

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'EONIA 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

A risque plus faible A risque plus élevé



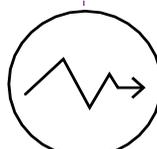
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.



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 31/12/2019)



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 : **5.82 M€**

Performance depuis le début d'année : **9.26%**

Volatilité annualisée : **4.94%**
Volatilité cible : [4%;6%]

Maximum drawdown : **3.21%**



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.

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.



STRUCTURE DU PORTEFEUILLE ET ÉVOLUTION SUR LE MOIS

Poche de Convictions		Poids de la poche : 37 % 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 1 an
DORVAL FLEXIBLE PAIN CONVICTION	Dorval Manageurs Europe FR0011059302	8.9%	0.84%	10.59%	19.11%
H2O Asset Management	H2O Multibonds FR0010930438	8.8%	-0.82%	33.62%	16.68%
LOOMIS SAYLES	Loomis Sayles US Growth Equity * LU1435386302	9.7%	2.64%	26.80%	16.17%
THEMATICS asset management	Thematics Meta Fund LU1951203238	9.5%	0.71%	-	-
Poche Cœur		Poids de la poche : 63 % 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 1 an
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS	Croissance Diversifiée FR000748389	8.9%	0.12%	9.88%	3.21%
DNCA INVESTMENTS	DNCA Invest Alpha Bonds LU1728553857	9.2%	1.15%	3.55%	3.39%
H2O Asset Management	H2O Multiaggregate Fund IE00BHNZKM20	8.9%	0.19%	-	-
mirova	Mirova Global Green Bond Fund LU1525462542	8.9%	-0.58%	7.43%	4.03%
LOOMIS SAYLES	Loomis Sayles Sh. Term EM Bond Fund LU0980584436	9.0%	0.27%	4.84%	1.25%
Ostrum ¹ ASSET MANAGEMENT	Ostrum Ultra Short Term Bonds Plus FR0013231453	9.0%	0.08%	0.68%	0.45%
Ostrum ¹ ASSET MANAGEMENT	Ostrum Euro Short Term Crédit LU1118011698	9.0%	0.13%	2.00%	0.73%

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

Sur le mois de décembre, le marché des actions mondiales est en légère hausse de +1.12% et en hausse de +30% pour l'année 2019. En Europe, le MSCI progresse de 2.06% sur le mois (+26% pour 2019). Cette hausse est portée par les actifs de type value et les titres de petites capitalisations. Du côté des taux, les rendements se sont légèrement améliorés. Ainsi, l'indice des obligations d'Etats de la zone Euro 5-7 ans est en retrait de -0.39%.

Les marchés financiers se sont ainsi maintenus en décembre par un apaisement général des tensions géopolitiques qui ont perduré tout au long de l'année. On note entre autres la réalisation d'un premier accord commercial entre la Chine et les Etats-Unis et la victoire de Boris Johnson lors des élections législatives au Royaume-Uni.

En cette fin d'année, le contexte global s'améliore. Les données macroéconomiques ont été globalement rassurantes. Si les chiffres américains sont plus mitigés, en Europe ils se stabilisent et laissent entrevoir une éventuelle reprise début 2020.

De leur côté, les Banques Centrales ont confirmé qu'elles maintenaient leur politique accommodante :

La FED a décidé de maintenir ses taux jugeant la politique monétaire appropriée pour une expansion soutenue de l'activité et n'envisage aucun changement pour l'année 2020.

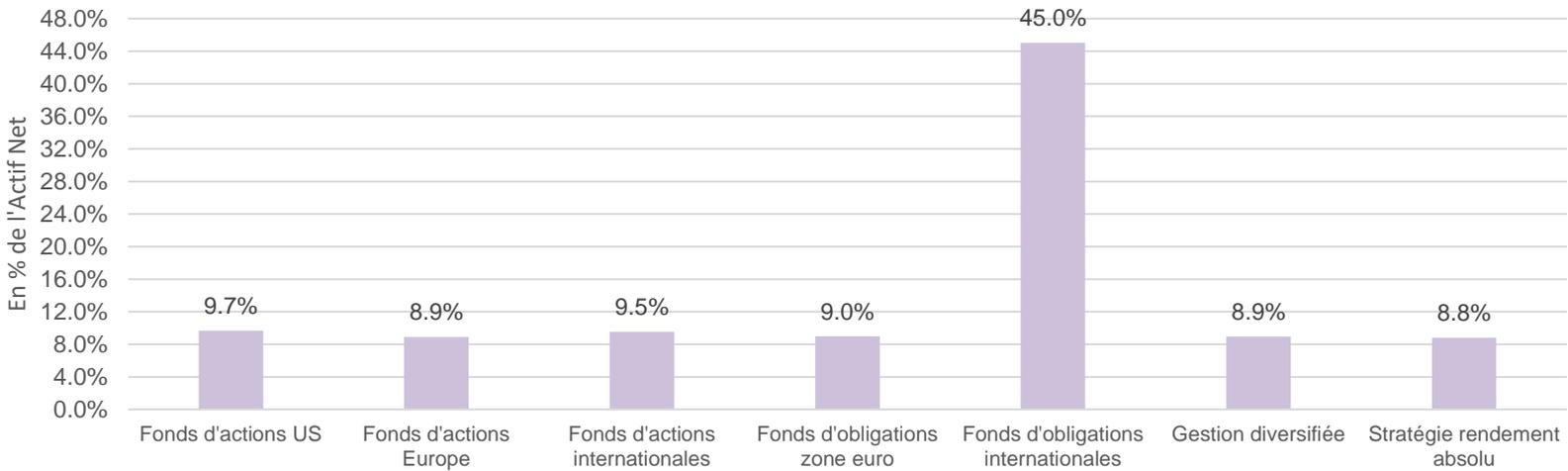
Rendement du fonds

La valeur liquidative du fonds Essentiel Convictions R progresse +0.31% pour le mois de décembre. Sa performance pour l'année 2019 est de +9.26% et de +5.13% depuis sa création.

La poche convictions contribue à hauteur de 0.31% à la performance mensuelle tirée par la performance de la part hedgée de Loomis Sayles US Growth Equity qui gagne 2.64%.

La poche cœur quant à elle contribue pour 0.09% à la performance mensuelle. Dans cette poche hormis le fonds Mirova Global Green Bonds en retrait de 0.58%, l'ensemble de nos sous-jacents enregistre une performance positive allant de +0.12% pour Croissance Diversifiée à +1.15% pour DNCA Alpha Bonds.

RÉPARTITION PAR TYPE DE FONDS SOUS-JACENTS



FOCUS - POCHE CONVCTIONS

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.



H2O MULTIBONDS
FR0010930438

Performance de la ligne sur le mois : -0.82%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	-0.82%	33.62%	33.62%	103.62%	199.44%

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	Indicatif : peut-être comparé à posteriori à 100% JP Morgan Govt Bond Index Broad
Objectif de gestion	Le fonds vise à obtenir sur une durée minimale de placement recommandée de 3 ans, une performance positive.
Actif net	5027.9 M€
Indicateur de risque	6/7
Volatilité 1 an	16.68%

H2O Multibonds repose sur une gestion dynamique des obligations internationales et des devises afin de chercher à tirer parti des différents environnements de marché.



DORVAL MANAGEURS EUROPE
FR0011059302

Performance de la ligne sur le mois : 0.84%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.84%	10.59%	10.59%	-3.83%	29.33%

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 PAN EURO NR dividendes net réinvestis
Objectif de gestion	L'objectif de gestion du FCP consiste à privilégier les titres de toutes capitalisations sous-évalués vis-à-vis du concept de croissance à un prix raisonnable : "GARP", sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans, via des investissements en actions de sociétés de pays de l'Union européenne en surperformant l'indice MSCI PAN EURO NR calculé dividendes réinvestis.
Actif net	257.4 M€
Indicateur de risque	6/7
Volatilité 1 an	19.11%

Dorval Managers Europe est un fonds actions centré sur les valeurs européennes combinant des perspectives de croissance et un prix d'acquisition raisonnable.

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.



LOOMIS SAYLES US GROWTH EQUITY

LU1435386302

Performance de la ligne sur le mois : 2.64%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	2.64%	26.80%	26.80%	-	-

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% S&P 500 Index
Objectif de gestion	Le fonds vise une croissance à long terme du capital.
Actif net	2166.6 M€
Indicateur de risque	5/7
Volatilité 1 an	16.17%

Loomis Sayles US Growth Equity est un fonds actions nord-américaines de grandes et moyennes capitalisations concentré sur des actions à fort potentiel de croissance.



THEMATICS META FUND

LU1951203238

Performance de la ligne sur le mois : 0.71%

Performances historiques (nettes des frais de gestion)

	1 mois	Début d'année	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	0.71%	-	-	-	-

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
Objectif de gestion	Le fonds vise une croissance à long terme du capital.
Actif net	125.7 M€
Indicateur de risque	5/7
Volatilité 1 an	-

Thematics Meta 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 relation avec les thèmes d'investissements mondiaux développés par ce dernier tels que celui de l'eau, de la sécurité ou bien l'IA.

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	Eonia capitalisé + 4%
	Principale référence du marché monétaire de la zone euro ; il est calculé sur la base de l'évolution du taux Eonia, moyenne des taux interbancaires, au jour le jour, transmis à la Banque centrale européenne par les Banques de référence et pondéré par le volume des opérations traitées. Il est calculé par la BCE sur une base « nombre de jours exact/360 jours » et publié par la Fédération bancaire européenne. Il est disponible sur www.euribor.org .
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 de risque et de rendement ⁽¹⁾	4/7

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) 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 performances 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 calculé à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer.

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.