

FCP SÉLECTIZ R (EUR) – C

FR0013196656 / FCP de droit français

FCP SÉLECTIZ 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 cherche à réaliser une performance de **+3.5% 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 3 ans. Le FCP SÉLECTIZ 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).



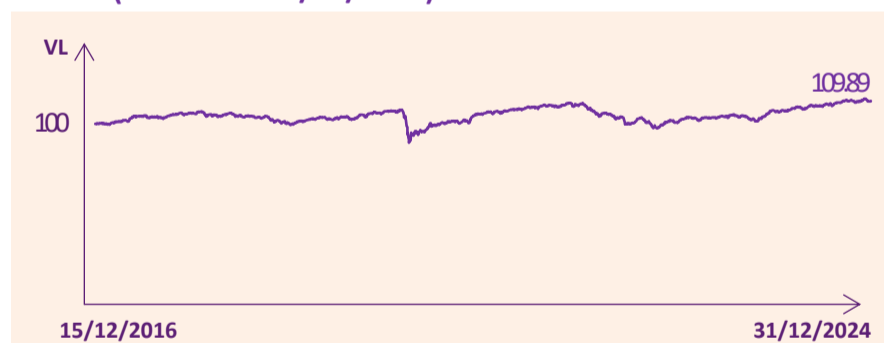
PERFORMANCES (NETTES DES FRAIS DE GESTION)



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	-0.45%
3 mois	-0.24%
1 an	3.91%
Début d'année	3.91%
3 ans	1.16%
5 ans	4.29%

ÉVOLUTION DE LA VL (arrêtée au 31/12/2024)



*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 31/12/2024)

109.89 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.

REPORTING MENSUEL AU 31/12/2024

FCP SÉLECTIZ R (EUR) – C



Actif Net : **1252.74 M€**

Volatilité annualisée : **3.90%**
(3 ans)



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 mensuelle* : **-0.45%**

*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

Société de gestion	Nom du fonds ISIN	Poids du fonds (fin de mois)	Performance de la ligne sur le mois (nette des frais de gestion)*	Volatilité annualisée
DNCA	DNCA Invest Eurose LU0284394151	24.5%	0.31%	4.28%
VEGA	VEGA Euro Rendement ISR FR0012006971	20.8%	-0.57%	5.91%
H2O	H2O Adagio - Side Pocket FR0013534914	0.1%	-	-
SEEBYOND	Seeyond Multi Asset Cons. Growth LU0935228261	11.0%	-1.13%	4.44%
H2O	H2O Fidelio IE00BYNJFC85	0.0%	-	-
NATIXIS	Natixis Diversified Solution FR0007480389	13.4%	-1.31%	6.42%
DNCA	DNCA Invest Alpha Bonds LU1728553857	21.1%	0.09%	2.93%
DORVAL	Dorval Global Conservative FR0013333846	9.0%	-0.61%	2.76%

*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: Ostrum AM

COMPORTEMENT DU FCP SÉLECTIZ SUR LE MOIS

Les marchés financiers ont terminé l'année sur une note mitigée, principalement influencés par la révision des anticipations de politique monétaire et la persistance d'une croissance économique américaine supérieure à son potentiel. Dans ce contexte, le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a progressé de 40 pb sur le mois, effaçant son repli de novembre et retrouvant des niveaux comparables à ceux observés au printemps 2024. Cette remontée des taux a été renforcée par les nouvelles projections de la Réserve Fédérale, révélant une vision plus prudente sur la trajectoire de l'inflation et de la croissance. Le mouvement s'est propagé aux marchés obligataires européens. Le Bund s'est apprécié pour atteindre 2,35 %, après avoir brièvement approché 2,00 % en début de mois. Sur les marchés actions, la remontée des taux d'intérêt et l'ajustement des anticipations de politique monétaire ont particulièrement affecté les valeurs domestiques et les petites capitalisations américaines. Le Russell 2000 enregistre ainsi une baisse marquée de 8,3 % en devise locale, effaçant une grande partie du rebond observé en novembre à la suite des élections américaines. Le S&P 500 affiche un repli plus modéré de 2,4 %, marqué par une forte divergence entre les valeurs de croissance, qui progressent de 0,9 %, et les valeurs décotées, qui cèdent 6,8 %. En Europe, le Stoxx Europe 600 recule de 0,4 % sur le mois, pénalisé notamment par le recul de l'indice OMX de Copenhague. Sur le marché des changes, l'euro poursuit son mouvement de dépréciation entamé en octobre, cédant 1,7 % face au dollar américain, reflétant la divergence croissante des perspectives économiques entre les deux zones. Hors la side pocket du fonds H2O Adagio et H2O Fidelio qui sont fermés, seuls les sous-jacents DNCA Invest Eurose et DNCA Invest Alpha Bonds ont enregistré une performance positive de 0,3 % et 0,1 % respectivement. Nos autres sous-jacents enregistrent tous une performance négative allant de -0,6 % (VEGA Euro Rendement ISR) à -1,3 % (Natixis Diversified Solution). Le portefeuille Sélectiz affiche ainsi un recul de 0,5 % sur le mois de décembre, ce qui porte sa performance 2024 à +3,9 %.

REPORTING MENSUEL AU 31/12/2024

FCP SÉLECTIZ 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.

DNCA INVEST EUROSE

Performance de la ligne sur le mois : 0.31%

En décembre, DNCA Invest Eurose affiche une performance de 0.31%. Alors que la Fed et la BCE baissent leur taux de 25bp, le dernier mois de l'année vient confirmer l'importance de l'évolution des taux d'intérêt sur la performance des différents marchés. A l'inverse du rallye obligataire observé l'an dernier, qui avait expliqué une bonne partie de la performance positive en 2023, les taux se redressent en décembre, avec une hausse de 28bp pour le 10 ans allemand. L'indice souverain obligataire en zone euro termine l'année à 1,9%, quand un placement monétaire aura rapporté 3,9%. L'importante baisse des spreads de crédit ainsi que le portage permettent au crédit d'afficher encore une belle performance : +4,7% pour l'investissement grade, +8,2% pour le haut rendement. La contribution des actions est positive sur le mois de décembre avec comme principaux contributeurs les valeurs du secteur bancaire (BNP Paribas, Crédit Agricole et Société Générale). Sur l'année 2024, les actions contribuent positivement avec une performance supérieure à 25% pour les La part des couvertures représente 3,2% (futures EURO STOXX 50 et CAC 40) et est réduite au cours du mois. Les caractéristiques financières du portefeuille font ressortir un PER pour l'année 2025 de 9,3x (EURO STOXX 50 à 14,2x), le rendement des dividendes versés en 2025 est quant à lui estimé à 4,7% (EURO STOXX 50 à 3,1%). De même, les actions en zone euro progressent pour la deuxième année consécutive (+9,3%) mais restent derrière un marché américain (+25%) tiré par ses méga-caps. La partie obligataire contribue largement à cette performance tandis que la partie actions du portefeuille est pénalisée par son exposition à la France. Nous abordons 2025 avec une allocation modérée aux actions (21%), forte sur le crédit (63%), une sensibilité obligataire encore relativement faible (2,3), et nous saurons mettre à profit les prochains mouvements de marché.



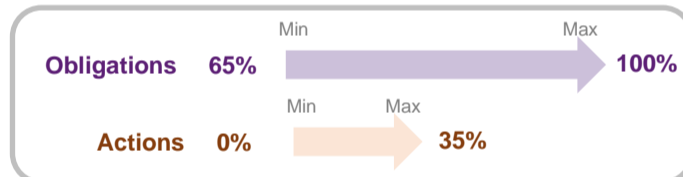
Indicateur de référence	80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 Net Return
Objectif de gestion	Le fonds vise à surperformer l'indicateur de référence calculé dividendes et coupons réinvestis sur la période d'investissement recommandée (2 ans).
Actif Net	2294.6 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	4.28%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.31%	3.68%	3.68%	10.50%	14.87%

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

Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



DNCA Invest Eurose propose une gestion «patrimoniaire», active et flexible qui consiste à investir sur des grandes valeurs européennes et sur des obligations de la zone euro.

VEGA EURO RENDEMENT ISR

Performance de la ligne sur le mois : -0.57%

En décembre, VEGA Euro Rendement ISR affiche une performance de -0,57%. Le fonds a reculé sur le mois, ce qui ramène son gain sur l'année à 4,65%. L'exposition nette du portefeuille aux actions est remontée à 29,5%, sur des thématiques de long terme, comme les infrastructures électriques, la santé ou la présence sur le marché américain. Sur la poche Taux, après une belle année de performance, le niveau de portage reste un filet de sécurité.



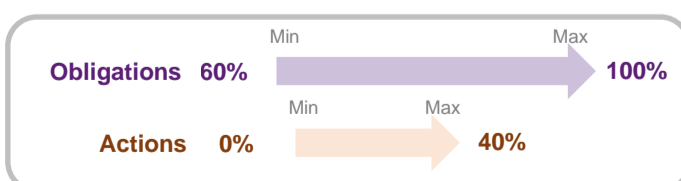
Indicateur de référence	42.5% Euro MTS 3-5 ans + 42.5% Euro MTS 5-7 ans + 15% DJ EuroStoxx 50
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure ou égale à l'indicateur de référence sur une durée minimum de 3 ans
Actif Net	1476.3 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	5.91%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0.57%	4.65%	4.65%	0.69%	10.01%

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

Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



Vega Euro Rendement ISR est une solution d'investissement diversifiée qui s'appuie sur des investissements en obligations de la zone euro et en actions dites de "croissance".

*Une valeur dite "de croissance" désigne l'action d'une entreprise pour laquelle les investisseurs anticipent une forte croissance.

FCP SÉLECTIZ 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.



SEEYOND MULTI ASSET CONSERVATIVE GROWTH

Performance de la ligne sur le mois : -1.13%

En décembre, Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund affiche une performance négative de de -1.18% (part R). Les actions et les devises ont contribué positivement ; les taux ont contribué négativement. Sur les actions, les modèles fondamentaux se sont très légèrement améliorés. En absolu, ils sont positifs aux US, au Canada, au Japon et en Australie, et dans une moindre mesure, au RU ; ils sont quasiment neutres en Suisse et dans les EM ; ils sont encore légèrement positifs dans la zone Euro. Sur les obligations gouvernementales, les modèles fondamentaux se sont détériorés sur les taux US, canadiens et australiens, et sont restés stables ailleurs. En absolu, les modèles sont positifs partout sauf au Canada, où ils sont légèrement négatifs. L'exposition stratégique aux actions a légèrement augmenté, autour de 36% pour un profil « Conservative » ; la durée modifiée stratégique a très légèrement baissé à 4.7%. Les ajustements dans le portefeuille ont été les suivants : hausse de l'exposition aux actions. Hausse de l'exposition mais maintien d'un biais tactique global négatif. Suppression du biais tactique négatif sur les actions de la zone Euro et accentuation du biais tactique négatif sur les actions EM. Hausse du biais tactique positif sur le Japon. A court terme, nous pensons qu'il est important de rester investis sur les marchés d'actions en raison de la bonne tenue des fondamentaux macroéconomiques et microéconomiques américains, et à l'approche de la saison des résultats qui devrait être bien orientée. La nouvelle administration Trump nous incite à conserver des protections et un biais plus prudent que nos modèles stratégiques. A plus long terme, les corrélations historiques pointent logiquement vers un ralentissement, même modéré, de l'activité économique américaine et vers une re convergence des cycles entre les Etats-Unis et le reste du monde.

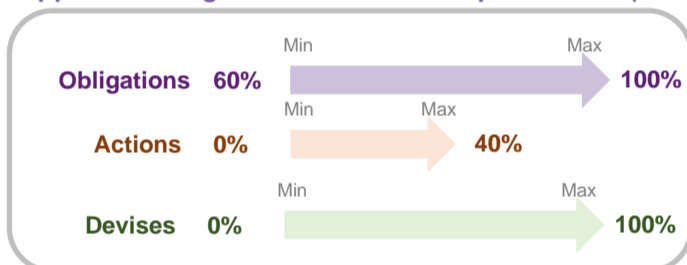
Indicateur de référence	Eonia Capitalisé
Objectif de gestion	Surperformer de plus de 3,5 % l'EONIA quotidien capitalisé sur sa période d'investissement minimum recommandée de 3 ans.
Actif Net	209.6 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	4.44%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-1.13%	5.21%	5.21%	0.92%	6.09%

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

Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



Seeyond Multi Asset Conservative Growth est un fonds dit "flexible" qui investit de façon dynamique sur un univers large de classes d'actifs comprenant actions, obligations et devises internationales.



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.

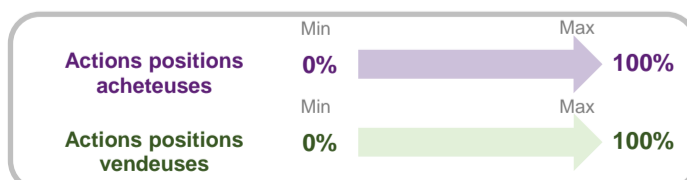
Indicateur de référence	Pas d'indicateur de référence
Objectif de gestion	Réaliser une performance absolue de +5% annualisée sur une durée minimum de placement recommandée de 3 ans.
Actif Net	0 M€
Indicateur Synthétique de Risque	5/7
Volatilité annualisée (3 ans)	-

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.

Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



H2O Fidelio propose une stratégie de gestion de type "Market Neutral", c'est à dire peu sensible à la tendance des marchés actions. Elle consiste à acheter des actions internationales et à vendre, en contrepartie, des actions ou des indices des mêmes secteurs jugés moins attractifs par le gérant, avec pour ambition de protéger en partie le portefeuille du risque actions.

REPORTING MENSUEL AU 31/12/2024

FCP SÉLECTIZ 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.



NATIXIS DIVERSIFIED SOLUTION

Performance de la ligne sur le mois : -1.31%

En décembre, Natixis Diversified Solutions affiche une performance de -1.31%. La Réserve Fédérale et la BCE ont réduit leurs taux directeurs de 25 points de base de part et d'autre de l'Atlantique en décembre, comme attendu par les économistes. Mais la communication des banquiers centraux a laissé entrevoir une inflexion, avec des perspectives moins accommodantes aux Etats-Unis et plus expansionnistes en zone euro. Aux Etats-Unis, les dernières projections d'évolution des taux directeurs des membres de la Réserve Fédérale reflétaient seulement 50 points de base de recul supplémentaire du taux des Fed Funds au cours des 12 prochains mois contre 100 points attendus encore en septembre. Après sa forte progression depuis le début de l'année et, notamment, en novembre, la bourse américaine a subi des prises de bénéfices en décembre. Sur le mois, l'indice Bloomberg Euroagg a perdu 1.04%, l'indice MSCI Europe 0.49% et l'indice MSCI WORLD ex Europe 0.69%. Nous avons dans un premier temps renforcé les actions pour atteindre 23.5% des avoirs du fonds. Cette hausse s'est faite à travers un achat d'actions émergentes, en particulier d'actions chinoises, et d'action de la zone euro (actions allemandes). Par la suite, des ventes d'actions américaines, large cap et mid cap, ont entraîné une baisse de l'exposition actions. Concernant la durée du portefeuille, nous avons conservé un ratio autour de 117%.

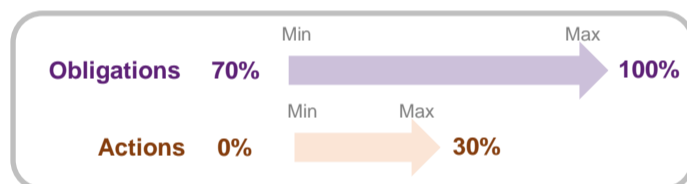
Indicateur de référence	10% MSCI Europe DNR + 10% MSCI World ex-Europe DNR + 80% Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Objectif de gestion	Surperformer son indicateur de référence sur l'horizon de placement minimum recommandé de 3 ans
Actif Net	0 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	6.42%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-1.31%	5.06%	5.06%	-4.65%	1.37%

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

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 émergentes) ainsi que la possibilité d'investir sur des sociétés de tailles différentes (grandes, moyennes et petites capitalisations).



DORVAL GLOBAL CONSERVATIVE

Performance de la ligne sur le mois : -0.61%

En décembre, Dorval Global Conservatrice affiche une performance de -0.61%. Malgré une consolidation au mois de décembre, l'année 2024 est un bon cru pour le marché des actions internationales. Depuis l'élection de Donald Trump en novembre, les investisseurs traversent un mélange d'excitation et d'inquiétude. Le fonds perd du terrain sur le mois, notamment du fait de la contre-performance de notre panier cœur, centré sur les meilleurs acteurs ESG. En revanche, les thèmes Financières Europe-Japon et le thème Anti-Fragile remplit son rôle défensif en amortissant la baisse. Nous abordons l'année 2025 avec une relative prudence, au regard des incertitudes liées à la nouvelle ère Trump. Les valorisations du marché américains sont également un sujet d'inconfort, de nature à accroître ponctuellement la volatilité sur les marchés.

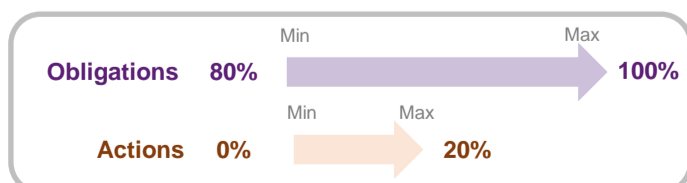
Indicateur de référence	80% BBGB EU Govt 0-5 Year TR et 20% MSCI World Equal Weighted index
Objectif de gestion	L'objectif du fonds est de surperformer son indicateur de référence calculé Dividendes Nets Réinvestis
Actif Net	176.6 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	2.76%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0.61%	4.85%	4.85%	3.65%	12.61%

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

Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



Dorval Global Convictions Patrimoine 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, avec un risque mesuré.

REPORTING MENSUEL AU 31/12/2024

FCP SÉLECTIZ 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.



DNCA Invest Alpha Bonds

Performance de la ligne sur le mois : 0.09%

En décembre, DNCA Invest Alpha Bonds affiche une performance de 0.09%. L'optimisme suscité par l'élection de D.Trump se répand dans la sphère privée et contraste avec la morosité dans les pays core de la zone euro où le rebond de l'activité ne cesse d'être repoussé. L'inflation n'a pas apporté de surprises et se stabilise sur des niveaux légèrement au-dessus de la cible des grandes banques centrales. Cela a incité la FED à prévoir moins de réductions de ses taux pour 2025. Après avoir abaissé son taux directeur à 3%, la BCE a réaffirmé la poursuite du mouvement baisser et 2.50% nous apparaît comme un palier qui sera atteint en mars. Le scénario joué par les marchés d'un prolongement du mouvement sous 2% nous semble en revanche bien plus incertain. Coté FED, le relèvement du taux neutre démontre que l'économie s'est bien adaptée à des taux plus élevés. 4% sur les FED Funds nous apparaît comme un juste niveau, eu égard à la force de l'économie US et aux incertitudes sur la politique commerciale du futur Président Trump. La performance du fonds s'établit proche de 0 sur le mois. La hausse des taux s'est révélée bénéfique pour la stratégie vendeuse sur l'Europe, tout comme la pentification des courbes, mais a été compensée par la baisse des obligations indexées à l'inflation aux Etats-Unis. La sensibilité du portefeuille a légèrement augmenté, proche de 1.5. Cette faible exposition au risque de taux et un risque global très limité en portefeuille reflète les incertitudes sur le front macroéconomique et politique. Dans ce contexte, l'allocation du portefeuille cherche à maximiser la diversification et à maintenir un niveau de risque en dessous de 3%.

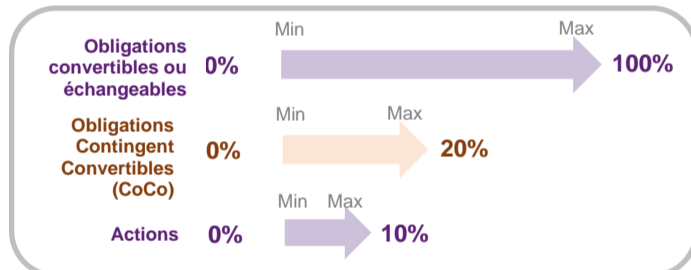
Indicateur de référence	Indice Eonia
Objectif de gestion	Réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice EONIA + 2.5% par an.
Actif Net	14678.4 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	2.93%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.09%	4.61%	4.61%	17.90%	24.17%

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

Rappel des marges de manœuvre du portefeuille (en exposition)



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

FCP SÉLECTIZ 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	3 ans	
Devise de référence	Euro	
Indice de référence	<p>€STR capitalisé :</p> <p>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.</p>	
Date de création	15/12/2016	
Code ISIN – Part R de capitalisation	FR0013196656	
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 ⁽¹⁾ maximum	2.5% max acquis au réseau distributeur, non acquis au Fonds	
Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant	
Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	<p>1.60%* TTC de l'actif net</p> <p>0.65%* TTC de l'actif net</p>	<p>*dont rétrocession au réseau distributeur : 0.48% TTC</p>
Frais indirects maximum ⁽²⁾	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 dans la limite des frais indirects maximum indiqués ci-dessus.	
Frais courants	<p>Sur l'exercice clos en décembre 2021, les frais courants s'élèvent à 1.3%.</p> <p>Les frais courants comprennent les frais de gestion, les frais indirects et les commissions de mouvements.</p>	
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 ⁽³⁾	2/7	

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).

REPORTING MENSUEL AU 31/12/2024

FCP SÉLECTIZ R (EUR) - C

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 « 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) 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 – 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. **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. **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.