classe R/A(EUR)	1.73
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	Classe I/A(USD)	1.47
	Classe I/A(H-EUR)	0.85
	Classe SI/NPF(USD)	0.60
	Classe N/A(H-EUR)	-
	Classe R/A(H-EUR)	1.58

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 30/06/22	Classe d'actions	Commission de performance
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity	Classe I/D(EUR)	0.68
	Classe R/A(EUR)	0.16
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund	Classe I/A(EUR)	0.02
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds	Classe I/A(USD)	0.62
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months	Classe R/A(EUR)	0.02

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 2022

		Classe d'actions	Indice de référence
		30/06/22	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Bonds Opportunities 12 Months			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe I/A(EUR)	EUR	-0.81%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-1.10%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-0.65%	
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Credit Short Duration			Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3
Classe I/A(EUR)	EUR	-4.11%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-4.05%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-4.52%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-4.50%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-5.08%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-3.95%	
Classe SI/D(EUR)	EUR	-3.89%	
Classe N/A(EUR)	EUR	-4.24%	
Classe N1/A(EUR)	EUR	-4.10%	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Credit			Bloomberg Euro Aggregate Corporate
Classe I/A(EUR)	EUR	-12.10%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-12.48%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-12.40%	
Classe N/A(EUR)	EUR	-12.22%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-11.82%	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Euro Inflation			Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index (the "Reference Index")
Classe I/A(EUR)	EUR	4.80%	
Classe I/D(EUR)	EUR	4.79%	
Classe N/A(EUR)*	EUR	-	
Classe R/A(EUR)	EUR	4.39%	
NATIXIS AM Funds - Ostrum SRI Euro Aggregate			Bloomberg Capital Euro Aggregate 500MM
Classe I/A(EUR)	EUR	-13.32%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-13.22%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-13.62%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-13.63%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-13.06%	
Classe SI/D(EUR)	EUR	-12.93%	
Classe N/A(EUR)	EUR	-13.30%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-14.18%	
Classe RE/D(EUR)	EUR	-14.18%	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Credit Opportunities			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe I/A(EUR)	EUR	-4.88%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-5.28%	
Classe RE/A(H-USD)	USD	-4.60%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-4.69%	

Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

		Classe d'actions	Indice de référence
		30/06/22	
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Convertible Bonds			Thomson Reuters Convertible Index - Global Focus Hedged (USD)
Classe I/A(USD)	USD	-19.17%	
Classe I/A(H-EUR)	EUR	-19.86%	
Classe SI/A (USD)	USD	-18.55%	
Classe N/A (H-EUR)	EUR	-100.00%	
Classe R/A (H-EUR)	EUR	-20.47%	
NATIXIS AM Funds - DNCA Euro Value Equity			MSCI EMU Dividend Net Reinvested
Classe M/D(EUR)	EUR	-12.76%	
Classe I/A(EUR)	EUR	-100.00%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-13.19%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-14.41%	
NATIXIS AM Funds - Natixis Conservative Risk Parity			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR) the "Reference Index"
Classe I/A(EUR)	EUR	-6.97%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-6.73%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-7.63%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-7.42%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-8.17%	
Classe RE/D(EUR)	EUR	-8.06%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe I/A(EUR)	EUR	-6.49%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-7.08%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-7.55%	
Classe RE/D(EUR)	EUR	-7.53%	
Classe R/A(H-USD)	USD	-6.03%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund			Daily- capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe M/A(EUR)	EUR	-10.56%	
Classe I/A(EUR)	EUR	-11.04%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-11.05%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-11.79%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-10.96%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Market Neutral			Daily-capitalized Euro Short-Term Rate (€STR)
Classe I/A(EUR)	EUR	-1.19%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-0.89%	
Classe SI/A(H-USD)	USD	-100.00%	

Informations spéciales à l'attention des investisseurs en Suisse

		Classe d'actions	Indice de référence
		30/06/22	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Europe Sustainable Minvol			MSCI Europe Dividend Net Reinvested
Classe SI/D(EUR)	EUR	-1.75%	
Classe SI/A(EUR)	EUR	-1.84%	
Classe N1/A(EUR)	EUR	-2.16%	
Classe I/A(EUR)	EUR	-2.13%	
Classe I/D(EUR)	EUR	-2.04%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-3.17%	
Classe R/D(EUR)	EUR	-3.12%	
Classe R/A(H-USD)	USD	-1.98%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	-3.85%	
Classe N/A(EUR)	EUR	-2.27%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Global Sustainable Minvol			MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested
Classe M/D (EUR)	EUR	5.63%	
Classe I/A (EUR)	EUR	5.37%	
Classe I/D (EUR)	EUR	5.29%	
Classe R/A (H-USD)	USD	5.28%	
Classe R/A(EUR)	EUR	4.26%	
Classe R/D(EUR)	EUR	4.23%	
Classe RE/A(EUR)	EUR	3.52%	
Classe I/A (H-USD)	USD	6.41%	
Classe N/A (EUR)	EUR	5.23%	
NATIXIS AM Funds - Seeyond Volatility Strategy			-
Classe I/A(EUR)	EUR	2.49%	
Classe R/A(EUR)	EUR	1.74%	
Classe R/A(H-USD)	USD	2.30%	
Classe R/A(H-SGD)	SGD	2.75%	
Class N/A(EUR)	EUR	2.35%	
NATIXIS AM Funds - Ostrum Global Emerging Bonds			JP Morgan EMBI Global Diversified
Classe I/A(USD)	USD	-20.40%	
Classe I/A(EUR)	EUR	-100.00%	
Classe I/A(H-EUR)	EUR	-21.50%	
Classe R/A(USD)	USD	-20.82%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-10.21%	
Classe R/A(H-EUR)	EUR	-21.93%	
Classe N/A(H-EUR)	EUR	-21.63%	
Classe SI/A(H-EUR)	EUR	-21.27%	
NATIXIS AM Funds - DNCA Global Emerging Equity			MSCI Emerging Markets Investable Market
Classe M/A(EUR)	EUR	-19.49%	
Classe I/A(EUR)	EUR	-19.57%	
Classe R/A(EUR)	EUR	-20.15%	

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.