

REPORTING MENSUEL AU 29/02/2024

FCP SÉLECTIZ R (EUR) – C

FR0013196656 / FCP de droit français

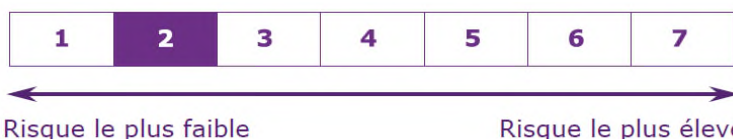
FCP SÉLECTIZ consiste à associer le savoir-faire de plusieurs sociétés de gestion reconnues au sein du groupe BPCE.

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



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).



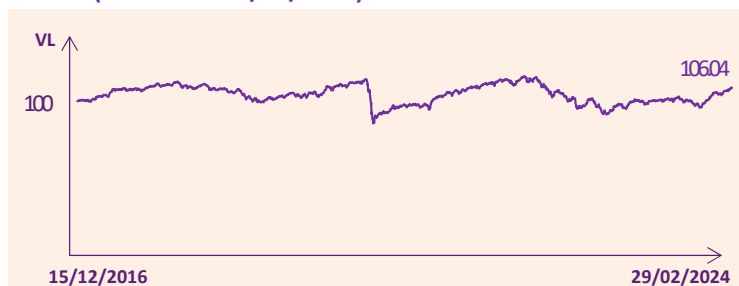
PERFORMANCES (NETTES DES FRAIS DE GESTION)



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	-0.01%
3 mois	2.11%
1 an	3.54%
Début d'année	0.27%
3 ans	1.52%
5 ans	4.20%

ÉVOLUTION DE LA VL (arrêtée au 29/02/2024)



*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 29/02/2024)

106.04 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 29/02/2024

FCP SÉLECTIZ R (EUR) – C



Actif Net : 1330.57 M€

Volatilité annualisée :
(3 ans) 3.65%



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* : -0.01%

*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 INVESTMENTS	DNCA Invest Eurose LU0284394151	20.7%	-0.38%	4.56%
 VEGA INVESTMENT MANAGERS	VEGA Euro Rendement ISR FR0012006971	16.5%	-0.09%	5.32%
 H2O Asset Management	H2O Adagio - Side Pocket FR0013534914	0.1%	-	-
 SEAYOND	Seeyond Multi Asset Cons. Growth LU0935228261	15.7%	0.52%	4.27%
 H2O Asset Management	H2O Fidelio IE00BYNJFC85	0.1%	-	-
 NATIXIS INVESTMENT MANAGERS	Natixis Diversified Solution FR0007480389	15.6%	-0.13%	6.08%
 DNCA INVESTMENTS	DNCA Invest Alpha Bonds LU1728553857	20.5%	0.42%	3.23%
 DORVAL	Dorval Global Conservative FR0013333846	10.4%	0.74%	2.59%

*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

Au cours du mois de février, les indices américains se sont appréciés, soutenus par une économie ne montrant que très peu de signes de ralentissement. Après un mois de janvier en berne, l'indice Russell 2000 (plus représentatif du tissu économique américain), progresse de 5,6% sur le mois. Le S&P 500 n'a cessé de battre des records se hissant au-delà des 5000 points et termine en hausse de 5,3%. La progression du principal indice américain s'explique en partie par la surperformance significative de plusieurs poids-lourds du secteur technologique, ainsi que par des secteurs cycliques tels que la consommation discrétionnaire, l'industrie ou encore les matériaux. Les perspectives économiques rassurantes et les tensions encore présentes sur le marché du travail ont conduit les investisseurs à repousser leurs anticipations de baisses des taux directeurs de la Réserve Fédérale à la fin du premier semestre provoquant ainsi une hausse des taux de rendement souverains. Les taux américains à 2 ans et 10 ans ont respectivement progressé de 34 bps et 41 bps sur le mois.

De l'autre côté de l'Atlantique, les indices se sont également appréciés mais de manière plus dispersée. La zone euro surperforme l'Europe et affiche une progression de 3,3% (Euro Stoxx Index) sur le mois, tirée par les secteurs de l'automobile, de l'industrie, de la technologie et du luxe. Le Royaume-Uni et l'Espagne sous-performent nettement, tandis que l'Allemagne et l'Italie affichent respectivement une progression de 6,0% et 4,6% au cours du mois écoulé. Dans le sillage des bons du Trésor Américain, le Bund s'est redressé de 25 bps, tandis que le spread italien s'est resserré de 14 bps pour s'établir à 143 points de base, soit un de ses plus bas niveaux depuis février 2022. L'ESTR Capitalisé, indice de référence du marché monétaire progresse de +0,32% sur le mois de février.

Hors la side pocket du fonds H2O Adagio et H2O Fidelio qui sont fermés, nos sous-jacents enregistrent une performance allant de +0,74% (Dorval Global Conservative) à -0,38% (DNCA Invest Eurose).

Le portefeuille Selectiz enregistre une performance de +0,27% depuis le début de l'année.

REPORTING MENSUEL AU 29/02/2024

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 : -0.38%

En février, DNCA Invest Eurose affiche une performance de -0.38%. La contribution des actions est négative sur le mois de février. La sélection est pénalisée par le recul du secteur bancaire (BNP Paribas, Crédit Agricole et Société Générale) ainsi que par Sanofi suite à des chiffres décevants. En réponse à des bénéfices meilleurs qu'attendus, Air Liquide, Bouygues et Michelin sont quant à elle en hausse de plus de 7%. A fin février, l'exposition nette du fonds est de 17,8% sur les actions et les principales convictions du portefeuille sont : TotalEnergies (3,3%), Saint-Gobain (1,9%), Sanofi (1,8%), BNP Paribas (1,8%) et Bouygues (1,8%). Les couvertures représentent 7,8% (futures EURO STOXX 50 et CAC 40). Les caractéristiques financières du portefeuille font ressortir un PER pour l'année 2024 de 9,4x (EURO STOXX 50 à 14,3x), le rendement des dividendes versés en 2024 est quant à lui estimé à 4,5% (EURO STOXX 50 à 3,0%). Sur la partie obligataire, d'importantes maturités (Unicredit, thyssenkrupp, iliad, Caixabank) ainsi que la poursuite de la baisse de l'exposition aux sociétés les plus endettées permettent de libérer de la trésorerie pour profiter de certaines opportunités. En réaction à la mauvaise surprise que constitue l'arrêt brutal du contrat de la future production de microLED, la ligne ams-OSRAM 2029 est allégée. La baisse du cours des obligations Teleperformance lors de l'inquiétude liée à l'intelligence artificielle est mise à profits pour renforcer légèrement la ligne d'échéance 2028. Au cours du mois, après la poursuite de la remontée des taux, la couverture de taux est retirée, portant la sensibilité obligataire à 2.2 contre 2.1 un mois plus tôt. Les anticipations de marché quant à l'évolution prochaine des taux directeurs en zone euro ont continué d'évoluer rapidement sur le mois.



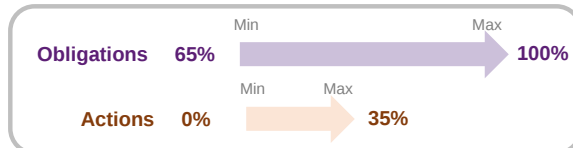
Indicateur de référence	80% FTSE MTS Global + 20% EURO STOXX 50 Net Return
Objectif de gestion	Le fonds vise à surperformer l'indicateur de référence calculé dividendes et coupons réinvestis sur la période d'investissement recommandée (2 ans).
Actif Net	2317.7 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	4.56%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0.38%	-0.40%	4.63%	12.63%	16.06%

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 : -0.09%

En février, VEGA Euro Rendement ISR affiche une performance de -0.09%. La hausse des taux ayant pesé sur la poche Taux. La tendance est restée positive sur les actions, notamment les valeurs de croissance. L'exposition nette du portefeuille aux actions est de 26 % soit une allocation surpondérée. Le constructeur Renault figure désormais parmi les dix principales lignes et nous avons acheté des contrats « futures » sur le cinq ans Allemand dans une perspective de baisse des taux.



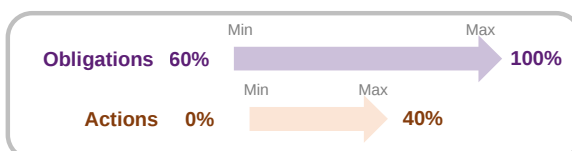
Indicateur de référence	42.5% Euro MTS 3-5 ans + 42.5% Euro MTS 5-7 ans + 15% DJ EuroStoxx 50
Objectif de gestion	Obtenir une performance supérieure ou égale à l'indicateur de référence sur une durée minimum de 3 ans
Actif Net	1425.8 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	5.32%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0.09%	0.47%	6.54%	2.52%	12.35%

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 : 0.52%

En février, Seeyond Multi Asset Conservative Growth affiche une performance positive de +0.52% (part I). Les actions ont contribué positivement ; les taux ont contribué négativement ; les devises ont été neutres. Les modèles stratégiques sont constructifs sur les actions et les taux. Ils ont apporté les changements suivants : Sur les actions, les modèles fondamentaux se sont légèrement détériorés en Europe (zone Euro et RU) ; ils se sont légèrement améliorés ailleurs. 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 partout sauf au Japon où les signaux se sont détériorés. Cependant, les signaux positifs n'ont pas été validés par les signaux techniques de confirmation. Les ajustements dans le portefeuille ont été les suivants : Biais tactique relatif négatif sur les actions américaines par rapport aux actions européennes et japonaises. Biais tactique relatif positif sur les taux allemands par rapport aux taux américains. Biais tactique à la dépréciation du Franc suisse contre dollar australien ; biais à la dépréciation de l'Euro et du Yen contre dollar US. Maintien des stratégies optionnelles de protection. 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. SMACG actions : 37.7% ; taux : 41.6% (duration : 4.30). L'exposition en pourcentage des taux inclut la poche taux ESG et les couvertures en produits dérivés.

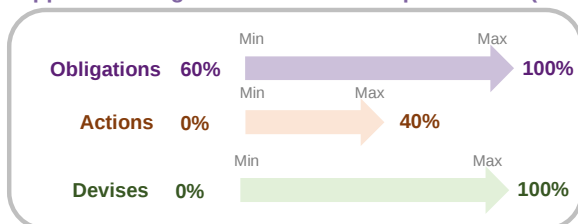
Indicateur de référence	Eonia Capitalisé
Objectif de gestion	Surperformer de plus de 3,5 % l'EONIA quotidien capitalisé sur sa période d'investissement minimum recommandée de 3 ans.
Actif Net	272.5 M€
Indicateur Synthétique de Risque	3/7
Volatilité annualisée (3 ans)	4.27%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.52%	0.91%	4.15%	-0.13%	5.49%

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.

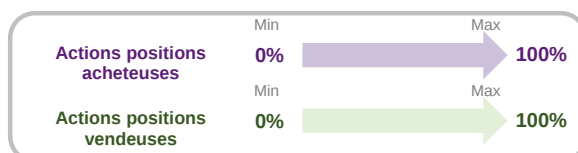
Indicateur de référence	Pas d'indicateur de référence
Objectif de gestion	Réaliser une performance absolue de +5% annualisée sur une durée minimum de placement recommandée de 3 ans.
Actif Net	0 M€
Indicateur Synthétique de Risque	5/7
Volatilité annualisée (3 ans)	-

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 : -0.13%

En février, Natixis Diversified Solutions affiche une performance de -0.13%. Les données économiques ont continué de surprendre à la hausse aux États-Unis, l'indice du PIB de la Fed d'Atlanta suggérant que la croissance du PIB pourrait encore se situer autour de 3 %, bien au-dessus du niveau potentiel estimé (environ 1,8 %). Au niveau de la politique monétaire, le président de la Fed a réduit les chances d'une baisse imminente des taux. Dans la zone euro, après une croissance nulle au quatrième trimestre, les indicateurs avancés suggèrent qu'une certaine amélioration pourrait se produire, l'indice PMI composite en février étant légèrement supérieur au consensus, tiré par une reprise dans le secteur des services. L'inflation dans la zone euro a ralenti à 2,8 %, contre 2,9 % en glissement annuel en décembre, et l'inflation sous-jacente a également diminué, passant de 3,4 % en glissement annuel à 3,3 %. L'indice Bloomberg Euroagg perd 1.08%, l'indice MSCI Europe gagne 1.94% et l'indice MSCI WORLD ex Europe gagne 5.2%. Sur le mois, l'exposition actions a été augmentée à 24%. Cette hausse s'est faite sur les indices américains tel que le NASDAQ et le RUSSELL. Mi-février, nous sommes revenus sur la zone euro en renforçant l'indice EuroStoxx50. En fin de mois, nous avons pris une position tactique haussière sur le DAX. En contrepartie de ces achats, nous avons pris nos profits sur le secteur de la TECHNOLOGIE EUROPEENNE, qui avait été renforcé en début de mois. Concernant la diversification sur les SEMICONDUCTEURS, également renforcé début février, nous avons pris des profits partiels. Au niveau de la sensibilité de la poche obligataire, elle est restée stable autour de 5.4 points.

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0.13%	-0.01%	6.40%	-5.50%	3.22%

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

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

633.7 M€

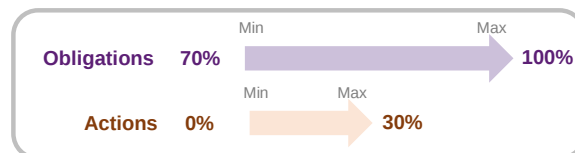
Indicateur Synthétique de Risque

2/7

Volatilité annualisée (3 ans)

6.08%

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 : 0.74%

En février, Dorval Global Conservatrice affiche une performance de 0.74%. Depuis le début d'année, les grands indices internationaux sont portés par le « put » des banques centrales et le thème de l'intelligence artificielle. Notre analyse de la dynamique macroéconomique et financière actuelle nous incite à redéployer nos thématiques d'investissement en actions. Fragilisé par les évolutions politiques (restrictions budgétaires, élections européennes et américaines), le thème des « relances vertes » que nous portons depuis avril 2020, nous semble moins porteur. Nous prenons donc nos profits sur ce panier qui aura très nettement contribué à la performance. Le panier thématique « Global défensif » que nous portons depuis l'épisode de la faillite de la Silicon Valley Bank est également cédé. Ainsi, au côté de notre panier-cœur, nous initions 3 nouveaux thèmes : la « reprise industrielle mondiale » afin de nous exposer à la reprise progressive du cycle manufacturier après une longue période de déstockage, le « new capex » centré sur les investissements en productivité et en efficacité énergétique et « anti-fragiles », composé de grandes multinationales de qualité réalisant une croissance régulière afin d'équilibrer le portefeuille dans un environnement fluide. Nous restons bien investis en actions dans un contexte macro-marchés porteur.

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.74%	1.04%	2.70%	2.49%	11.26%

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

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

203.8 M€

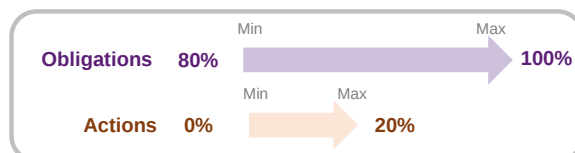
Indicateur Synthétique de Risque

2/7

Volatilité annualisée (3 ans)

2.59%

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 29/02/2024

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 : 0.42%

En février, DNCA Invest Alpha Bonds affiche une performance de 0.42 %. Les données d'activité économique publiées au cours du mois de février dépeignent un environnement de croissance modeste où ni récession ni accélération ne se matérialisent. Coté inflation, la dérive se poursuit mais à un rythme moindre et les niveaux demeurent supérieurs à l'objectif des banques centrales. Dans ce contexte, les attentes de baisses de taux se sont atténuées, avec une hausse d'environ 50bp des taux courts anticipés par les marchés à un an. La hausse des taux de marché s'est diffusée sur l'ensemble de la courbe et a permis aux positions vendeuses de taux de contribuer positivement à la performance du fonds, tout comme l'appréciation des points morts d'inflation. En revanche, la hausse des taux réels américains a pesé sur la performance du portefeuille. L'exposition obligataire a été légèrement augmentée pour s'établir proche de 2. Dans l'ensemble, les niveaux de taux courts anticipés à 1 an nous apparaissent désormais correctement estimés et alignés sur les discours des banquiers centraux, eu égard à l'environnement économique actuel. En revanche, l'inversion des courbes de taux est synonyme d'absence de primes de terme, rendant toujours aussi peu attractif l'achat d'obligations long terme. Coté gestion, nous avons poursuivi les ventes d'obligations indexées à l'inflation australiennes au profit de leurs équivalents nominales, et renforcé nos positions à la pentification des courbes de taux euro et US. Sur la poche devises, nous avons augmenté l'exposition au réal brésilien et initié une nouvelle position acheteuse sur le zloty polonais. Le portefeuille présente toujours un profil de risque réduit avec une volatilité ex-ante inférieur à 3% et reste en capacité de profiter de davantage d'opportunités le jour où les signaux macro-économiques seront alignés avec ceux issus de notre indicateur de valorisation RATP.

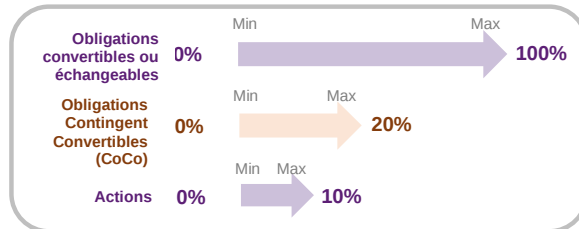
Indicateur de référence	Indice Eonia
Objectif de gestion	Réaliser une performance nette de frais supérieure à l'indice EONIA + 2.5% par an.
Actif Net	9597.6 M€
Indicateur Synthétique de Risque	2/7
Volatilité annualisée (3 ans)	3.23%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.42%	1.14%	5.63%	20.99%	22.12%

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).

REPORTING MENSUEL AU 29/02/2024

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 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.