

Conviction

Essentiel Convictions R (EUR) – C

FR0013300647 / FCP de droit français

FCP ESSENTIEL CONVICTIONS R consiste à associer le savoir-faire de plusieurs sociétés de gestion reconnues au sein de Natixis Investment Managers.

OBJECTIF ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT



Le FCP **ESSENTIEL CONVICTIONS R** cherche à surperformer l'€STR Capitalisé (indice de référence du marché monétaire de la zone Euro) de 4% par an sur une durée minimale de placement de 4 ans, dans le cadre d'une volatilité annualisée maximum de 9%.

Le FCP **ESSENTIEL CONVICTIONS R** offre 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 oeuvre.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



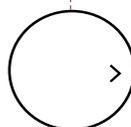
Risque le plus faible

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)



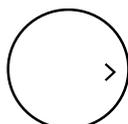
La performance

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.

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE (arrêtée au 29/02/2024)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais sont inclus dans les performances. 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.



Actif Net : 1.52 M€

Volatilité annuelle : 7.50%
Volatilité cible : [4%;6%]

Maximum drawdown : 20.51%



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 du FCP depuis le début de l'année : 2.59%

Performance de l'indice depuis le début de l'année : 1.32%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais sont inclus dans les performances. 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.

Essentiel Convictions R (EUR) – C



STRUCTURE DU PORTEFEUILLE ET ÉVOLUTION SUR LE MOIS

Poche de Convictions		Poids de la poche : 32 % de l'Actif Net				
Société de gestion	Nom du fonds Code ISIN	Poids du fonds (fin de mois)	Performance de la ligne sur le mois (nette des frais de gestion)	Performance de la ligne sur 1 an (nette des frais de gestion)	Volatilité	
THEMATICS asset management	Thematics Water Fund LU1951228227	10.2%	5.05%	12.05%	15.32%	
THEMATICS asset management	THEMATICS AI and Robotics Fund LU1951200994	10.6%	5.20%	30.43%	0.00%	
DNCA INVESTMENTS	DNCA Invest - Global New World LU2217652499	10.8%	5.31%	38.82%	0.00%	
Poche Cœur		Poids de la poche : 68 % de l'Actif Net				
Société de gestion	Nom du fonds Code ISIN	Poids du fonds (fin de mois)	Performance de la ligne sur le mois (nette des frais de gestion)	Performance de la ligne sur 1 an (nette des frais de gestion)	Volatilité	
mirova	Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund LU1469472473	11.3%	-1.24%	5.73%	6.63%	
DNCA INVESTMENTS	DNCA Invest Alpha Bonds LU1728553857	11.3%	0.42%	5.63%	3.28%	
Ostrum ASSET MANAGEMENT	OSTRUM SRI MONEY PLUS - I (C) FR0010885236	11.3%	0.33%	3.76%	0.27%	
LOOMIS SAYLES	Loomis Sayles Sh. Term EM Bond Fund * LU0980584436	11.2%	0.13%	4.51%	2.85%	
Ostrum ASSET MANAGEMENT	Ostrum Ultra Short Term Bonds Plus FR0007053749	11.4%	0.49%	4.41%	0.64%	
Ostrum ASSET MANAGEMENT	Ostrum Euro Short Term Crédit LU1118011698	11.4%	-0.15%	5.30%	1.80%	
H2O Asset Management	H2O Multibonds - Side Pocket FR0013535960	0.4%	-	-	-	

Les performances sont données ici à titre purement indicatif. Vous pouvez retrouver toutes les caractéristiques des Fonds sur le site de la société de gestion via le code ISIN de la part. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais sont inclus dans les performances. Les chiffres des volatilités citées ont trait aux années écoulées. Données hebdomadaires glissantes.

Source : Ostrum AM

* Société de gestion : Natixis Investment Managers, Gestionnaire financier par délégation : Loomis Sayles & Company LP.



COMPORTEMENT DU FCP ESSENTIEL CONVICTIONS R SUR LE MOIS

Environnement de marché

Les chiffres de croissance du PIB du T4-2023, qui avaient largement dépassé le consensus sont marginalement revus à la baisse à 3,2 % en seconde estimation, contre 3,3 % initialement. La conjoncture du secteur immobilier américain est restée atone. L'immobilier commercial est toujours en difficulté et la partie résidentielle peine à redémarrer dans un contexte où les taux hypothécaires à 30 ans tutoient 7,0%, et où les promesses de ventes se contractent. L'inflation américaine a continué de baisser, venant s'établir à 3,1% (en repli de 0,3pp par rapport au mois précédent). En parallèle, l'inflation sous-jacente s'est maintenue à 3,9 % au cours de la même période.

En Europe, les statistiques ont confirmé la contraction de l'économie allemande au T4-2023. La chute, depuis presque un an, de la production industrielle, particulièrement visible dans les secteurs de l'automobile et des machines-outils, explique en partie la récession allemande. Alors que le PMI des services peine à se maintenir en territoire expansionniste, l'indicateur composite reste figé en territoire de contraction, particulièrement pénalisé par le secteur manufacturier. Notons que l'indicateur PMI de la zone euro, hors France et Allemagne, est resté en expansion en février.

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.

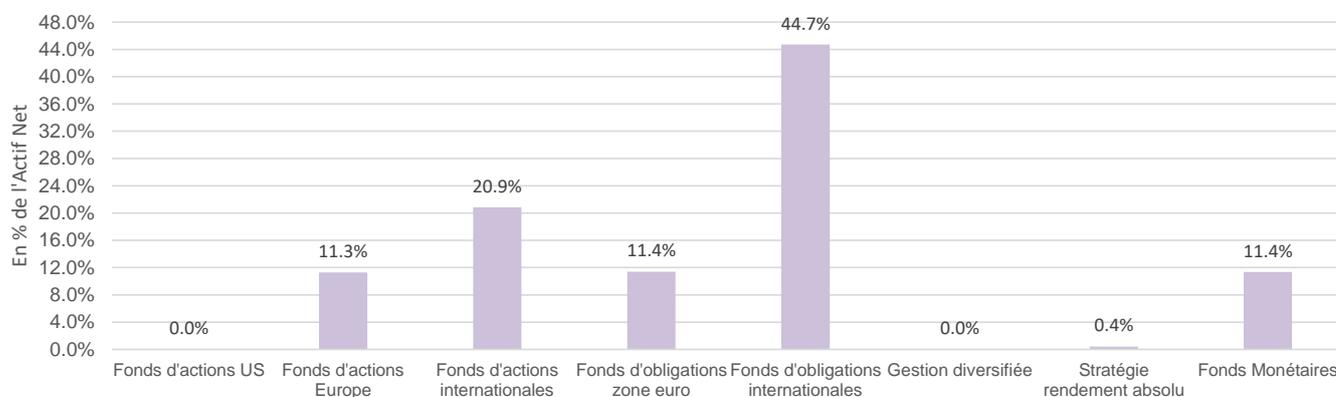
Compte tenu de l'euphorie qu'a connu le marché actions, les mesures de volatilité implicite extraites des principaux indices actions ont continué de chuter pour atteindre des niveaux historiquement bas. Le VIX et le V2X s'établissent respectivement à 13.4% et 13.8%. Les volatilités sur les devises, les matières premières et les actions émergentes ont également observé une forte détente tout au long du mois de février. Enfin, la volatilité obligataire a également reculé sur le mois, même si son niveau demeure significativement supérieur à celui observé avant la phase de normalisation des politiques monétaires.

Evolution du fonds Essentiel Convictions

Le portefeuille a de nouveau surperformé son indice de référence en février avec une performance de 1.19% contre 0.62% pour son indice, Depuis le début de l'année la surperformance par rapport à son indice de référence est ainsi de de +1.27%.

Le portefeuille doit son tour de force aux 3 sous-jacents de la poche « convictions » qui performent de plus de 5% en février (+5.05% pour Thematics Water, +5.20% pour Thematics AI and Robotics et + 5.31% pour DNCA Invest - Global New World).

Essentiel Convictions R (EUR) – C


RÉPARTITION PAR TYPE DE FONDS SOUS-JACENTS
**FOCUS - POCHE CONVOLUTIONS**

Les performances et caractéristiques décrites ci-après ont trait uniquement à certains OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP Essentiel Convictions R.

**THEMATICS WATER FUND**

LU1951228227

Performance de la ligne sur le mois : 5.05%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5.05%	4.57%	12.05%	40.14%	-

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

Indicateur de référence	100% MSCI ACWI NETR USD INDEX
Objectif de gestion	L'objectif d'investissement durable du Thematics Water Fund est de contribuer à l'échelle mondiale à la fourniture universelle d'eau propre, à la prévention et au contrôle de la pollution de l'eau et, plus largement, à l'utilisation et à la protection durables de toutes les ressources en eau à l'échelle mondiale, tout en générant une croissance à long terme du capital, au moyen d'un processus d'investissement qui inclut systématiquement des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »).
Actif net	393.6 M€
Indicateur Synthétique de Risque	4/7
Volatilité 3 ans	15.32%

Thematics Water Fund met en oeuvre une gestion de conviction dite « thématique » sur un marché en croissance : le secteur de l'eau. Ce secteur présente des leviers de croissance intéressants, l'eau représentant un enjeu majeur pour accompagner les croissances démographiques et économiques. La sélection de valeurs repose également sur l'intégration de critères ESG.

Essentiel Convictions R (EUR) – C



FOCUS - POCHE CONVICTIONS

Les performances et caractéristiques décrites ci-après ont trait uniquement à certains OPC sous-jacents et ne préjugent en rien des performances et récompenses du FCP Essentiel Convictions R.



THEMATICS AI AND ROBOTICS FUND

LU1951200994

Performance de la ligne sur le mois : 5.20%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5.20%	8.81%	30.43%	-	-

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

Indicateur de référence	100% MSCI AC World NR EUR index
Objectif de gestion	Le fonds vise une croissance à long terme du capital par le biais d'un processus d'investissement qui inclut systématiquement des considérations d'ordre environnemental, social et de gouvernance ("ESG").
Actif net	831.9 M€
Indicateur Synthétique de Risque	5/7
Volatilité 3 ans	0.00%

Thematics AI and Robotics Fund est un fonds actions de sociétés implantées dans le monde entier, identifiées comme des sociétés participant à ou étant exposées à la croissance potentielle en rapport avec le thème d'investissement portant sur l'intelligence artificielle et la robotique.



DNCA Invest - Global New World

LU2217652499

Performance de la ligne sur le mois : 5.31%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5.31%	11.65%	38.82%	-	-

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

Indicateur de référence	100% MSCI ACWI Net Total Return EUR Index
Objectif de gestion	L'objectif d'investissement du Compartiment est de rechercher une performance en exploitant les évolutions des marchés boursiers sans contrainte géographique (y compris les marchés émergents) qui bénéficient de la transformation numérique des secteurs et de la société, sur la durée d'investissement recommandée de 5 ans.
Actif net	410.8 M€
Indicateur Synthétique de Risque	5/7
Volatilité 3 ans (Ann.)	0.00%

DNCA Invest - Global New World est un fonds qui investit principalement dans des entreprises considérées comme de leaders mondiaux ou locaux sur leurs marchés respectifs analysés par l'intégration systématique de critères environnementaux, sociaux / sociétaux et de gouvernance (ESG).

Essentiel Convictions 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
Nourricier	Non
Durée de placement recommandée	4 ans
Devise de référence	Euro
Indice de référence	€STR capitalisé + 4%
	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	18/03/2018
Code ISIN – Part R de capitalisation	FR0013300647
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance-vie et de capitalisation : vérifier l'éligibilité avec votre conseiller.
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 Euros
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	11h30 (Heure de Paris)
Indicateur Synthétique de Risque ⁽¹⁾	3/7

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) 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).

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 « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter ClientServicingAM@natixis.com.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers International (www.im.natixis.com) et des agents payeurs/ représentants indiqués ci-après.

Allemagne : CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland

Angleterre : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES CUSTODY LONDON, 9th Floor Exchange House 12 Primrose Street, EC2A 2EG Londres UK

Autriche : RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Autriche

Belgique : CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles

France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS

Italie : STATE STREET Bank S.P.A., Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano

ALL FUNDS Bank S.A, Via Santa Margherita 7, 20121 Milano

Luxembourg : CACEIS BANK Luxembourg, 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg

Pays-Bas : CACEIS Netherlands N.V., De Ruyterkade 6-i 1013 AA Amsterdam

Singapour : Ostrum Asset Management Asia Limited, One Marina Boulevard #28-00 Singapore 018989 ; Principal place of business: 1 Robinson Road #20-02 AIA Tower Singapore 048542

Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 101, CH-8048 Zurich

Distribué aux clients professionnels dans le centre financier international de Dubaï (DIFC) par Natixis Investment Managers Middle East, succursale de Natixis Investment Managers UK Limited, société réglementée par la DFSA. Les produits et services financiers associés ne sont proposés qu'aux personnes disposant d'une expérience et de connaissances financières suffisantes pour intervenir sur les marchés financiers du DIFC et appartenant à la catégorie des « clients professionnels » définie par la DFSA.

Singapour : Les fonds sélectionnés sont enregistrés à des fins de distribution conformément aux articles 304 et 305 du Chapitre 289 du Securities and Futures Act de Singapour, et le prospectus ainsi que le document intitulé « Informations importantes à l'intention des investisseurs de Singapour » doivent systématiquement accompagner le présent document. Émis par Natixis Investment Managers Singapour (nom enregistré sous le No 53102724D), une division d'Ostrum Asset Management Asia Limited (société enregistrée sous le No 199801044D), autorisée par l'autorité monétaire de Singapour à fournir des services de gestion de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4R 2YA), société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.