



➤ LES PRODUITS ACTIONS GÉOGRAPHIQUES



ECUREUIL INVESTISSEMENTS

BÉNÉFICIEZ DES OPPORTUNITÉS DE CROISSANCE DES GRANDES
ENTREPRISES FRANÇAISES



ECUREUIL INVESTISSEMENTS



- Une solution d'épargne liée aux grandes entreprises françaises
- Un placement de conviction centré sur la sélection des secteurs et des sociétés
- Un Fonds actions éligible au cadre fiscal avantageux du PEA

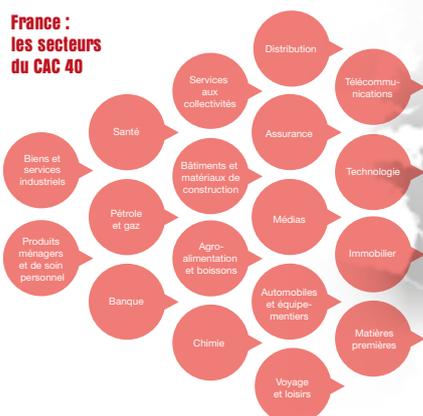
ACCÉDEZ AU POTENTIEL DES GRANDES ENTREPRISES FRANÇAISES

La France se classe au 4^e rang mondial⁽¹⁾ au regard du nombre de sociétés figurant parmi les 500 plus grandes entreprises mondiales. En outre, elle compte davantage d'entreprises ayant une valeur boursière supérieure à 10 milliards d'euros⁽²⁾ que l'Allemagne. Avec **Ecureuil Investissements**, vous accédez au potentiel de développement et d'appréciation de grandes entreprises, principalement françaises, sélectionnées au sein d'un univers d'investissement bien diversifié sectoriellement.

(1) Classement Fortune Global 500 2015, liste de 500 entreprises mondiales classées selon l'importance de leur chiffre d'affaires.

(2) Classement Financial Times 500 2015, liste de 500 entreprises mondiales classées selon leur capitalisation boursière.

Les références à un classement ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers.



« NOTRE OBJECTIF EST DE PROPOSER AUX ÉPARGNANTS UN INVESTISSEMENT PLUS PERFORMANT QUE LE CAC 40 À LONG TERME. »

Bertrand Le Divelec,
GÉRANT D'ECUREUIL INVESTISSEMENTS

Source (pour les noms des secteurs) : Euronext – 30/09/2017.

INVESTISSEZ DANS DES SOCIÉTÉS FRANÇAISES COMPTANT PARMI LES LEADERS MONDIAUX

La France est la 5^e puissance économique de la planète, notamment grâce à ses grandes entreprises qui contribuent au rayonnement du pays. Ces grands groupes hexagonaux assurent au territoire une place de pointe dans plusieurs secteurs tels que le luxe, l'aéronautique, la gestion des déchets ou le BTP (Bâtiment et Travaux Publics). De par leurs exportations et leurs implantations à l'étranger, elles sont largement associées aux différentes croissances mondiales dont elles peuvent tirer parti.

PROFITEZ D'UNE DIVERSIFICATION SUR LES PETITES ET MOYENNE ENTREPRISES

Afin de dynamiser votre investissement, **Ecureuil Investissements** peut investir également, et de façon limitée (10 % maximum de l'actif du Fonds), dans des petites et moyennes entreprises choisies pour leur potentiel de performance. Cette souplesse vise à tirer parti des profils complémentaires du tissu économique national et du dynamisme des petites entreprises françaises.



Corbeille d'or 2016 pour l'ensemble de la gamme sur 1 an dans la catégorie banques à réseau. Les références à un prix ne préjugent pas des résultats futurs des fonds et des sociétés de gestion. La méthodologie retenue est disponible sur www.votreargent.lexpress.fr/placements.

POINT D'ATTENTION **Ecureuil Investissements** permet de profiter des performances potentielles des marchés financiers en contrepartie d'une certaine prise de risques (notamment le risque de perte en capital). Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à ce Fonds sont mentionnés dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. Il convient de



Bertrand Le Divelec

2 QUESTIONS AU GÉRANT D'ECUREUIL INVESTISSEMENTS

Quel rôle les grandes entreprises françaises jouent-elles dans l'économie nationale et mondiale ?

“ Les grandes entreprises françaises bénéficient d'atouts dont nous cherchons à tirer parti. Elles occupent assez logiquement une place majeure dans l'économie nationale en réalisant 37 % du chiffre d'affaires de l'ensemble des sociétés du territoire⁽¹⁾. Certaines d'entre elles sont des leaders mondiaux au sein de secteurs d'activité ciblés – le luxe avec LVMH ou Rémy Cointreau, des technologies de pointe avec Gemalto, le leader mondial de la sécurité numérique, la santé avec Sanofi ou l'agroalimentaire avec Pernod-Ricard et Danone, par exemple. Comme toute grande entreprise, elles affichent des résultats relativement réguliers, ce qui nous aide à avoir une certaine visibilité sur leur évolution. Ces grandes entreprises travaillent également avec de nombreuses petites entreprises spécialisées qui peuvent devenir leurs sous-traitants, par exemple. C'est dans le but de profiter de cette complémentarité des opportunités offertes par les entreprises françaises, que nous pouvons investir, à la marge, dans des petites et moyennes entreprises. ”

(1) Source INSEE 2011 – Étude Mc Kinsey & Company, juin 2014.

Comment sélectionnez-vous les entreprises dans lesquelles vous décidez d'investir ?

“ L'indice boursier qui nous sert de référence est le CAC 40. Cet indice phare de la Bourse de Paris, est composé de 40 valeurs françaises sélectionnées parmi les 100 plus grandes capitalisations, représentant l'ensemble des secteurs d'activité. Or, tous ces secteurs ne se comportent pas de la même manière suivant les différentes phases de l'économie. Forts de notre expertise sur le marché des actions françaises, nous favorisons les secteurs qui offrent, selon nous, le plus de potentiel. A contrario, nous y investissons moins lorsqu'ils sont en perte de vitesse. Au sein des secteurs retenus, nous sélectionnons ensuite les entreprises présentant les meilleures perspectives, après avoir notamment analysé leur valorisation, leur solidité financière et la qualité de leur management. Notre objectif est de proposer aux épargnants un investissement plus performant que le CAC 40 à long terme. ”

OBJECTIF DE GESTION

Ecureuil Investissements a pour objectif d'obtenir une performance supérieure à l'indice CAC 40 sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans. Le CAC 40 est représentatif des 40 plus grandes capitalisations françaises et est calculé dividendes nets réinvestis par Euronext Paris.

PROFIL DE RISQUE

Ecureuil Investissements n'est pas garanti ; il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque action, risque de contrepartie. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Investment Managers International sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/espace-opc.

Indicateur de risque et de rendement* :



L'indicateur de risque de niveau 6 reflète l'exposition du Fonds aux marchés des actions de la zone euro.

* L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. 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. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

respecter la durée de placement recommandée. Avant tout investissement éventuel, il convient de lire attentivement le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. Il est disponible sur demande auprès de Natixis Investment Managers International ou le site www.caisse-epargne.fr/espace-opc.

COMPTE-TITRES / PEA / ASSURANCE VIE ÉLIGIBILITÉ

Renseignez-vous auprès de votre Conseiller pour connaître les modalités de souscription de ce Fonds dans le cadre d'un contrat d'assurance vie.

EN SAVOIR +

Société de gestion	Natixis Investment Managers International						
Gestionnaire financier par délégation	Ostrum Asset Management						
Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type OPCVM						
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro						
Nourricier	Non						
Durée de placement recommandée	5 ans						
Devise de référence	Euro						
Indice de référence	CAC 40. Référence internationale calculée quotidiennement à partir de 40 valeurs choisies parmi les premières capitalisations boursières d'Euronext Paris. Sa composition varie régulièrement. Il est disponible sur le site www.euronext.com .						
Date de création	25/06/2004						
Code ISIN	Part C : FR0012925790 (capitalisation) – Part D : FR0012925790 (distribution)						
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Plan d'Épargne en Actions (PEA), Contrat d'assurance vie et de capitalisation						
Abonnement	Oui						
Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2,00 % non acquis au Fonds, dont 1,7 % acquis au réseau distributeur						
Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant						
Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,20 % TTC de l'actif net. À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (12/2017) : 1,22 % TTC de l'actif net prélevés directement sur l'actif net du Fonds à chaque valeur liquidative (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement).		↪ dont rétrocession au réseau distributeur : 0,79 % TTC de l'actif net				
Modalités de souscription et de rachat	Un millième de part, cours inconnu						
Souscription minimale initiale	Néant						
Valeurs liquidatives d'origine	Part C : 61 € – Part D : 43,34 €						
Valorisation	Quotidienne	Heure de centralisation	12h30				
Échelle de risque ⁽³⁾	1	2	3	4	5	6	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) L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. 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. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

Afin de protéger les porteurs du Fonds, le calcul de la valeur liquidative tiendra compte des effets induits par des souscriptions ou rachats significatifs au regard des encours du Fonds. Pour plus d'informations sur cette méthode dénommée swing pricing, nous vous invitons à vous reporter à la Foire Aux Questions disponible à l'adresse suivante : www2.im.natixis.com/content/swing-pricing-fr

MENTIONS LÉGALES Ce document, à caractère promotionnel, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Natixis Investment Managers International. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Natixis Investment Managers International à partir de sources qu'elle estime fiables. Natixis Investment Managers International se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. Natixis Investment Managers International ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Le Fonds cité dans ce document est agréé par l'Autorité des Marchés Financiers et autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un Fonds sont décrits dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de ce dernier. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Le DICI, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de Natixis Investment Managers International ou sur le site www.caisse-epargne.fr/espace-opc. Vous devez prendre connaissance du DICI préalablement à la souscription. 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. Natixis Investment Managers International ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Document non contractuel. Achevé de rédiger en août 2016 et actualisé en octobre 2018.

Ecureuil Investissements est un OPCVM agréé par l'AMF le 14/05/2004 et dont la société de gestion est Natixis Investment Managers International.

Natixis Investment Managers International – 43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France – Tél. : 01 78 40 80 00. Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros – 329 450 738 RCS Paris - APE 6630Z - TVA : FR 203 294 507 38. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - www.im.natixis.com

Ostrum Asset Management – 43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France – Tél. : +33 1 78 40 80 00. Société anonyme au capital de 27 772 359 euros – 525 192 753 RCS Paris - TVA : FR 93 525 192 753. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris – www.ostrum.com

BPCE - Société Anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital de 157 697 890 €. Siège social: 50, avenue Pierre-Mendès-France – 75201 Paris Cedex 13 – RCS Paris 493 455 042. BPCE, intermédiaire d'assurance inscrit à l'ORIAS sous le n° 08045100.



CAISSE D'ÉPARGNE