

Conviction

Essentiel Convictions R (EUR) – C

FR0013300647 / FCP de droit français

FCP ESSENTIEL CONVICTIONS R consiste à associer le savoir-faire de plusieurs sociétés de gestion reconnues au sein de Natixis Investment Managers.

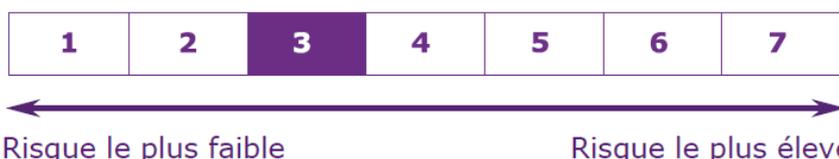
OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le FCP **ESSENTIEL CONVICTIONS R** cherche à surperformer l'€STR Capitalisé (indice de référence du marché monétaire de la zone Euro) de 4% par an sur une durée minimale de placement de 4 ans, dans le cadre d'une volatilité annualisée maximum de 9%.

Le FCP **ESSENTIEL CONVICTIONS R** offre 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 oeuvre.



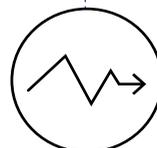
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (arrêtée au 29/11/2024)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais sont inclus dans les performances. 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.



Actif Net : 1.16 M€

Volatilité annuelle : 7.38%
Volatilité cible : [4%;6%]

Maximum drawdown : 20.51%



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.

Performance du FCP depuis le début de l'année : 7.51%

Performance de l'indice depuis le début de l'année : 7.18%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais sont inclus dans les performances. 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.

Essentiel Convictions R (EUR) – C



STRUCTURE DU PORTEFEUILLE ET ÉVOLUTION SUR LE MOIS

Poche de Convictions		Poids de la poche : 30 % de l'Actif Net			
Société de gestion	Nom du fonds Code ISIN	Poids du fonds (fin de mois)	Performance de la ligne sur le mois (nette des frais de gestion)	Performance de la ligne sur 1 an (nette des frais de gestion)	Volatilité
THEMATICS asset management	Thematics Water Fund LU1951228227	10.4%	5.99%	20.32%	15.62%
THEMATICS asset management	THEMATICS AI and Robotics LU1951200994	9.9%	9.24%	25.79%	22.40%
DNCA INVESTMENTS	DNCA Invest - Global New World LU2217652499	10.1%	7.49%	28.28%	21.64%
Poche Cœur		Poids de la poche : 69 % de l'Actif Net			
Société de gestion	Nom du fonds Code ISIN	Poids du fonds (fin de mois)	Performance de la ligne sur le mois (nette des frais de gestion)	Performance de la ligne sur 1 an (nette des frais de gestion)	Volatilité
mirova	Mirova Euro Green and Sustainable Bond LU1469472473	11.9%	2.18%	8.61%	6.43%
DNCA INVESTMENTS	DNCA Invest Alpha Bonds LU1728553857	11.4%	0.40%	4.94%	2.96%
Ostrum ASSET MANAGEMENT	OSTRUM SRI MONEY PLUS - I (C) FR0010885236	11.4%	0.25%	3.96%	0.26%
LOOMIS SAYLES	Loomis Sayles Sh. Term EM Bond * LU0980584436	11.5%	0.13%	6.44%	2.86%
Ostrum ASSET MANAGEMENT	Ostrum Ultra Short Term Bonds Plus FR0007053749	11.4%	0.23%	4.47%	0.59%
Ostrum ASSET MANAGEMENT	Ostrum Euro Short Term Crédit LU1118011698	11.5%	0.72%	6.69%	1.89%
H2O Asset Management	H2O Multibonds - Side Pocket FR0013535960	0.3%	-	-	-

Les performances sont données ici à titre purement indicatif. Vous pouvez retrouver toutes les caractéristiques des Fonds sur le site de la société de gestion via le code ISIN de la part. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais sont inclus dans les performances. Les chiffres des volatilités citées ont trait aux années écoulées. Données hebdomadaires glissantes.

Source : Ostrum AM

* Société de gestion : Natixis Investment Managers, Gestionnaire financier par délégation : Loomis Sayles & Company LP.



COMPORTEMENT DU FCP ESSENTIEL CONVICTIONS R SUR LE MOIS

Environnement de marché

La dynamique de marché a été particulièrement affectée par l'actualité politique et géopolitique du mois. Aux États-Unis, Donald Trump a non seulement remporté la Maison Blanche mais s'est également emparé du Sénat et de la Chambre des représentants. Cette écrasante victoire donne une grande latitude au GOP pour implémenter librement son programme, au moins jusqu'aux élections de mi-mandat de 2026.

Le marché a immédiatement salué ce résultat, propulsant les actions et le dollar américain sur des points hauts. Parmi les promesses de campagne les plus discutées, figure en premier lieu la potentielle mise en place de tarifs douaniers généralisés, qui a provoqué de vifs remous sur les marchés financiers. Cette perspective a mécaniquement renforcé le dollar ainsi que certains secteurs comme la consommation discrétionnaire (+13,3 %), les valeurs financières (+11,0 %), et l'industrie (+7,5 %). A l'inverse et en toute logique, plusieurs secteurs européens ont marqué le pas : la chimie a reculé de 4,6 %, l'automobile de -4,1%, et les valeurs liées à la vente de détail de -1,4%.

Le paysage politique européen n'est pas en reste. En France, le gouvernement se trouve sous la menace d'une motion de censure par les partis d'opposition à la suite de l'utilisation de l'article 49 alinéa 3 de la constitution pour adopter le PLFSS. Les tentatives de négociations, notamment avec le Rassemblement National, n'ont pas abouti. Le ministre de l'Économie et des Finances a rejeté une partie des modifications demandées par Marine Le Pen. Ces turbulences politiques ont entraîné un écartement du spread de l'OAT contre le Bund de 7 points de base (pbs), terminant le mois à 80 pbs après avoir franchi les 85 pbs.

En Allemagne, la situation politique s'est considérablement dégradée avec l'implosion de la coalition tripartite au pouvoir, survenue après le limogeage du ministre des Finances, Christian Lindner, chef de file du FDP par Olaf Scholz. Ce dernier est en passe de perdre le vote de confiance qui aura lieu à la mi-décembre. En cas d'échec, le président Steinmeier dissoudra le Bundestag et des élections anticipées seront organisées le 23 février 2025.

Dans ce contexte, le taux de rendement du T-Note américain à 10 ans, qui avait rebondi à 4,50 % en milieu de période, s'est finalement replié de 11 points de base sur le mois à 4,17 % au 29 novembre. En zone Euro, la détente des taux à long terme a été un peu plus marquée : le rendement du Bund allemand est revenu à 2,09 %. L'écart de rendement entre l'Italie et l'Allemagne s'est resserré de 7 points à 119 points de base. L'indice Bloomberg Euro-Aggregate a augmenté de +1,96 % sur le mois. L'indice FTSE Eurozone Government 3-5 ans a affiché un gain de 1,42 %.

La perspective de mise en œuvre d'une politique budgétaire et fiscale expansionniste outre-Atlantique a tiré la bourse américaine et le dollar à la hausse, tandis que la montée du risque protectionniste a pesé sur les places européennes et émergentes. Exprimés en euro, les indices MSCI des grands marchés d'actions développés et émergents ont évolué comme suit : Europe +1,06 % (dont zone Euro +0,05 % et Europe hors zone Euro +2,10 %) et Monde, émergents inclus, hors Europe +7,55 % (dont États-Unis +9,18 %, Japon +3,46 % et Émergents -0,90 %).

Au cours du mois de novembre, l'indice ESTR Capitalisé a enregistré une performance de +0,28 %.

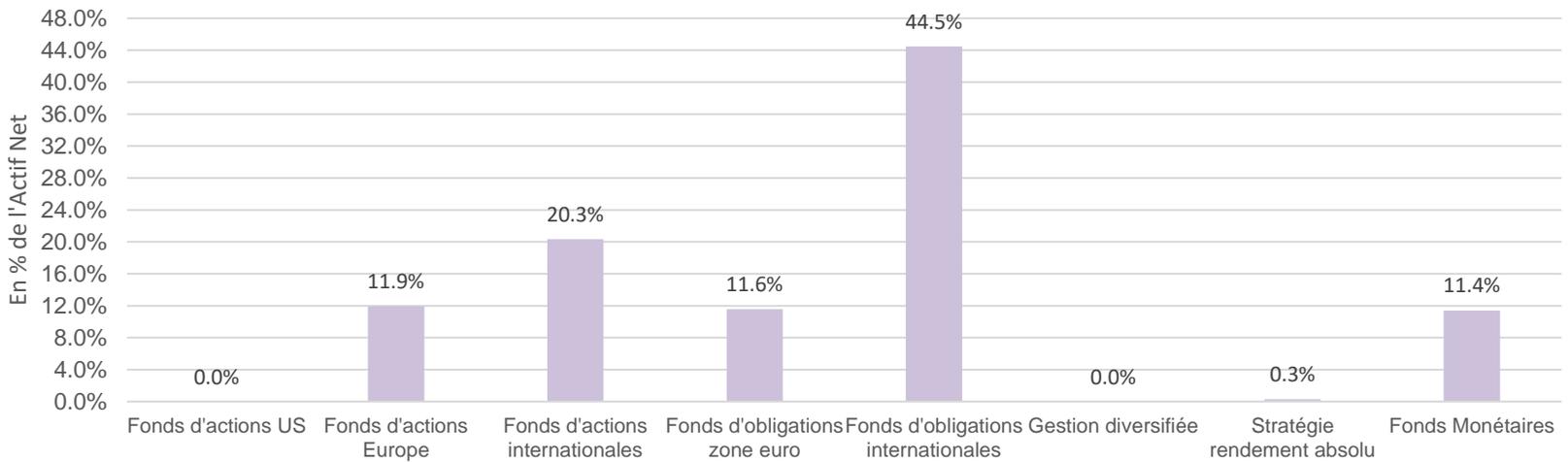
Evolution du fonds Essentiel Convictions

Le portefeuille affiche une performance en progression de 2,55 % sur le mois et ramène ainsi sa performance depuis le début de l'année à +7,51 % vs +7,18 % pour son indice de référence.

Les fonds sous-jacents de la poche action « convictions » tirent une nouvelle fois leur épingle du jeu avec des performances allant de +9,24 % pour le fonds Thematics AI & Robotics à +5,99 % pour le fonds Thematics Water.

La poche « cœur » constituée de fonds obligataires affiche des performances moins prononcées allant de +2,18 % pour le fonds Mirova Euro Green and Sustainable Bond à +0,13 % pour le fonds Loomis Sayles Short Term EM Bond.

Essentiel Convictions R (EUR) – C


RÉPARTITION PAR TYPE DE FONDS SOUS-JACENTS
**FOCUS - POCHE CONVICTIONS**

Les performances et caractéristiques décrites ci-après ont trait uniquement à certains OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP Essentiel Convictions R.

**THEMATICS WATER FUND**

LU1951228227

Performance de la ligne sur le mois : **5.99%****Performances historiques (nettes des frais de gestion)**

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5.99%	12.95%	20.32%	13.99%	63.85%

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

Indicateur de référence	100% MSCI ACWI NETR USD INDEX
Objectif de gestion	L'objectif d'investissement durable du Thematics Water Fund est de contribuer à l'échelle mondiale à la fourniture universelle d'eau propre, à la prévention et au contrôle de la pollution de l'eau et, plus largement, à l'utilisation et à la protection durables de toutes les ressources en eau à l'échelle mondiale, tout en générant une croissance à long terme du capital, au moyen d'un processus d'investissement qui inclut systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »).
Actif net	448.9 M€
Indicateur Synthétique de Risque	4/7
Volatilité 3 ans	15.62%

Thematics Water Fund met en oeuvre une gestion de conviction dite « thématique » sur un marché en croissance : le secteur de l'eau. Ce secteur présente des leviers de croissance intéressants, l'eau représentant un enjeu majeur pour accompagner les croissances démographiques et économiques. La sélection de valeurs repose également sur l'intégration de critères ESG.

Essentiel Convictions R (EUR) – C



FOCUS - POCHE CONVICTIONS

Les performances et caractéristiques décrites ci-après ont trait uniquement à certains OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP Essentiel Convictions R.



THEMATICS AI AND ROBOTICS FUND

LU1951200994

Performance de la ligne sur le mois : 9.24%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	9.24%	18.59%	25.79%	17.37%	-

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

Indicateur de référence	100% MSCI AC World NR EUR index
Objectif de gestion	Le fonds vise une croissance à long terme du capital par le biais d'un processus d'investissement qui inclut systématiquement des considérations d'ordre environnemental, social et de gouvernance ("ESG").
Actif net	1017.2 M€
Indicateur Synthétique de Risque	5/7
Volatilité 3 ans	22.40%

Thematics AI and Robotics Fund est un fonds actions de sociétés implantées dans le monde entier, identifiées comme des sociétés participant à ou étant exposées à la croissance potentielle en rapport avec le thème d'investissement portant sur l'intelligence artificielle et la robotique.



DNCA Invest - Global New World

LU2217652499

Performance de la ligne sur le mois : 7.49%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	7.49%	24.09%	28.28%	5.55%	-

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

Indicateur de référence	100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index
Objectif de gestion	L'objectif d'investissement du Compartiment est de rechercher une performance en exploitant les évolutions des marchés boursiers sans contrainte géographique (y compris les marchés émergents) qui bénéficient de la transformation numérique des secteurs et de la société, sur la durée d'investissement recommandée de 5 ans.
Actif net	466.5 M€
Indicateur Synthétique de Risque	5/7
Volatilité 3 ans (Ann.)	21.64%

DNCA Invest - Global New World est un fonds qui investit principalement dans des entreprises considérées comme de leaders mondiaux ou locaux sur leurs marchés respectifs analysés par l'intégration systématique de critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG).

Essentiel Convictions 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
Nourricier	Non
Durée de placement recommandée	4 ans
Devise de référence	Euro
Indice de référence	€STR capitalisé + 4%
	L'€STR 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'€STR 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 www.ecb.europa.eu .
Date de création	18/03/2018
Code ISIN – Part R de capitalisation	FR0013300647
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance-vie et de capitalisation : vérifier l'éligibilité avec votre conseiller.
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 Euros
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	11h30 (Heure de Paris)
Indicateur Synthétique de Risque ⁽¹⁾	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) 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).

MENTIONS LÉGALES

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 « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter ClientServicingAM@natixis.com.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers International (www.im.natixis.com) 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-surAlzette, 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.