REPORTING MENSUEL AU 31/01/2024

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

1	**2**	3	4	5	6	7

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).

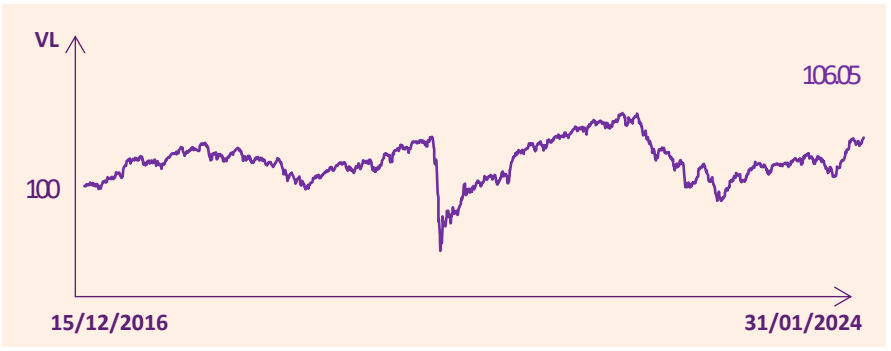
PERFORMANCES (NETTES DES FRAIS DE GESTION)

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	0.28%
3 mois	4.59%
1 an	3.60%
Début d'année	0.28%
3 ans	1.64%
5 ans	4.65%

ÉVOLUTION DE LA VL

(arrêtée au 31/01/2024)



*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 31/01/2024)

106.05 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 31/01/2024

FCP SÉLECTIZ R (EUR) – C

Actif Net : 1351.08 M€

Volatilité annualisée : (3 ans) 3.38%

Performance mensuelle* : 0.28%

*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.

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.

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 INVESTMENTS	**DNCA Invest Eurose** *LU0284394151*	20.8%	-0.02%	4.59%
VEGA INVESTMENT MANAGERS	**VEGA Euro Rendement ISR** *FR0012006971*	16.6%	0.56%	4.86%
H2O Asset Management	**H2O Adagio - Side Pocket** *FR0013534914*	0.2%	-	-
SEEYOND	**Seeyond Multi Asset Cons. Growth** *LU0935228261*	15.5%	0.39%	4.04%
H2O Asset Management	**H2O Fidelio** *IE00BYNJFC85*	0.1%	-	-
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS	**Natixis Diversified Solution** *FR0007480389*	15.6%	0.12%	5.56%
DNCA INVESTMENTS	**DNCA Invest Alpha Bonds** *LU1728553857*	20.5%	0.71%	3.28%
DORVAL	**Dorval Global Conservative** **FR0013333846**	10.4%	0.29%	2.53%

*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 janvier, sur le marché des emprunts d'états à 10 ans, le taux de rendement du T-Note s'est établi à 3,91%, en légère hausse de 3 bps sur le mois. Les rendements des dettes souveraines de la zone euro ont affiché des progressions un peu plus marquées. Au 31 janvier, le rendement du Bund allemand a atteint 2,17% (+0,14%) et celui de l'OAT française 2,66% (+0,10%). L'écart de rendement entre l'Italie et l'Allemagne s'est resserré de 11 points à 156 points de base. L'indice Bloomberg Euro-Aggregate 3-5 ans, de maturité plus courte et moins sensible, s'est replié de 0,06%. Les composantes Souverains et Entreprises de cet indice ont évolué de, respectivement, -0,15% et +0,19%. Les perspectives de baisse des taux directeurs et d'atterrissage en douceur de l'économie américaine ont continué de soutenir les marchés d'actions.
Exprimés en euro, les indices MSCI des grands marchés d'actions développés se sont inscrits en hausse tandis que les marchés émergents sont ressortis en retrait : Europe +1,57% (dont zone euro +2,17% et Europe hors zone euro +0,96%) et Monde, émergents inclus, hors Europe +2,42% (dont Etats-Unis +3,25%, Japon +6,39% et Emergents
-3,03%). L'ESTR Capitalisé, indice de référence du marché monétaire progresse de +0,36% sur le mois de janvier.
Hors la side pocket du fonds H2O Adagio et H2O Fidelio qui sont fermés, nos sous-jacents enregistrent une performance allant de +0,71% (DNCA Invest Alpha Bonds) à -0,02% (DNCA Invest Eurose).
Le portefeuille Selectiz enregistre une performance depuis le début de l'année à +0,28%.

REPORTING MENSUEL AU 31/01/2024

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 : -0.02%

En janvier, DNCA Invest Eurose affiche une performance de -0.02 %. La volatilité sur les taux ne faiblit pas en ce début d'année. Après avoir repris quasiment la moitié de la baisse de fin 2023, les taux souverains se retournent encore une fois à la baisse. Malgré des chiffres économiques globalement plus que corrects vis-à-vis des attentes, le message de la banque centrale européenne reste trop vague pour écarter une première baisse des taux directeurs dès avril. En toute fin de mois, les craintes liées au secteur bancaire refont surface aux Etats-Unis, entraînant des achats de dette considérée comme sans risque. Les entreprises et les Etats profitent de cet afflux de liquidité pour venir refinancer leur dette à des termes attractifs. La contribution des actions est négative sur le mois de janvier ; la sélection est pénalisée par CGG, Eutelsat et STMicroelectronics. Au cours du mois, le fonds s'allège principalement sur les titres Bouygues, Crédit Agricole, M6 et Saint-Gobain. Seule la position Chargeurs est renforcée. A fin janvier, l'exposition nette du fonds est de 17,7% sur les actions et les principales convictions du portefeuille sont : TotalEnergies (3,3%), BNP Paribas (2,0%), Sanofi (1,9%), Saint-Gobain (1,7%) et Bouygues (1,6%). Sur la partie obligataire, la sélectivité augmente avec la hausse de la valorisation du marché du crédit, poussée par les flux entrant dans les ETF. Au cours du mois, après la remontée rapide des taux, la sensibilité obligataire est légèrement augmentée à 2.1, contre 2.0 un mois plus tôt. Les valorisations des différents segments de marché nous incitent à conserver une allocation modérée aux actions et à continuer d'ajouter au portefeuille des obligation de grande qualité, tout en restant sur des maturités courtes. Le rendement obligataire moyen reste conséquent à 4.2%

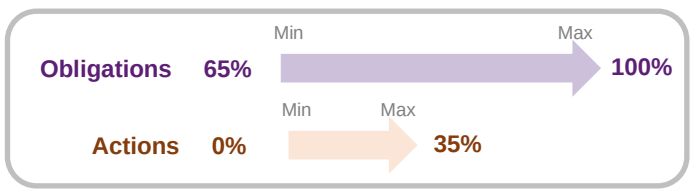
Indicateur de référence	80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 Net Return
Objectif de gestion	Le fonds vise à surperformer l'indicateur de référence calculé dividendes et coupons réinvestis sur la période d'investissement recommandée (2 ans).
Actif Net	2336.9 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	4.59%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0.02%	-0.02%	6.41%	15.25%	18.19%

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 : 0.56%

En janvier, VEGA Euro Rendement ISR affiche une performance de 0.56%. Le fonds a profité de sa surexposition aux actions et affiche à nouveau un gain de 0,56 % sur le mois de janvier, après une performance de 8,91% en 2023. Les bonnes conditions sur le marché obligataire ont permis de réaliser de nombreux arbitrages pour sélectionner les meilleures signatures. Sur la poche actions, la forte hausse du titre et des achats ont hissé le groupe LMVH en tête de nos positions.

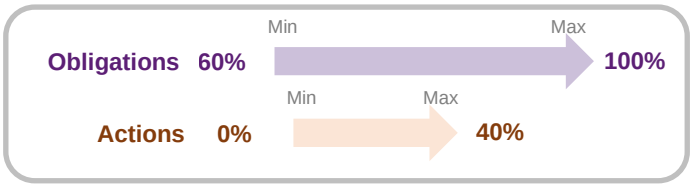
Indicateur de référence	42.5% Euro MTS 3-5 ans + 42.5% Euro MTS 5-7 ans + 15% DJ EuroStoxx 50
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure ou égale à l'indicateur de référence sur une durée minimum de 3 ans
Actif Net	1422.4 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	4.86%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.56%	0.56%	7.11%	2.92%	13.77%

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 diversifée qui s'appuie sur des investissements en obligations de la zone euro et en actions dites de "croissance".*

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

REPORTING MENSUEL AU 31/01/2024

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.

SEEYOND MULTI ASSET CONSERVATIVE GROWTH

Performance de la ligne sur le mois : 0.39%

En janvier, Seeyond Multi Asset Conservative Growth affiche une performance positive de +0.39% (part I). Les actions ont contribué positivement ; les taux ont contribué négativement ; les devises ont été neutres. Les modèles stratégiques ont apporté les changements suivants : Sur les actions, les modèles fondamentaux se sont légèrement améliorés sur les US, Canada, Japon et Suisse ; ils se sont légèrement détériorés sur le RU et les EM. En parallèle, l'indicateur de sentiment et de momentum (MTI « Market Tension Indicator ») est resté en territoire « Safe » dans toutes les zones. Sur les obligations gouvernementales, les modèles fondamentaux se sont légèrement améliorés (hausse des signaux sur les taux allemands et baisse des signaux sur les taux anglais). L'exposition stratégique aux actions a augmenté, passant de près de 34% à 38% pour un profil « Conservative » , la duration modifiée stratégique a également augmenté passant de 4.05 à 4.26. Nous restons encore confiants sur les actions et pensons que le risque d'une forte remontée des taux est encore limitée : 1- configuration chartiste et positionnement favorables aux actions, 2- poursuite de la désinflation et pic potentiel du cycle de hausse des taux de la part de la Fed favorable aux obligations gouvernementales et aux actifs risqués, 3- bonne tenue macroéconomique (notamment aux Etats-Unis) et risque encore haussier sur les bénéfices à venir dans la plupart des régions., 4- bon début de saison des résultats aux Etats-Unis et au Japon
SMACG actions : 38.5% ; taux : 62.5% (duration : 4.92). L'exposition en pourcentage des taux inclut la poche taux ESG et les couvertures en produits dérivés.

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	273.2 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	0.39%	0.39%	3.26%	-0.24%	4.58%

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)

	Min	Max
Obligations	60%	100%
Actions	0%	40%
Devises	0%	100%

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)

	Min	Max
Actions positions acheteuses	0%	100%
Actions positions vendeuses	0%	100%

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 31/01/2024

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 : 0.12%

En janvier, Natixis Diversified Solutions affiche une performance de 0.12%. L'année commence avec la confirmation du scénario de « soft landing ». Aux US, les données économiques continuent de battre les attentes et « l'indice de bonnes surprises » compilé par Citigroup finit à 25.7 (vs 0 à fin décembre).En Europe, les chiffres continuent de s'améliorer, sur une base relative, et l'indicateur de surprise de Citigroup est désormais proche de zéro (à -1.1 vs -47 fin 2023). Sur cette base, la plupart des responsables de la Réserve fédérale veulent maintenir les taux d'intérêts à un niveau élevé "pendant un certain temps", ce qui renforce les doutes quant à la volonté de la banque centrale américaine de commencer à réduire les taux dès le mois de mars (proba estimée à 40% à fin janvier). D'après le compte-rendu des 2 dernières réunions, on comprend que les responsables ont exprimé un optimisme croissant quant au succès de la Fed dans sa quête pour juguler l'inflation, mais ils ont pris soin de ne pas s'engager à assouplir immédiatement leur politique monétaire. Sur le mois, l'exposition actions a été augmentée pour atteindre 21.26% en fin de mois. Nous avons adopté un style « croissance » et « technologie » au détriment du style défensif que nous avions fin 2023. Nous avons ainsi pris des profits sur le secteur des UTILITIES EUROPE pour acheter les secteurs TELECOM EUROPE et TECHNOLOGIE EUROPE. Nous avons également pris une position sur le NASDAQ et sur les SEMI CONDUCTEUR. En fin de mois, la sensibilité du portefeuille était de 5.5 points.

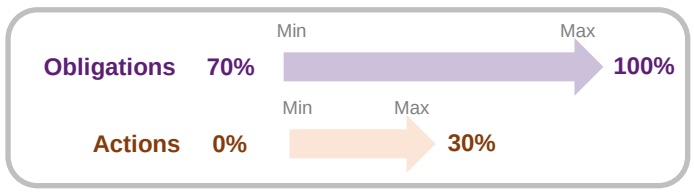
Indicateur de référence	10% MSCI Europe DNR + 10% MSCI World ex-Europe DNR + 80% Bloomberg Barclays Euro Aggregate
Objectif de gestion	Surperformer son indicateur de référence sur l'horizon de placement minimum recommandé de 3 ans
Actif Net	643.1 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	5.56%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.12%	0.12%	4.80%	-5.70%	3.89%

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 émergents) 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 : 0.29%

En janvier, Dorval Global Conservatrice affiche une performance de 0.29%. Grâce à la poursuite de la désinflation, les banques centrales sont désormais un rempart en cas de ralentissement de la conjoncture. Le narratif de l'intelligence artificielle, apparu en 2023, se diffuse et donne aux investisseurs l'envie de prendre du risque. Au-delà du mouvement haussier sur les leaders de la technologie aux Etats-Unis, on observe également une diffusion de la hausse aux valeurs défensives et de qualité. Dans ce contexte, aussi bien le panier cœur qui favorise les sociétés sur la base de la qualité de leur notation ESG que le panier défensif affiche une nette surperformance sur le mois. L'inversion des courbes sur les obligations d'Etat aux Etats-Unis et en Europe est trop forte aux vues de l'environnement de croissance et nous a conduit à prendre une partie de nos bénéfices sur le 5-10 ans américain. Nous restons bien investis sur le marché actions en privilégiant nos thèmes d'investissement « Relance verte », « Global défensive » et les entreprises avec une gouvernance supérieure aux autres.

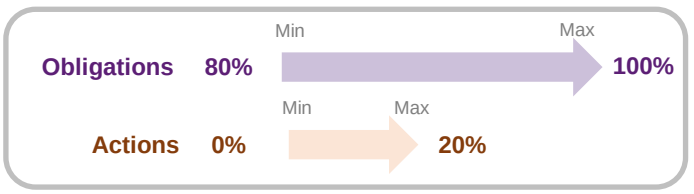
Indicateur de référence	80% BBGB EU Govt 0-5 Year TR et 20% MSCI World Equal Weighted index
Objectif de gestion	L'objectif du fonds est de surperformer son indicateur de référence calculé Dividendes Nets Réinvestis
Actif Net	206 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	2.53%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.29%	0.29%	1.48%	2.35%	10.76%

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 internationnales tout en cherchant à réduire l'impact d'une baisse des marchés financiers, avec un risque mesuré.*

REPORTING MENSUEL AU 31/01/2024

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 : 0.71%

En janvier, DNCA Invest Alpha Bonds affiche une performance de 0.71 %. Sur le mois, les marchés de taux ont ainsi corrigé, principalement en Europe où les rendements se sont tendus de l'ordre de 15 bps sur le mois sur les échéances à 10 ans allemandes. Cette hausse des rendements s'est accompagnée d'une baisse des points morts d'inflation. Ces mouvements permettent au fonds d'afficher une performance positive sur le mois de janvier. Les valorisations obligataires demeurent onéreuses et nous pensons que la correction peut se poursuivre au vu de la résilience affichée de l'économie globale. Ayant commencé l'année avec une exposition taux légèrement négative, nous avons profité de la correction du mois de janvier pour augmenter notre sensibilité via des ventes d'options sur les taux allemands et américains, et via l'achat d'obligations souveraines émergentes en dette externe mexicaines et brésiliennes. En fin de mois, l'exposition obligataire est d'environ 1 point de sensibilité et le budget de risque de l'ordre de 3%. Cela nous offre une marge de manœuvre confortable pour tirer profit des évolutions de marché au cours des prochains mois. Nous avons réduit, mais maintenons notre biais court sur les taux européens et notre position longue sur les taux réels américains. Nous avons accru notre exposition sur les swaps d'inflation européens en achetant des points morts à échéance 5 ans (2.13%) et 10 ans (2.12%), points que nous jugeons attractifs au vu des dernières publications économiques. Toujours sur la thématique de l'inflation, nous avons réduit notre position acheteuse de taux réels coréens et, afin de capitaliser sur la récente surperformance des points mort d'inflation australiens, rebasculé une partie de notre position acheteuse de taux réels sur des taux nominaux. Sur les changes, nous avons clôturé notre position longue sur le CZK, car nous anticipons plus de baisses de taux dues à la dégradation rapide de l'économie tchèque.

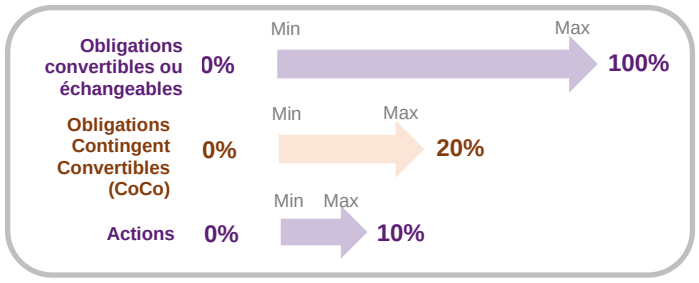
Indicateur de référence	Indice Eonia
Objectif de gestion	Réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice EONIA + 2.5% par an.
Actif Net	9198.3 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	3.28%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.71%	0.71%	5.89%	18.32%	22.32%

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	*dont rétrocession au réseau distributeur : 0.48% TTC
Frais indirects maximum(2)	**0.65%*** TTC de l'actif net 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 règlementation 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 31/01/2024

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-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.

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.