

FCP SÉLECTIZ

REPORTING MENSUEL

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

CLASSE D'ACTIONS : R/A (EUR) FR0013196656 / FCP de droit français

février 2025

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



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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).



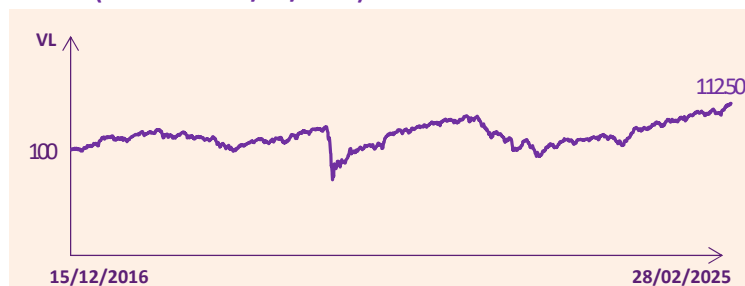
PERFORMANCES (NETTES DES FRAIS DE GESTION)



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	0.97%
3 mois	1.91%
1 an	6.09%
Début d'année	2.38%
3 ans	7.51%
5 ans	9.41%

ÉVOLUTION DE LA VL (arrêtée au 28/02/2025)



*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 28/02/2025)

112.5 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 R (EUR) – C



Actif Net :

1249.34 M€

Volatilité annualisée :
(3 ans)

3.58%



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* :

0.97%

*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

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
DNCA INVESTMENTS	DNCA Invest Eurose LU0284394151	25.3%	1.91%	4.04%
INVESTMENT SOLUTIONS	VEGA Euro Rendement ISR FR0012006971	21.2%	0.55%	5.30%
ASSET MANAGEMENT	H2O Adagio - Side Pocket FR0013534914	0.1%	-	-
ASSET MANAGEMENT	Ostrum SRI TR Conservatif LU0935228261	10.3%	0.68%	4.74%
ASSET MANAGEMENT	H2O Fidelio IE00BYNJFC85	0.0%	-	-
INVESTMENT SOLUTIONS	Natixis Diversified Solution FR0007480389	13.7%	0.92%	5.98%
INVESTMENTS	DNCA Invest Alpha Bonds LU1728553857	20.5%	0.91%	2.90%
FUND & RISK CONSULTING	Dorval Global Conservative FR0013333846	8.6%	0.36%	2.62%

*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

En février, les marchés financiers ont suivi des trajectoires divergentes de part et d'autre de l'Atlantique, les indices actions américains enregistrant un recul en raison d'une montée des inquiétudes face à un éventuel ralentissement économique. Des préoccupations accentuées par les récentes déclarations de D. Trump concernant l'instauration de nouvelles barrières tarifaires qui ont intensifié la volatilité dans la seconde moitié du mois.

Bien que la saison des résultats aux États-Unis ait été très positive, cela n'a pas suffi à rassurer les investisseurs. L'indice S&P 500 a reculé de 1,3 % au cours du mois, tandis que l'indice Nasdaq 100 a enregistré une perte de 2,7 %, tous deux exprimés en dollars. En Europe, les tensions géopolitiques et les enjeux de défense ont dynamisé les actions du secteur, qui ont connu une hausse d'environ 25 % en février, tandis que les valeurs bancaires européennes ont progressé de 12,8 %. L'indice Stoxx Europe 600 enregistre une hausse de 3,4 % sur le mois, tandis que l'indice EuroStoxx 50 a augmenté de 3,5 %, tous deux exprimés en euros. Sur le marché obligataire à 10 ans, les taux de rendement des obligations d'État américaines ont diminué, influencés par des signes d'un ralentissement de la croissance, notamment dans le secteur des services, ainsi que par la baisse des prix du pétrole. Le rendement des T-Notes américains a chuté de 33 points de base pour atteindre 4,21 % au 28 février. En Europe, la décision des États d'augmenter considérablement les budgets de défense pour renforcer la sécurité du continent a aidé à limiter la baisse des taux de rendement souverains en zone euro. Ainsi, le rendement du Bund allemand a baissé à 2,41 % (-0,05 %), tandis que celui de l'OAT française s'est établi à 3,15 % (-0,06 %). Par ailleurs, l'écart de rendement à 10 ans entre l'Italie et l'Allemagne s'est élargi de 4 points, atteignant 113 points de base. Hors la side pocket du fonds H2O Adagio et H2O Fidelio qui sont fermés, les sous-jacents ont tous enregistré des performances positives allant de +0,36 % pour le fonds Dorval Global Conservative à +1,91 % pour le fonds DNCA Invest – Eurose. Le portefeuille Sélectiz affiche une performance de +2,38 % depuis le début de l'année.

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 : 1.91%

En février, DNCA Invest Eurose affiche une performance de 1.91 %. Les espoirs d'un cessez-le-feu voire d'un accord de paix entre la Russie et l'Ukraine alimentent la hausse des marchés européens, malgré l'approche de la date d'entrée en vigueur des taxes douanières annoncées par l'administration américaine. L'indice EURO STOXX 50 NR monte de 3.5%, et les indices obligataires sont tous dans le vert, aidés par la baisse combinée des taux et des spreads. Sur le crédit en particulier : investment grade +0.6%, haut rendement +1.0%. La contribution des actions est très positive sur le mois avec comme principaux contributeurs BNP Paribas, Société Générale et Thales. Au cours du mois, le fonds initie deux nouvelles positions avec l'entrée en portefeuille de Colonial dont le rendement du dividende est de 4,8%, un spécialiste de l'immobilier de bureaux avec une présence forte à Barcelone, Madrid et Paris ; ainsi que la société néerlandaise de livraison Just Eat Takeaway. Les positions suivantes sont allégées : Coface, Crédit Agricole, Eutelsat, Orange, Publicis, Sanofi, Saint-Gobain, Société Générale, Thales et TotalEnergies. Au sein du portefeuille obligataire, RCI Banque rembourse comme attendu son obligation subordonnée par anticipation, et certaines lignes sont allégées ou soldées du fait de leur valorisation élevée : Nexi 2029, ZF 2029, Alstom (hybride), ams-OSRAM 2029 ou Air Lease 2030 par exemple. La sensibilité du portefeuille augmente légèrement sur le mois pour terminer à 2.8. L'évolution des marchés actions semble infirmer la notion. Dans cet environnement assez chaotique, le positionnement des parties actions et obligataires du fonds nous semblent offrir un certain degré de sérénité, avec une exposition notable à la défense européenne, plus de 70% d'investment grade sur la partie obligataire, une duration maîtrisée et un rendement confortable de 3.2%. A fin février, l'exposition nette du fonds aux actions est de 23,6%.



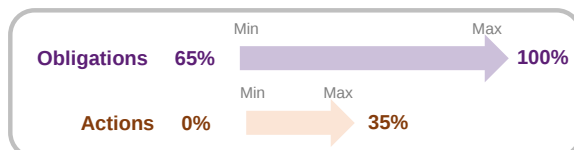
Indicateur de référence	80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 Net Return
Objectif de gestion	Le fonds vise à surperformer l'indicateur de référence calculé dividendes et coupons réinvestis sur la période d'investissement recommandée (2 ans).
Actif Net	2368.9 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	4.04%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	1.91%	3.76%	8.01%	16.16%	22.94%

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 «patrimoniale», 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 : 0.55%

En février, Le fonds VEGA Euro Rendement progresse de 0,55% sur le mois, soit une performance de 2,40% depuis le début de l'année. Après la remontée des actions européennes, l'exposition du portefeuille aux actions a été ramenée à 26,5%. La stratégie taux vise le rendement avec une proportion plus importante de dettes subordonnées.

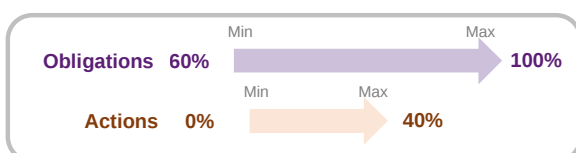
Indicateur de référence	42.5% Euro MTS 3-5 ans + 42.5% Euro MTS 5-7 ans + 15% DJ EuroStoxx 50
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure ou égale à l'indicateur de référence sur une durée minimum de 3 ans
Actif Net	1510.6 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	5.30%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.55%	2.40%	6.66%	9.64%	13.85%

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.



Ostrum SRI Total Return Conservative

Performance de la ligne sur le mois : 0.68%

En février, Ostrum SRI Total Return Conservative affiche une performance positive de +0.68%. Les taux et les devises ont contribué positivement ; la contribution des actions a été légèrement négative. Sur les actions, les modèles fondamentaux montrent une légère amélioration, avec des signaux positifs aux États-Unis et au Canada, mais légèrement négatifs en zone Euro. L'indicateur de sentiment MTI (MTI « Market Tension Indicator ») s'est détérioré aux États-Unis, tandis qu'il est neutre en zone Euro, en Suisse et dans les marchés émergents. Sur les obligations gouvernementales, les modèles fondamentaux ont très peu évolué, étant positifs partout sauf au Canada, où ils sont légèrement négatifs. Les taux réels sont les seuls facteurs de soutien aux marchés des taux gouvernementaux, tandis que le facteur « perte » est neutre partout sauf au Canada, où il demeure négatif. L'exposition stratégique aux actions a légèrement diminué du fait du « MTI », autour de 35.1% pour un profil « Conservative » ; la duration modifiée stratégique est restée quasiment stable autour de 4.5. Les ajustements dans le portefeuille ont été les suivants : réduction de l'exposition aux actions tout en renforçant les protections sur les actions américaines et européennes. La diversification a été augmentée avec des investissements dans l'Eurostoxx50 et les banques, tout en maintenant une préférence pour les actions britanniques et suisses par rapport aux américaines. A court terme, les incertitudes, qu'elles soient politiques, géopolitiques, économiques ou commerciales, sont élevées et pourraient encore durer. Dans ce contexte, nous restons prudents sur les actions par rapport aux modèles stratégiques, notamment sur le marché américain, largement suracheté ces deux dernières années. A plus long terme, il conviendra d'être vigilants car la situation pourrait évoluer plus négativement si la guerre commerciale instaurée par la nouvelle administration Trump était amenée à durer.

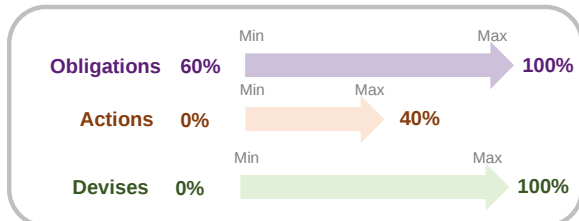
Indicateur de référence	Eonia Capitalisé
Objectif de gestion	Surperformer de plus de 3,5 % l'EONIA quotidien capitalisé sur sa période d'investissement minimum recommandée de 3 ans.
Actif Net	202.5 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	4.74%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.68%	1.69%	6.03%	5.32%	8.78%

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, devaient être cédées dans les prochains mois.

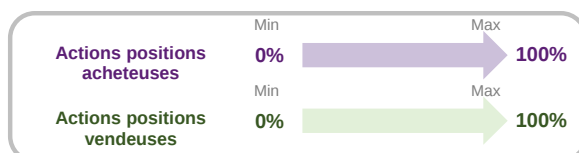
Indicateur de référence	Pas d'indicateur de référence
Objectif de gestion	Réaliser une performance absolue de +5% annualisée sur une durée minimum de placement recommandée de 3 ans.
Actif Net	0 M€
Indicateur Synthétique de Risque	5/7
Volatilité annualisée (3 ans)	-

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.

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 : 0.92%

En février, Natixis Diversified Solutions affiche une performance de 0.92%. Les marchés actions ont suivi des trajectoires divergentes de part et d'autre de l'Atlantique avec une sous-performance notable des indices américains qui demeurent pénalisés par des valorisations relativement importantes à l'heure où les craintes d'un ralentissement économique s'intensifient. Les annonces de D. Trump sur l'instauration de nouvelles barrières tarifaires envers le Canada, le Mexique et la Chine ont ajouté à la volatilité au cours de la seconde quinzaine. Dans ce contexte, l'indice Euro Aggregate gagne 0.68%, le MSCI Europe gagne 3.63% et le MSCI World ex Europe perd 1.56%. Sur le mois, l'exposition actions a été réduite. Nous avons conservé notre allocation favorable à l'Europe, et à la zone Euro en particulier. Celle-ci a même été renforcée sur le mois. Des achats sur les actions allemandes (DAX) et un renforcement du secteur bancaire de la zone Euro ont été réalisés en début de mois. A partir du 10 février, des prises de profits partiels ont été réalisées, sur les banques, le DAX et sur les actions espagnoles. Les actions américaines ont aussi été réduite. Concernant nos diversifications, nous avons réduit la position sur les semi-conducteurs et réalisés des profits partiels sur les actions Chinoises. Nous avons pris une nouvelle diversification, en achetant l'ETF HANG SENG TECH (TECH Chinoise). La duration du portefeuille est restée stable sur le mois autour de 5.8 points. Après avoir abandonné la diversification à 10 ans US le mois, nous avons à partir de mi-février coupé la diversification sur le 10 ans européens.

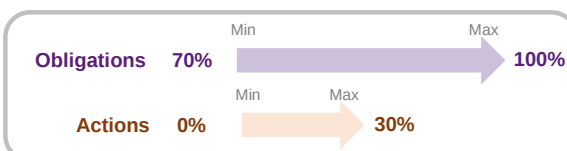
Indicateur de référence	10% MSCI Europe DNR + 10% MSCI World ex-Europe DNR + 80% Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Objectif de gestion	Surperformer son indicateur de référence sur l'horizon de placement minimum recommandé de 3 ans
Actif Net	0 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	5.98%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.92%	2.06%	7.24%	1.35%	4.74%

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 : 0.36%

En février, Dorval Global Conservatrice affiche une performance de 0.36%. Le MSCI Monde équilibré termine le mois en très légère baisse, ce qui contraste avec l'impression de forte consolidation des grands indices liée à la baisse de la thématique de l'intelligence artificielle de près de 5 % en agrégé et avec le bruit politique qui continue à peser sur le sentiment des investisseurs. Dans ce contexte, le fonds termine en hausse, porté par son panier cœur composé de grands leaders internationaux reconnus pour leur qualité de gestion des grands enjeux ESG et par les thèmes des financières Europe-Japon. Nous avons maintenu un taux d'exposition aux actions élevé avec des couvertures optionnelles pour nous protéger de l'impact d'une éventuelle dégradation des relations commerciales internationales.

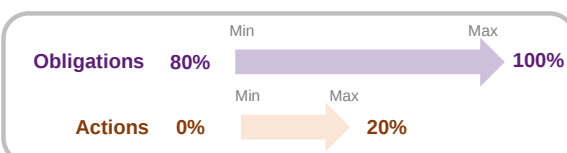
Indicateur de référence	80% BBGB EU Govt 0-5 Year TR et 20% MSCI World Equal Weighted index
Objectif de gestion	L'objectif du fonds est de surperformer son indicateur de référence calculé Dividendes Nets Réinvestis
Actif Net	172.7 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	2.62%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.36%	1.46%	5.29%	7.11%	15.29%

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.

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 : 0.91%

En février, DNCA Invest Alpha Bonds affiche une performance de 0.91 %. L'incertitude reste de mise en ce mois de février, alors que les marchés demeurent suspendus aux annonces et aux décisions de l'administration Trump. Espoir d'un côté, alors qu'une esquisse de chemin vers la paix en Europe semble se dessiner ; et inquiétude de l'autre, avec la menace des barrières douanières qui continue de planer sur les partenaires commerciaux et alliés historiques des États-Unis. Une fois de plus, le mois de février nous a montré que le processus de désinflation pouvait nous surprendre et que le chemin vers les 2 % serait long. Pourtant, à court terme, l'inflation devrait progressivement passer au second plan et converger vers la cible des banques centrales, toujours bien aidée par des matières premières dont le prix continue de chuter. Le fait marquant du mois de février réside dans la baisse des anticipations monétaires aux États-Unis. Les marchés escomptent désormais trois baisses de taux pour la Fed, soit deux de plus qu'à la fin du mois de janvier. En Europe, le cycle de baisse semble plus clair, mais il est difficile d'imaginer la Banque Centrale Européenne passer sous les anticipations actuelles (1,8 % à fin 2025). La question fiscale reste au cœur des débats. Dans le monde développé, seule l'Allemagne peut se permettre davantage de dépenses et d'endettement. Ce sujet sera une priorité pour le gouvernement nouvellement élu. En gestion, l'amélioration des valorisations nous a poussés à prendre nos profits sur notre position vendeuse sur les taux français et à augmenter la sensibilité du portefeuille. Nous commençons le mois de mars avec une sensibilité aux taux en hausse de 0,6 pour atteindre 3,3. Le budget de risque reste inchangé (1.79% de volatilité). Enfin, côté change, nous avons continué de renforcer notre position acheteuse de yen, principalement face au franc suisse.

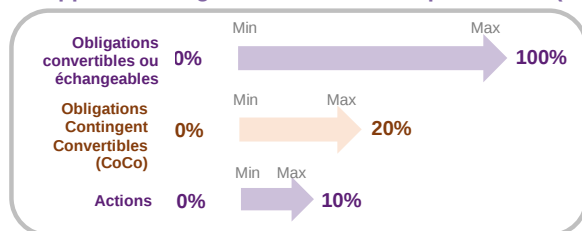
Indicateur de référence	Indice Eonia
Objectif de gestion	Réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice EONIA + 2.5% par an.
Actif Net	15708.2 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	2.90%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.91%	2.10%	5.60%	19.71%	31.23%

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	€STR capitalisé : 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	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	A la taxonomie : 0% D'investissements durables : 0%	
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	1.60%* TTC de l'actif net 0.65%* TTC de l'actif net	*dont rétrocession au réseau distributeur : 0,48% TTC
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	Sur l'exercice clos en décembre 2021, les frais courants s'élèvent à 1.3%. 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 ⁽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).

février 2025

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 Ruijterkade 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.