

# FCP SÉLECTIZ PLUS

REPORTING MENSUEL

COMMUNICATION À CARACTÈRE PUBLICITAIRE - EXCLUSIVEMENT POUR LES INVESTISSEURS PROFESSIONNELS OU NON PROFESSIONNELS INVESTIS DANS LE FONDS

CLASSE D'ACTIONS : R/A (EUR) FR0013196680 / FCP de droit français

janvier 2025

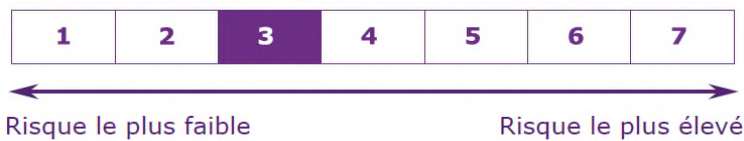
FCP SÉLECTIZ PLUS consiste à associer le savoir-faire de plusieurs sociétés de gestion reconnues au sein du groupe BPCE.

## L'OBJECTIF ET LA POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le FCP SÉLECTIZ PLUS cherche à réaliser une performance de **+5.0%** par an au-delà de l'indice €STR capitalisé (indice de référence du marché monétaire de la zone Euro) sur une durée minimale de placement de 5 ans. Le FCP SÉLECTIZ PLUS offre ainsi une large diversité d'approches en termes de stratégies d'investissement. Il s'appuie sur le savoir-faire de plusieurs experts possédant chacun leur propre grille d'analyse pour décrypter les marchés financiers. Cette construction de portefeuille vise ainsi une très large diversification, tant au niveau des classes d'actifs que des stratégies d'investissement mises en œuvre.



## INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).



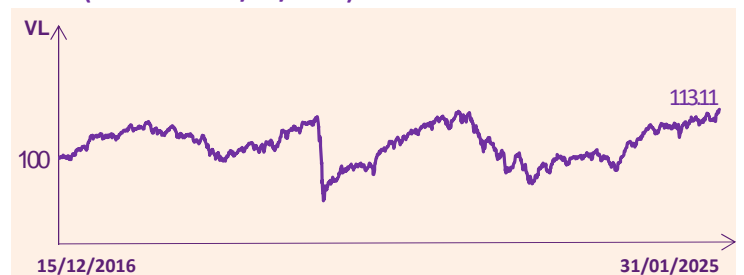
## PERFORMANCES (NETTES DES FRAIS DE GESTION)



La performance d'un fonds est une mesure en % de l'évolution de sa valeur liquidative entre deux dates données. Elle peut être « glissante » (c'est-à-dire sur 1 an, 3 ans, 5 ans, etc...) ou « calendaire » pour chaque année civile (2012, 2013, etc.). Elle mesure ainsi le résultat de la politique d'investissement du gestionnaire de fonds.

	Fonds
1 mois	2.57%
3 mois	3.82%
1 an	7.48%
Début d'année	2.57%
3 ans	4.80%
5 ans	3.89%

## ÉVOLUTION DE LA VL (arrêtée au 31/01/2025)



\*Les chiffres des performances cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Données hebdomadaires glissantes. Compte tenu de la date de création du Fonds, il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.



## VALEUR LIQUIDATIVE (arrêtée au 31/01/2025)

**113.11 EUR**



La valeur liquidative est la valeur d'une part du FCP. Pour la calculer, il faut effectuer le rapport entre l'Actif Net du fonds (=montant total du fonds en €) sur le nombre de parts du fonds. Par exemple, si un fonds a un Actif Net de 15 000 000€ et que ce fonds est réparti entre 15 000 parts, la VL (ou Valeur Liquidative) est égale à :  $15\ 000\ 000 / 15\ 000 = 1\ 000$

\* La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer.

# FCP SÉLECTIZ PLUS R (EUR) – C



Actif Net : 588.23 M€

Volatilité annualisée :  
(3 ans) 6.90%

Performance mensuelle\* :  
2.57%



### La volatilité

Amplitude de variation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice sur une période donnée. Une volatilité élevée signifie que le cours du titre varie de façon importante, et donc que le risque associé à la valeur est grand.

\*Les chiffres des performances cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Données hebdomadaires glissantes. Compte tenu de la date de création du Fonds, il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.



## STRUCTURE DU PORTEFEUILLE ET EVOLUTION SUR LE MOIS

Sélectiz Plus

Gérant financier	Nom du fonds ISIN	Poids du fonds (fin de mois)	Performance de la ligne sur le mois (nette des frais de gestion)*	Volatilité annualisée
DORVAL FUND & INVESTMENT	<b>Dorval Global Allocation</b> FR0010690974	14.0%	1.83%	5.71%
VEGA Investment Solutions	<b>VEGA Patrimoine ISR</b> FR0012007003	18.0%	4.13%	12.16%
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS	<b>Natixis Diversified Solution</b> FR0007480389	18.0%	1.13%	6.04%
H2O Asset Management	<b>H2O Fidelio</b> IE00BYNJFC85	0.0%	-	-
DNCA INVESTMENTS	<b>DNCA Invest Evolutif</b> LU1354236611	22.8%	4.00%	9.69%
mirova Responsible Investing	<b>Mirova Europe Sust. Economy Fund</b> LU2324752851	12.1%	3.03%	8.89%
DNCA INVESTMENTS	<b>DNCA Invest Alpha Bonds</b> LU1728553857	15.0%	1.18%	2.91%

\*Les performances sont données ici à titre purement indicatif. Vous pouvez retrouver toutes les caractéristiques du FCP sur le site de la société de gestion via le code ISIN de la part.

Source: Natixis Investment Managers International

## COMPORTEMENT DU FCP SÉLECTIZ PLUS SUR LE MOIS

Les marchés boursiers européens entament l'exercice 2025 sur une note positive : le Stoxx Europe 600 progressant de 6,4 %. La hausse est indiscriminée sur le plan géographique avec des hausses significatives pour le DAX (+8,5 %), le CAC 40 (+7,8 %), l'IBEX 35 (+7,2 %) et le FTSE 100 (+6,2 %). Les biens et services de consommation (+10,8 %) mènent la progression, portés par le luxe, suivis par les services financiers (+9,7 %) et les bancaires (+9,5 %). Les services aux collectivités ferment la marche (+1,4 %). À Wall Street, le S&P 500 progresse de 2,8 % tandis que le Nasdaq progresse de 2,3 %. La technologie (-3,0 %) constitue le seul secteur en territoire négatif, contrastant avec les fortes performances des services de communication (+9,0 %), de la santé (+6,6 %) et des financières (+6,4 %). Les premiers résultats d'entreprises sont particulièrement encourageants aux États-Unis. Sur les 179 sociétés du S&P 500 ayant publié leur résultats, 78 % ont dépassé les attentes, pour une surprise positive agrégée de 5,9 %. En Europe, la saison débute à peine avec seulement 10 % des sociétés qui ont publié leurs résultats, dont la moitié au-dessus des attentes. Sur le marché des changes, l'euro-dollar termine le mois proche des niveaux de fin 2024 (à 1,02 \$), tandis que le yen s'apprécie de 1,3 % face au billet vert. Hors H2O Fidelio qui est fermé, les sous-jacents ont tous enregistré des performances positives allant de +1,13 % pour le fonds Natixis Diversified Solution à +4,13 % pour le fonds VEGA Patrimoine ISR. Le portefeuille Sélectiz Plus entame l'année 2025 avec une performance de +2,6 % à fin janvier.

# FCP SÉLECTIZ PLUS R (EUR) – C



## FOCUS EXPERTS

Les performances et caractéristiques décrites ci-après ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.



### DORVAL GLOBAL ALLOCATION

Performance de la ligne sur le mois : **1.83%**

En janvier, Dorval Global Allocation affiche une performance de 1.83%. Les marchés internationaux commencent l'année en nette progression. Les investisseurs sont momentanément rassurés par la temporisation du nouveau président américain, Donald Trump, concernant la guerre commerciale lors de son inauguration. Les incertitudes reviennent cependant sur plusieurs fronts, avec un nouveau modèle d'intelligence artificielle chinois qui remet en question l'optimisme autour de la technologie américaine, ainsi que les menaces américaines de hausse des droits de douane sur le Canada et le Mexique dès le début du mois de février. Le thème New Capex a été pénalisé par les interrogations sur les investissements en intelligence artificielle. À l'inverse, le thème des Financières Europe-Japon poursuit sa progression rapide, bénéficiant d'un couple rendement-valorisation toujours attractif. Au cours du mois, nous avons maintenu un taux d'exposition aux actions élevé et mis en place des couvertures optionnelles pour nous protéger de l'impact d'une éventuelle dégradation des relations commerciales internationales. Nous avons également cédé le thème Anti-fragile afin de nous recentrer sur le cœur du portefeuille, par nature plus diversifié.

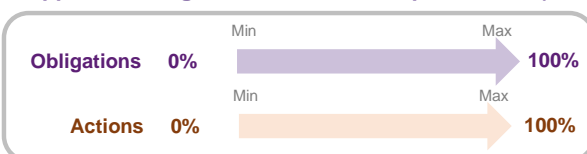
Indicateur de référence	50% Eonia Capitalisé et 50% MSCI World Nets Réinvestis
Objectif de gestion	L'objectif du fonds est de surperformer son indicateur de référence calculé Dividendes Net Réinvestis sur une durée de placement recommandée de 5 ans.
Actif Net	225.3 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	5.71%

#### Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	1.83%	1.83%	8.41%	9.82%	24.72%

Les performances et caractéristiques ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.

#### Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



**DORVAL Global Convictions** est une solution d'investissement patrimoniale dite flexible qui vise à tirer parti du dynamisme des entreprises internationales tout en cherchant à réduire l'impact d'une baisse des marchés financiers.



### VEGA PATRIMOINE ISR

Performance de la ligne sur le mois : **4.13%**

En janvier, VEGA Patrimoine ISR affiche une performance de 4,13 % sur le mois contre 3,58% pour son indicateur de référence. Le retour de Donald Trump au pouvoir créé plus de volatilité et d'incertitudes mais les actions européennes ont surperformé les marchés américains en janvier. Deux nouvelles valeurs ont été intégrés au portefeuille, Infineon et AkzoNobel. L'exposition nette aux actions est de 50,5% à la fin du mois.

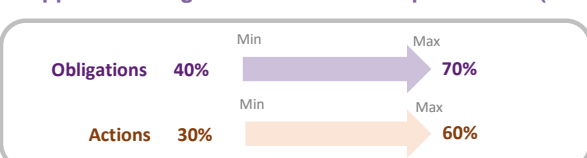
Indicateur de référence	45% CAC 40 DNR € +30% BBGB EURO AGG TREAS 5-7Y TR € +25% EONIA Capitalisé
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure ou égale à l'indicateur de référence sur une durée minimum de 3 ans
Actif Net	474.1 M€
Indicateur Synthétique de Risque	4/7
Vol. annualisée (depuis création)	12.16%

#### Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	4.13%	4.13%	6.05%	9.41%	-

Les performances et caractéristiques ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.

#### Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



**VEGA Patrimoine ISR** est un fonds multi-classes d'actifs qui met en œuvre une allocation de portefeuille dynamique composée d'actions et de produits de taux.

# FCP SÉLECTIZ PLUS R (EUR) – C



## FOCUS EXPERTS

Les performances et caractéristiques décrites ci-après ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.

### DNCA INVEST ALPHA BONDS



#### Performance de la ligne sur le mois : 1.18%

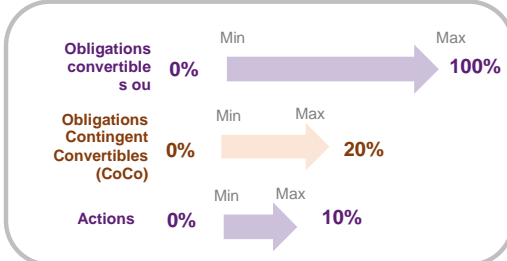
En janvier, DNCA Invest Alpha Bonds affiche une performance de 1.18%. En ce début d'année 2025, les interrogations restent grandes quant à la mise en place des mesures tarifaires, des limitations à l'immigration, et des baisses du taux d'imposition aux sociétés que la nouvelle administration Trump a promis aux américains lors de son élection. Les statistiques du mois restent de bonne facture aux États-Unis, avec un PIB toujours tendanciellement au-dessus de 2%, et faibles en zone euro, avec cependant quelques espoirs d'une amélioration à venir au cours de l'année. Les attentes de court terme sur les banques centrales sont bien balisées : 50 centimes de baisse en zone euro au premier trimestre et à l'opposé, stabilité de la part de la Fed, où, sur la même période, les mouvements sont universellement escomptés. L'inflation est toujours relayée au second plan des radars, en raison de sa tendance favorable, même si son reflux apparaît plus chaotique que prévu. Néanmoins depuis mi-janvier, l'appétit pour la duration et le risque semble de retour. Les marges de crédit poursuivent leur resserrement, et les swaps spreads sur les dettes gouvernementales des grands pays se réduisent progressivement. En gestion la tension observée sur les taux longs en tout début d'année a été mise à profit pour réduire une partie des positions vendeuses en portefeuille, augmentant l'exposition globale de près de 1% par rapport à la fin d'année. Sur les devises, les principaux mouvements concernent un renforcement du dollar américain et du yen, et une poursuite de la vente du franc Suisse. Sur le mois, la belle performance du portefeuille s'explique par la meilleure tenue du marché américain comparé à celui de la zone euro, et au market timing opéré par la hausse de l'exposition.

Indicateur de référence	Indice Eonia
Objectif de gestion	Réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice EONIA + 2.5% par an.
Actif Net	15159.9 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	2.91%

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	1.18%	1.18%	5.10%	18.92%	27.12%

Les performances et caractéristiques ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.

#### Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



**DNCA Invest Alpha Bonds** est un fonds obligataire multi-stratégies international mettant en œuvre une allocation dynamique exploitant un large éventail de stratégies obligataires pour viser un couple rendement risque attractif quel que soit l'environnement sur les marchés.



### NATIXIS DIVERSIFIED SOLUTION

#### Performance de la ligne sur le mois : 1.13%

En janvier, Natixis Diversified Solutions affiche une performance de 1.13%. Les principaux indices actions ont progressé à l'unisson durant un mois de janvier marqué par l'investiture de D. Trump et le retour d'un style de présidence occasionnant des épisodes de volatilité sur les marchés. Alors que les publications des indicateurs d'activité ont continué de traduire la robustesse de l'économie américaine, la Réserve fédérale (Fed) a décidé, sans surprise, de maintenir ses taux directeurs inchangés dans la fourchette actuelle (4,25% - 4,50%). Côté européen, la BCE a également répondu aux attentes en baissant son taux de dépôt de 25 points de base (pb), le ramenant à 2,75%. L'institution monétaire a tenu un discours plus accommodant qu'à son habitude sur les salaires et pointé la faiblesse de la croissance en zone euro au T4. Dans ce contexte, l'indice Euro Aggregate perd 0.03%, le MSCI Europe gagne 6.47% et le MSCI World ex Europe gagne 2.54%. Sur le mois, les actions ont été renforcées pour atteindre 24.58%. En termes d'allocation géographique, nous avons favorisés les actions de la zone Euro pour un peu plus de 1%, et nous avons commencé à construire une position sur le secteur bancaire de la zone Euro. La thématique « Semi-conducteurs » a également été renforcée. Concernant les actions américaines, nous avons conservé la thématique financière et nous sommes constructifs sur le RUSSELL (petites et moyennes capitalisations). La diversification sur les actions chinoises a aussi été conservée. Concernant la duration du portefeuille, nous l'avons réduite progressivement au fur et à mesure de la détente des rendements obligataires. La diversification sur le 10 ans américains a été coupée et nous avons réduit la position sur le 10 ans allemand (future et ETF). En fin de mois, la duration du portefeuille était de 5.83 points.

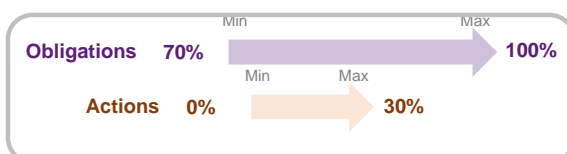
Indicateur de référence	10% MSCI Europe DNR + 10% MSCI World ex-Europe DNR + 80% Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Objectif de gestion	Surperformer son indicateur de référence sur l'horizon de placement minimum recommandé de 3 ans
Actif Net	0 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	6.04%

#### Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	1.13%	1.13%	6.13%	-2.06%	1.68%

Les performances et caractéristiques ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.

#### Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



**Natixis Diversified Solution** offre une gestion diversifiée dont la stratégie permet, d'une part, une allocation entre la poche actions (30% max) et la poche obligataire. D'autre part, le produit offre une diversification géographique hors Europe (par ex. les zones émergents) ainsi que la possibilité d'investir sur des sociétés de tailles différentes (grandes, moyennes et petites capitalisations).

# FCP SÉLECTIZ PLUS R (EUR) – C



## FOCUS EXPERTS

Les performances et caractéristiques décrites ci-après ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.



### H2O FIDELIO

#### Performance de la ligne sur le mois :

Suite à la décision du 22 décembre 2020 du Conseil d'Administration de l'ICAV dont H2O Fidelio est un des sept compartiments, le fonds a été liquidé à hauteur de 80% de son actif par la vente de ses positions liquides en janvier 2021 ; le produit de cette cession a été versé en cash aux actionnaires à cette occasion. Au même moment, un ordre de rachat de l'intégralité de la position dans le fonds Poincaré Global Equities a été passé sur la base de la valeur liquidative du 31 mars 2021 : le produit de cette cession a été remboursé aux investisseurs le 16 avril 2021. Les deux positions restantes, à savoir les actions La Perla et Avatera Medical, devraient être cédées dans les prochains mois.

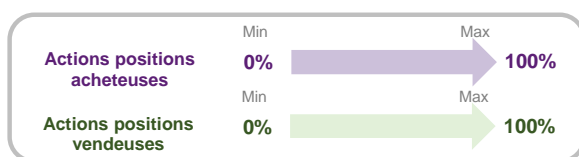
Indicateur de référence	Pas d'indicateur de référence
Objectif de gestion	Réaliser une performance absolue de +5% annualisée sur une durée minimum de placement recommandée de 3 ans.
Actif Net	0 M€
Indicateur Synthétique de Risque	5/7
Volatilité annualisée (3 ans)	-

#### Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-	-	-	-	-

Les performances et caractéristiques ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.

#### Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)





# FCP SÉLECTIZ PLUS R (EUR) – C



## FOCUS EXPERTS

Les performances et caractéristiques décrites ci-après ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.



### DNCA INVEST EVOLUTIF

Performance de la ligne sur le mois : **4.00%**

En janvier, DNCA Invest Evolutif affiche une performance de 4.00%. Les marchés américains, très dépendants du secteur technologique, doivent désormais intégrer une prime de risque sur l'impact du déploiement de l'IA du chinois Deepseek et son IA « low cost ». De plus, la trajectoire des taux directeurs (statut quo pour la Fed contre réduction de 25 bps de la part de la BCE) et l'action future de la FED sera en partie déterminée par les évolutions de l'inflation et par les nouvelles politiques de Mr. Trump. Les marchés européens ont surperformé le S&P (+2.70%) et le Nasdaq (+2.22%) avec une performance de +6.28% pour un Stoxx 600 porté par de solides publications dans le secteur du luxe (+10.79% avec Richemont, Burberry et Moncler en hausse de >20%), et par le secteur bancaire (+9.5%). Le Dow Jones (+5.0%) a affiché une bonne performance, bien aidé par le secteur financier après les publications solides de JPM (+10.98%) et Goldman (+9.37%) toutes deux présentes dans le portefeuille à hauteur de 2.5% et 1.7%. Nous avons repondéré les valeurs européennes à hauteur de 10%, soit 59% de la poche actions via des achats en Société Générale, Sanofi, Amadeus et Richemont. Sur le portefeuille US, nous avons soldé nos positions en Eaton et Caterpillar, et nous avons introduit Amazon et renforcé AT&T (à la suite de son excellente publication notamment sur ses objectifs de génération de 16Bn USD de free cash-flow et sur sa politique de retour à l'actionnaire avec un rendement de 4.8% en plus des rachats d'actions). Les 3 principaux contributeurs du portefeuille sont Hermes, Meta et Deere et nos 3 principaux détracteurs sont Nvidia, Alstom et Apple. DNCA Invest Evolutif termine le mois avec un taux d'investissement de 70% et une exposition une équilibrée entre les styles « qualité croissance » et « value cycliques ».

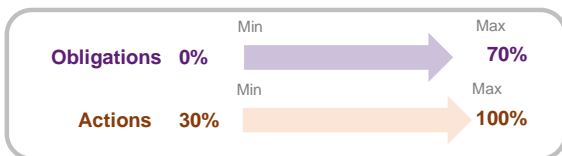
Indicateur de référence	60% Eurostoxx 50 NR + 30% FTSE MTS EMU GOV BOND 1-3 yrs + 10% EONIA capitalisé
Objectif de gestion	Recherche d'une performance supérieure à l'indice de référence composite dividendes et coupons réinvestis, en préservant le capital en périodes défavorables grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocation d'actifs.
Actif Net	812.5 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	9.69%

### Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	4.00%	4.00%	15.59%	30.52%	-

Les performances et caractéristiques ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.

### Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



**DNCA Invest Evolutif** est un fonds diversifié flexible, qui investit essentiellement sur des actions et obligations européennes. Le gérant effectuera des arbitrages entre les classes d'actifs, de manière à piloter le profil rendement/risque. L'objectif étant de surperformer l'indice de référence, tout en préservant au maximum le capital durant les périodes de baisse.



### MIROVA EUROPE SUSTAINABLE ECONOMY

Performance de la ligne sur le mois : **3.03%**

En janvier, Mirova Europe Sustainable Economy part part R affiche une performance de 3% nette de frais, inférieure à celle de son benchmark (3.46%). La poche actions sous-performe son indice de référence, la poche obligataire surperforme légèrement et l'allocation actions vs obligations génère un gain substantiel d'environ +30bp du fait d'une surpondération actions tout au long de la période. Au sein de la poche actions, on notera la contribution négative des sociétés engagées dans la transition énergétique telles que EDP, EDP Renovaveis, Nexans ou Veolia, de sociétés spécialisées dans les ingrédients telles que Symrise, DSM Firmenich ou Croda, de sociétés de matériaux telles que Smurfit Westrock ou Imerys et de dossiers spécifiques tels que UCB, KBC, Unilever ou Vodafone. A contrario l'exposition aux secteurs de consommation discrétionnaire a payé via des dossiers comme Hermès ou Mercedes de même que les sociétés les plus exposées aux Etats-Unis à l'image de Deutsche Telekom, Siemens, RELX ou EssilorLuxottica et les sociétés de services informatiques telles que Cap Gemini, Dassault Systemes, SAP ou Ayden.

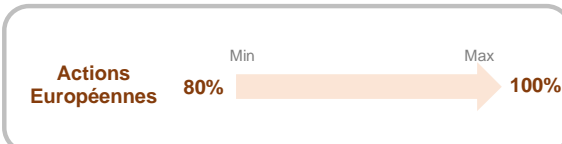
Indicateur de référence	50% MSCI Europe DNR+50% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate TR
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure à son indice de référence en investissant dans des obligations ou des actions d'entreprises sélectionnées pour leur potentiel de croissance à LT et leur impact environnemental et social positif, sur la durée minimale d'investissement recommandée de 3 ans.
Actif Net	89.5 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Vol. annualisée (depuis création)	8.89%

### Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	3.03%	3.03%	7.43%	-	-

Les performances et caractéristiques ont trait uniquement aux OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP SÉLECTIZ PLUS.

### Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



**Mirova Europe Sustainable Economy** est un fonds multi-actifs qui investit essentiellement dans les sociétés européennes qui répondent aux enjeux de la transition environnementales.

# FCP SÉLECTIZ PLUS R (EUR) – C

## EN SAVOIR PLUS

Société de gestion	Natixis Investment Managers International	
Nature juridique	Fonds Commun de Placement de droit français de type FIA	
Classification AMF	Diversifiés	
Nourricier	Non	
Durée de placement recommandée	5 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	<p>€ESTR capitalisé :</p> <p>L'€ESTR est un nouvel indicateur de référence monétaire, calculé et publié par son administrateur la BCE, qui remplace progressivement un autre taux court, l'Eonia, depuis le 2 octobre 2019. L'€ESTR représente le taux d'intérêt interbancaire de référence du marché de la zone euro. Il est établi chaque jour sur la base de données récupérées auprès de plusieurs banques européennes. Des informations complémentaires sur l'indice de référence sont accessibles via le site internet de l'administrateur de l'indice de référence <a href="http://www.ecb.europa.eu">www.ecb.europa.eu</a>.</p>	
Date de création	15/12/2016	
Code ISIN – Part R de capitalisation	FR0013196680	
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance-vie et de capitalisation : vérifiez l'éligibilité avec votre conseiller.	
Abonnement	Oui	
Classification SFDR	Article 6	
Proposition minimale d'alignement	<p>A la taxonomie : 0%</p> <p>D'investissements durables : 0%</p>	
Coûts de transaction	0%	
Frais d'entrée <sup>(1)</sup> maximum	2.5% max acquis au réseau distributeur, non acquis au Fonds	
Frais de sortie <sup>(1)</sup>	Néant	
Frais de gestion <sup>(1)</sup> maximum	<p><b>0.95%*</b> TTC de l'actif net</p> <p><b>0.75%*</b> TTC de l'actif net</p>	<p>*dont rétrocession au réseau distributeur : 0,69% TTC de l'actif net</p>
Frais indirects maximum <sup>(2)</sup>	Les frais indirects sont les frais de gestion liés à l'investissement dans d'autres fonds. Ces frais seront amenés à évoluer selon la composition de Sélectiz Plus dans la limite des frais indirects maximum indiqués ci-dessus.	
Frais courants	Sur l'exercice clos en décembre 2021, les frais courants s'élèvent à 1.6%. Les frais courants comprennent les frais de gestion, les frais indirects et les commissions de mouvements.	
Modalités de souscription et de rachat	Un dix-millième de part, cours inconnu	
Souscription minimale initiale	Un dix-millième de part, cours inconnu	
Valeur liquidative d'origine	100	
Valorisation	Quotidienne	
Heure de centralisation	12h30	
Indicateur Synthétique de Risque <sup>(3)</sup>	3/7	

Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

(1) Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les frais sur versements, d'arbitrage, de gestion sur encours et le cas échéant, ceux liés aux garanties de prévoyance s'appliquent. (2) Les frais de gestion indirects sont les frais de gestion liés à l'investissement dans d'autres OPCVM/ FIA. (3) Indicateur Synthétique de Risque : Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

# FCP SÉLECTIZ PLUS R (EUR) – C

## MENTIONS LEGALES

Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris. La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

Le traitement fiscal de la détention, de l'acquisition et de la cession des actions ou parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur, et peut changer. Veuillez consulter votre conseiller financier si vous avez des questions. Il est de la responsabilité de votre conseiller financier de s'assurer que l'offre et la vente des actions du fonds sont conformes aux lois nationales en vigueur.

Le présent document n'est fourni qu'à titre d'information. Les thèmes et processus d'investissement, ainsi que les participations et les caractéristiques du portefeuille, sont valides à la date indiquée et peuvent être modifiés. Les références faites à un classement, une note ou une récompense ne sont pas une garantie des performances futures et fluctuent au fil du temps. Le présent document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations du présent document peuvent être ponctuellement mises à jour et peuvent être différentes des informations des versions antérieures ou futures du présent document.

Pour de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus complet, un document « Document d'Informations Clés (DIC) », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter ClientServicingAM@natixis.com.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers International ([www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)) et des agents payeurs/ représentants indiqués ci-après.

Allemagne : CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland

Angleterre : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES CUSTODY LONDON, 9th Floor Exchange House 12 Primrose Street, EC2A 2EG Londres UK

Autriche : RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Autriche

Belgique : CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles

France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS

Italie : STATE STREET Bank S.P.A., Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano

ALL FUNDS Bank S.A, Via Santa Margherita 7, 20121 Milano

Luxembourg : CACEIS BANK Luxembourg, 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg

Pays-Bas : CACEIS Netherlands N.V., De Ruyterkade 6-i 1013 AA Amsterdam

Singapour : Ostrum Asset Management Asia Limited, One Marina Boulevard #28-00 Singapore 018989 ; Principal place of business: 1 Robinson Road #20-02 AIA Tower Singapore 048542

Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 101, CH-8048 Zurich

Distribué aux clients professionnels dans le centre financier international de Dubaï (DIFC) par Natixis Investment Managers Middle East, succursale de Natixis Investment Managers UK Limited, société réglementée par la DFSA. Les produits et services financiers associés ne sont proposés qu'aux personnes disposant d'une expérience et de connaissances financières suffisantes pour intervenir sur les marchés financiers du DIFC et appartenant à la catégorie des « clients professionnels » définie par la DFSA.

Singapour : Les fonds sélectionnés sont enregistrés à des fins de distribution conformément aux articles 304 et 305 du Chapitre 289 du Securities and Futures Act de Singapour, et le prospectus ainsi que le document intitulé « Informations importantes à l'intention des investisseurs de Singapour » doivent systématiquement accompagner le présent document. Émis par Natixis Investment Managers Singapour (nom enregistré sous le No 53102724D), une division d'Ostrum Asset Management Asia Limited (société enregistrée sous le No 199801044D), autorisée par l'autorité monétaire de Singapour à fournir des services de gestion de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4R 2YA), société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.

**Seeyond** – Société anonyme au capital de 4 963 183 euros. RCS Paris 525 192 720 – 59 avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris. **DNCA Finance** – Société Anonyme au capital de 1 500 000 €. – 19, place Vendôme, 75001 Paris – Agrément AMF n° GP 00-030 en date du 18/08/2000 – Tél : +33 (0)1 58 62 55 00 – Fax : +33 (0)1 58 62 55 18 – [www.dnca-investments.com](http://www.dnca-investments.com) – DNCA Investments est une marque commerciale de DNCA Finance. **Dorval Asset Management** – Société Anonyme au capital de 296 747,50 € – RCS Paris B 391392768 - APE 6630 Z – Agrément AMF n° GP 93-08 en date du 14/06/1993 – Siège social : 1, rue de Gramont, 75002 Paris – Tél : +33 (0)1 44 69 90 44 – Fax : +33 (0)1 42 94 18 37 – [www.dorval-am.com](http://www.dorval-am.com). **H2O Asset Management LLP** – Société de gestion de portefeuille de droit anglais – Autorisée et régulée par le Financial Conduct Authority (FCA) en date du 17/12/2010 – Enregistrée sous le n° 529105 – Burlington Street, Westminster London W1S 3 AG – Royaume-Uni – Immatriculée OC356207 au registre des sociétés anglaises. **VEGA Investment Managers** – Siège social : 115, rue Montmartre, 75002 Paris – Société anonyme au capital de 1 957 688,25 € – RCS Paris 353 690 514 – Agrément AMF n° GP-04000045 en date du 30/07/2004 – Tél : + 33 (0)1 58 19 61 00 – Fax : + 33 (0)1 58 19 61 94 – [www.vega-im.com](http://www.vega-im.com). **Thematics Asset Management** – Société par actions simplifiée au capital de 150 000 € – RCS Paris 843 939 992 – 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris – Agrément AMF n° GP 19000027. **Mirova** – Société anonyme au capital de 8 813 860 € – RCS Paris 394 648 216 – 59 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris – Tél : +33 (0)1 58 19 00 20 – Agrément AMF n° GP 02014 en date du 26/08/2002 – [www.mirova.com](http://www.mirova.com).