



VOUS ÊTRE **UTILE**

LA SÉLECTION PATRIMONIALE



Mars 2018



GROUPE BPCE



NATIXIS
INVESTMENT MANAGERS



DOCUMENT INTERNE
Ne pas remettre au client



CAISSE D'ÉPARGNE



I. LA SELECTION PATRIMONIALE

II. POUR VOUS ACCOMPAGNER

III. ANNEXES



VUE D'ENSEMBLE

Les fonds présentés ne sont pas garantis; ils présentent un risque de perte en capital. Pour une description plus complète des principaux risques reportez vous aux pages 16 à 33 de ce document.



Les produits d'allocation

- ❖ Allocation Pilotée Equilibre
- ❖ Allocation Pilotée Offensive
- ❖ Sélectiz
- ❖ Sélectiz Plus
- ❖ Sélectiz PEA
- ❖ Dorval Convictions PEA 



Les Géographiques

- ❖ Ecureuil Investissements
- ❖ Ecureuil Actions Européennes
- ❖ Mirova Actions Monde * anciennement Horizon Actions Monde



Les Thématiques

- ❖ AAA Actions Agro Alimentaire *
- ❖ Mirova Emploi France anciennement Ecureuil Bénéfices Emploi
- ❖ Ecureuil Bénéfices Environnement
- ❖ Natixis Actions Euro PME *
- ❖ OPCI Immo Diversification
- ❖ OPCI Franceurope Immo 



Taux

- ❖ Ecureuil Obli Euro

* Produits spécifiques à la Sélection Patrimoniale



LES PRODUITS D'ALLOCATION

« Chercher à tirer parti des dynamiques des différents marchés financiers »

Les fonds présentés ne sont pas garantis; ils présentent un risque de perte en capital. Pour une description plus complète des principaux risques reportez vous aux pages 16 à 33 de ce document.



**DORVAL
CONVICTIONS
PEA**

- ❖ Une approche flexible qui vise à s'adapter aux évolutions des marchés financiers, à la hausse comme à la baisse
- ❖ Un fonds éligible au cadre fiscal avantageux du PEA

5/7*



**ALLOCATION
PILOTEE
EQUILIBRE**

- ❖ Une solution d'épargne diversifiée sur un large éventail de marchés financiers
- ❖ Une allocation pilotée au quotidien en fonction des anticipations des gérants experts
 - de 25 à 65% en Fonds actions
 - de 35 à 75% en Fonds obligataires ou monétaires
 - de 0 à 20% en actifs de diversification

4/7*



**ALLOCATION
PILOTEE
OFFENSIVE**

- ❖ Une solution d'épargne diversifiée sur un large éventail de marchés financiers
- ❖ Une allocation pilotée au quotidien en fonction des anticipations des gérants experts
 - de 25 à 90% en Fonds actions
 - de 10% à 75% en Fonds obligataires ou monétaires
 - de 0 à 30% en actifs de diversification

5/7*

* 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. 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. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



LES PRODUITS D'ALLOCATION

« Chercher à tirer parti des dynamiques des différents marchés financiers »

Les fonds présentés ne sont pas garantis; ils présentent un risque de perte en capital. Pour une description plus complète des principaux risques reportez vous aux pages 16 à 33 de ce document.

 SELECTIZ	❖ Un accès au savoir faire de plusieurs sociétés de gestion reconnues¹ ❖ Un objectif de performance de 3,5% par an au-delà de l'indice Eonia² (indice de référence du marché monétaire euro) sur une durée minimale de placement de 3 ans ❖ Un accompagnement dans la durée 4/7*
 SELECTIZ PLUS	❖ Un accès au savoir faire de plusieurs sociétés de gestion reconnues ❖ Un objectif de performance de 5% par an au-delà de l'indice Eonia² (indice de référence du marché monétaire euro) sur une durée minimale de placement de 3 ans ❖ Un accompagnement dans la durée 5/7*
 SELECTIZ PEA	❖ Un accès au savoir faire de plusieurs sociétés de gestion reconnues ❖ Un objectif visant à obtenir une performance la plus proche possible de celle des marchés actions sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans avec une exposition globale aux actions pouvant osciller entre 40% et 100% ❖ Un accompagnement dans la durée 6/7*

¹ La gamme Sélectiz sélectionne des fonds issus des nombreuses expertises des sociétés de gestion de notre Groupe. Ces sociétés sont saluées et récompensées par la presse économique et financière pour la qualité de leur gestion. Parmi ces récompenses, certaines priment les sociétés de gestion avec lesquelles les CGP déclarent travailler le plus et qui sont rémunérés sur la base de rétrocessions par lesdites sociétés. Les références à un prix ne préjugent pas des résultats futurs des fonds ou des gestionnaires.

² L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone euro. Au 18/01/2018, le taux Eonia est égale à -0.37%, cela correspondrait à un objectif de performance de 3,13% et 4,63% par an environ pour respectivement SELECTIZ et SELECTIZ PLUS sur leurs durées minimales de placement recommandées, hors frais liés au cadre d'investissement.

* 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 calculé à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

LES PRODUITS ACTIONS A THÉMATIQUES

« Personnalisez votre épargne et soutenez des thématiques spécifiques »

Les fonds présentés ne sont pas garantis; ils présentent un risque de perte en capital. Pour une description plus complète des principaux risques reportez vous aux pages 16 à 33 de ce document.



**Mirova Emploi
France**
anciennement
Ecureuil Bénéfices
Emploi

- ❖ Un Fonds actions pour saisir des opportunités d'investissements socialement responsables à l'échelle européenne
- ❖ Une recherche de performance reposant sur la sélection d'entreprises européennes créatrices d'emplois en France selon l'analyse de MIROVA
- ❖ Un investissement socialement responsable couplé à une recherche de performance à long terme

6/7*



**Ecureuil
Bénéfices
Environnement**

- ❖ Une solution d'épargne pour tirer parti d'enjeux environnementaux tels que la gestion de l'eau, la transition énergétique et la production de ressources agricoles
- ❖ Un Fonds actions européennes pour saisir les opportunités de croissance des entreprises liées à des tendances porteuses
- ❖ Un investissement socialement responsable couplé à une recherche de performance à long terme

5/7*



**AAA Actions
Agro
Alimentaire**

- ❖ Un fonds actions thématique, investi dans des secteurs traditionnellement défensifs de l'économie mondiale
- ❖ Une solution d'épargne liée à la croissance régulière des entreprises de l'alimentaire et de la consommation
- ❖ Une connaissance approfondie des entreprises par une équipe spécialisée de ces secteurs depuis 20 ans

5/7*

* 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. 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. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



LES PRODUITS A THÉMATIQUES

« Personnalisez votre épargne et soutenez des thématiques spécifiques »

Les fonds présentés ne sont pas garantis; ils présentent un risque de perte en capital. Pour une description plus complète des principaux risques reportez vous aux pages 16 à 33 de ce document.



**Natixis Actions
Euro PME**

- ❖ Un Fonds actions lié aux opportunités de croissance des petites et moyennes entreprises de la zone euro
- ❖ Un Fonds actions éligible au cadre fiscal avantageux du PEA-PME et du PEA
- ❖ Un soutien au développement et au financement des petites et moyennes entreprises européennes, notamment françaises

6/7*



**OPCI Immo
Diversification**

- ❖ Une solution d'investissement permettant d'accéder indirectement et simplement à l'immobilier d'entreprise (bureaux et commerces principalement) en France et en Europe, en contrepartie d'un risque de perte en capital.

- ❖ Une formule simple, plus liquide qu'un investissement immobilier en direct, en contrepartie de frais

- ❖ Une perception de revenus potentiels fonction des loyers encaissés (sur les actifs immobiliers), des dividendes reçus (sur les actifs financiers) et des éventuelles plus-values immobilières.

4/7*

* 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. 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. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018..



LES PRODUITS ACTIONS GÉOGRAPHIQUES

« Bénéficiez du potentiel de croissance des différentes zones géographiques »

Les fonds présentés ne sont pas garantis; ils présentent un risque de perte en capital. Pour une description plus complète des principaux risques reportez vous aux pages 16 à 33 de ce document.



Ecureuil Investissements

- ❖ Une solution d'épargne liée aux grandes entreprises françaises
- ❖ Un placement de conviction centré sur la sélection des secteurs et des sociétés

6/7*



Ecureuil Actions Européennes

- ❖ Une solution d'épargne pour accéder au potentiel de la première zone économique mondiale⁽¹⁾
(1) Source : Eurostat « Basics figures on the EU » 19/08/2014. – Produit Intérieur Brut (PIB) 2012.
- ❖ Un Fonds actions européennes pour saisir les opportunités de croissance des entreprises liées à des tendances porteuses

6/7*



Mirova Actions Monde anciennement Horizon Actions Monde

- ❖ Un fonds actions internationales pour saisir des opportunités d'investissement thématiques à l'échelle mondiale
- ❖ Une solution d'épargne qui cherche à tirer parti des tendances porteuses d'un développement plus soutenable pour la planète
- ❖ Un investissement socialement responsable couplé à une recherche de performance à long terme

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. 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. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



LES PRODUITS DE TAUX

« Accédez à un fonds obligataire »

Les fonds présentés ne sont pas garantis; ils présentent un risque de perte en capital. Pour une description plus complète des principaux risques reportez vous aux pages 16 à 33 de ce document.



**Ecureuil Obli
Euro**

- ❖ Une solution d'épargne pour chercher à tirer parti des obligations émises par les Etats, les banques, les institutions financières et les grandes entreprises
- ❖ Une sélection rigoureuse des émetteurs

3/7*

- 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. 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. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018. Pour plus d'information veuillez vous reporter au Prospectus et au détail des fonds en pages 16 à 31 de ce document.



ELIGIBILITÉ DES FONDS AUX DIFFÉRENTES ENVELOPPES FISCALES ET À L'ABONNEMENT

	Nom du fonds	Société de gestion	Classes d'actifs	IRR*	Profil de risque	Catégorie	Assurance Vie	PEA	CTO	Fourgous	Abonnement ¹
Allocation	Sélectiz	Natixis AM	Mixtes	4/7	Risque moyen R2	C1	✓		✓		✓
	Sélectiz Plus	Natixis AM	Mixtes	5/7	Risque élevé R3	C1	✓		✓		✓
	Sélectiz PEA	Natixis AM	Mixtes	6/7	Risque élevé R3	C1	✓	✓	✓	✓	✓
	Allocation Pilotée Equilibre	Natixis AM	Mixtes	4/7	Risque moyen R2	C1	✓		✓		✓
	Allocation Pilotée Offensive	Natixis AM	Mixtes	5/7	Risque élevé R3	C1	✓		✓		✓
	Dorval Convictions PEA	Dorval AM	Mixtes	5/7	Risque élevé R3	C1		✓	✓		✓
Thématiques	AAA Actions Agro Alimentaires	Natixis AM	Actions	5/7	Risque élevé R3	C1	✓	✓	✓	✓	✓
	Ecureuil Bénéfices Environnement	MIROVA	Actions	5/7	Risque élevé R3	C1	✓	✓	✓	✓	✓
	Mirova Emploi France ex Ecureuil Bénéfices Emploi	MIROVA	Actions	5/7	Risque élevé R3	C1	✓	✓	✓	✓	✓
	Natixis Actions Euro PME	Natixis AM	Actions	6/7	Risque élevé R3	C1	✓	✓	✓	✓	✓
	OPCI Franceurope Immo	CILOGER	Immobilier	4/7	Risque moyen R2	C1	✓		✓		✓ ²
	OPCI Immo Diversification	CILOGER	Immobilier	4/7	Risque moyen R2	C1	✓		✓		✓ ²
Actions Géographiques	Ecureuil Investissements	Natixis AM	Actions	6/7	Risque élevé R3	C1	✓	✓	✓	✓	✓
	Ecureuil Actions Européennes	Natixis AM	Actions	6/7	Risque élevé R3	C1	✓	✓	✓	✓	✓
	Mirova Actions Monde ex Horizon Actions Monde	MIROVA	Actions	6/7	Risque élevé R3	C1	✓		✓	✓	✓
Taux	Ecureuil Obli Euro	Natixis AM	Obligataires	3/7	Risque moyen R2	C1	✓		✓		✓

¹ Selon les tendances des marchés financiers et/ou des orientations de gestion des fonds, l'abonnement ne garantit pas dans tous les cas de figure une performance supérieure à l'investissement en une seule fois.

² hors Assurance Vie

Certains de ces Fonds sont dans les portefeuilles modèles. Pour en savoir plus, rendez-vous sur <https://espacedefi.fr>

POUR VOUS ACCOMPAGNER



LES SUPPORTS A DISPOSITION

Pour les clients

Avant vente

❖ Fiches produits



❖ Les vidéos produits



❖ Les fiches reportings



Pour les conseillers

❖ Fiches produits



❖ « Ze book » compilant toutes les fiches produits sur votre bureau



❖ Le présent kit

❖ Les vidéos produits



❖ Infos Finances



❖ Newsletter trimestrielle



AVANT TOUTE SOUSCRIPTION - DÉMARCHE CLIENT

Il convient de tenir compte de sa **connaissance, de son expérience en matière financière, de ses exigences et ses besoins, de son appétence aux risques et de son horizon de placement, de sa capacité à subir des pertes.**

Veillez à compléter ou mettre à jour (si le questionnaire a plus de 2 ans ou si la situation du client a changé), avec le client, le **Questionnaire de compétence financière** (QCF)(mis à disposition dans les systèmes d'information) dans le cadre d'un investissement dans un PEA, un CTO ou un contrat d'assurance vie ou de capitalisation.

A noter : le devoir de conseil en assurance vie doit également se faire en cas d'arbitrage ou de versement libre, lorsque la nouvelle répartition du contrat est plus risquée que le profil connu du client. Au cas où le client ne veut pas répondre aux questions permettant le conseil, ou au cas où le support financier n'est pas adapté au profil du client mais que celui-ci souhaite le souscrire tout de même, ne pas oublier de lui faire signer le document de mise en garde. En cas d'arbitrage en sortie du fonds en euros ou d'un fonds à formule à capital garanti, apporter un conseil renforcé.

Les DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur)

A remettre systématiquement avant toute souscription

Ainsi votre client appréhende de façon objective : les caractéristiques et le mécanisme des Fonds, leurs avantages et inconvénients, les profil de risque et de rendement et les frais.

Les informations essentielles à délivrer au client, notamment :

- Les frais afférents à toute souscription et la rémunération perçue en tant qu'établissement distributeur.
- Les frais tenant au contrat d'assurance vie ou de capitalisation, de versement et de gestion.
- L'absence de garantie du capital

Selon la législation en vigueur, le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client. Il convient donc de recommander au client de s'adresser à son conseil fiscal

FOCUS SUR LES DIRECTIVES MIF II / DDA / PRIIPS, LES NOUVEAUX PARCOURS DE COMMERCIALISATION DE PRODUITS FINANCIERS VONT ÊTRE MIS À DISPOSITION DES CONSEILLERS À PARTIR DE JANVIER 2018

- Ils ont pour objectif de renforcer la protection du client.
- Les nouveaux parcours ont pour objectif d'accompagner le conseiller dans l'allocation des instruments financiers qu'il proposera au client et d'encadrer davantage la commercialisation de produits financiers via l'intégration des obligations réglementaires MIF II.
- Le QCF sera adapté à la tablette, le document de devoir de conseil va être remplacé par le document « synthèse épargne - conseil de la banque » qui inclura le test d'adéquation et les instruments financiers conseillés au client.
- Une détermination du niveau de risque vient également en complément du QCF.
 - La période transitoire (avant le déploiement de LEA), durant laquelle l'approche utilisée est orientée par projet avec une définition du niveau de risque associé par projet. L'outil proposera des supports financiers éligibles au profil du client et à ses objectifs et le conseiller aura le choix de composer les allocations à partir des supports financiers respectant strictement le niveau de risque du projet ainsi que la connaissance financière du client et les horizons de placement ou bien il pourra sélectionner des portefeuilles modèles prédéfinis qui panachent des supports financiers avec des niveaux de risques différents tout en respectant la volatilité maximum autorisée pour un profil donné.
 - La période cible « LEA », (au déploiement de LEA) à partir de laquelle le nouvel outil d'allocation automatisé LEA sera intégré aux parcours Personnes Physiques. Cette approche se base sur le profil risque global du client sur la base du nouveau Questionnaire de Risque et les allocations d'épargne se font de manière automatique selon le profil et les objectifs du client.
- Dans le cas d'une non-adéquation des solutions proposées/retenues par rapport au profil et objectifs du client, ou en cas de refus de conseil par le client, des mises en garde appropriées sont formalisées au client.
- Au moment du conseil donné et avant toute souscription, il est important de fournir au client les informations précontractuelles sur les caractéristiques des produits à souscrire ainsi que sur les coûts et charges associés (document KID pour les produits structurés/ DICI pour les autres produits).

VOS FONDS EN DÉTAIL



ALLOCATION PILOTEE EQUILIBRE

LE PRODUIT

Allocation Pilotée Equilibre a pour objectif d'obtenir une performance nette de frais de gestion supérieure à l'indicateur de référence composite suivant : 50% Barclays Euro Aggregate et 50% MSCI World sur une durée minimale de placement recommandée de 3 ans

Les POINTS CLES

UNE SOLUTION D'ÉPARGNE DIVERSIFIÉE SUR UN LARGE ÉVENTAIL DE MARCHÉS FINANCIERS

UNE ALLOCATION PILOTÉE AU QUOTIDIEN PAR DES GÉRANTS EXPERTS

LA MISE À DISPOSITION D'UN SUIVI MENSUEL DÉTAILLÉ DE LA COMPOSITION ET DU COMPORTEMENT DE VOTRE INVESTISSEMENT

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	Natixis Asset Management
■ Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type FIA
■ Classification AMF	Diversifiés
■ Nourricier	Non
■ Durée de placement recommandée	Supérieure à 3 ans
■ Devise de référence	Euro
■ Indice de référence	Indice composite 50 % Barclays Euro Aggregate et 50 % du MSCI World dividendes nets réinvestis en euro. Le Barclays Euro Aggregate est un indice publié par Barclays Capital, composé de titres obligataires à taux fixe libellés en euro, de maturité supérieure à 1 an. Il est disponible sur www.index.barcap.com . Le MSCI World est un indice actions composé de près de 1 500 sociétés mondiales dont le poids est fondé sur la capitalisation boursière et qui représentent environ 85 % de la capitalisation de chacun de leur pays respectif. Il est disponible sur www.msci Barra.com .
■ Date de création	29/12/2014
■ Code ISIN – Part R de capitalisation	FR 0012333201
■ Affectation des résultats	Capitalisation
■ Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation
■ Abonnement	Oui
■ Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2,00 % acquis au réseau distributeur, non acquis au Fonds
■ Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
■ Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,00 % TTC de l'actif net Le Fonds n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture décembre 2015), les frais courants indiqués correspondent aux frais de gestion estimés que le Fonds devrait supporter pour l'exercice à venir : 1,55 % TTC de l'actif net (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement).
■ Frais indirects ⁽¹⁾⁽²⁾ maximum	1,50 % TTC de l'actif net
■ Modalités de souscription et de rachat	Un dix-millième de part, cours inconnu
■ Souscription minimale initiale	Néant
■ Valeur liquidative d'origine	100 €
■ Valorisation	Quotidienne
■ Heure de centralisation	12h30
■ Échelle de risque ⁽³⁾	1 2 3 4 5 6 7

COMPTE-TITRES + 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.

Allocation Pilotée Équilibre n'est pas garanti, il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque de gestion discrétionnaire, risque de taux, risque actions, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque lié aux obligations convertibles, risque de crédit, risque lié à la surexposition, risque de change, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de liquidité, risque lié aux matières premières.

Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvvm.

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



ALLOCATION PILOTEE OFFENSIVE

LE PRODUIT

Allocation Pilotée Offensive a pour objectif d'obtenir une performance nette de frais de gestion supérieure à l'indicateur de référence composite suivant : 25% Barclays Euro Aggregate et 75% MSCI World sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans

Les POINTS CLES

UNE SOLUTION D'ÉPARGNE DIVERSIFIÉE SUR UN LARGE ÉVENTAIL DE MARCHÉS FINANCIERS

UNE ALLOCATION PILOTÉE AU QUOTIDIEN PAR DES GÉRANTS EXPERTS

LA MISE À DISPOSITION D'UN SUIVI MENSUEL DÉTAILLÉ DE LA COMPOSITION ET DU COMPORTEMENT DE VOTRE INVESTISSEMENT

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	Natixis Asset Management
■ Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type FIA
■ Classification AMF	Diversifiés
■ Nourricier	Non
■ Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
■ Devise de référence	Euro
■ Indice de référence	Indice composite 25 % Barclays Euro Aggregate et 75 % du MSCI World dividendes nets réinvestis en euros. Le Barclays Euro Aggregate est un indice publié par Barclays Capital, composé de titres obligataires à taux fixe libellés en euro, de maturité supérieure à 1 an. Il est disponible sur www.index.barcap.com . Le MSCI World est un indice actions composé de près de 1 500 sociétés mondiales dont le poids est fondé sur la capitalisation boursière et qui représentent environ 85 % de la capitalisation de chacun de leur pays respectif. Il est disponible sur www.msibarra.com .
■ Date de création	29/12/2014
■ Code ISIN – Part R de capitalisation	FR 0012333219
■ Affectation des résultats	Capitalisation
■ Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation
■ Abonnement	Oui
■ Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2,00 % acquis au réseau distributeur, non acquis au Fonds
■ Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
■ Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,00 % TTC de l'actif net Le Fonds n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture décembre 2015), les frais courants indiqués correspondent aux frais de gestion estimés que le Fonds devrait supporter pour l'exercice à venir : 1,70 % TTC de l'actif net, (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement).
■ Frais indirects ⁽¹⁾⁽²⁾ maximum	1,50 % TTC de l'actif net
■ Modalités de souscription et de rachat	Un dix-millième de part, cours inconnu
■ Souscription minimale initiale	Néant
■ Valeur liquidative d'origine	100 €
■ Valorisation	Quotidienne
■ Heure de centralisation	12h30
■ Échelle de risque ⁽³⁾	1 2 3 4 5 6 7

COMPTE-TITRES + 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.

Allocation Pilotée Offensive n'est pas garanti, il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque de gestion discrétionnaire, risque de taux, risque actions, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque lié aux obligations convertibles, risque de crédit, risque lié à la surexposition, risque de change, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de liquidité, risque lié aux matières premières.

Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvvm.

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) L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



SELECTIZ

LE PRODUIT

SELECTIZ a pour objectif d'obtenir une performance de 3,5% par an au-delà de l'indice Eonia (indice de référence du marché monétaire euro) sur une durée minimale de placement de 3 ans

Les POINTS CLES

UN ACCÈS AU SAVOIR-FAIRE DE PLUSIEURS SOCIÉTÉS DE GESTION RECONNUES*

UN OBJECTIF DE PERFORMANCE DE 3,5% PAR AN AU-DELÀ DE L'INDICE EONIA SUR UNE DURÉE MINIMALE DE PLACEMENT DE 3 ANS

UN ACCOMPAGNEMENT DANS LA DURÉE

CARACTÉRISTIQUES

Société de gestion	Natixis Asset Management
Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type FIA
Classification AMF	Diversifiés
Nourricier	Non
Durée de placement recommandée	3 ans
Devise de référence	Euro
Indice de référence	Eonia capitalisé 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 le site internet www.emmi-benchmarks.eu
Date de création	15/12/2016
Code ISIN - Part R(C) de capitalisation	FR0013196656
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation
Abonnement	Oui
Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2,5 % acquis au réseau distributeur, non acquis au Fonds
Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	0,95 % TTC de l'actif net Le Fonds n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture décembre 2017), les frais courants indiqués correspondent aux frais de gestion estimés que le Fonds devrait supporter pour l'exercice à venir : 1,26 % TTC de l'actif net (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement). Dont rétrocession au réseau distributeur : 0,48 % TTC de l'actif net
Frais indirects maximum ⁽¹⁾	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 Selectiz dans la limite des frais indirects maximum indiqués ci-dessus.
Commission de surperformance	Néant
Modalités de souscription et de rachat	Un dix-millième de part, cours inconnu
Souscription minimale initiale	Un dix-millième de part
Valeur liquidative d'origine	100 €
Fréquence de valorisation de la valeur liquidative	Quotidienne
Heure de centralisation	12 h 30
Échelle de risque et de rendement ⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7



Selectiz n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque de gestion discrétionnaire, risque de taux, risque actions, risque de crédit, risque de liquidité, risque de contrepartie, risque de volatilité, risque de change, risque lié aux marchés émergents, risque lié aux titres spéculatifs, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque lié à la titrisation, risque lié aux investissements en contingent convertible, risque lié aux obligations convertibles. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

*La gamme **Selectiz** sélectionne des fonds issus des nombreuses expertises des sociétés de gestion de notre Groupe. Ces sociétés sont saluées et récompensées par la presse économique et financière pour la qualité de leur gestion. Parmi ces récompenses, certaines priment les sociétés de gestion avec lesquelles les CGP déclarent travailler le plus et qui sont rémunérés sur la base de rétrocessions par lesdites sociétés. Les références à un prix ne préjugent pas des résultats futurs des fonds ou des gestionnaires.

SELECTIZ PLUS

LE PRODUIT

SELECTIZ a pour objectif d'obtenir une performance de 5% par an au-delà de l'indice Eonia (indice de référence du marché monétaire euro) sur une durée minimale de placement de 5 ans

Les POINTS CLES

UN ACCÈS AU SAVOIR-FAIRE DE PLUSIEURS SOCIÉTÉS DE GESTION RECONNUES*



UN OBJECTIF DE PERFORMANCE DE 5% PAR AN AU-DELÀ DE L'INDICE EONIA SUR UNE DURÉE MINIMALE DE PLACEMENT DE 5 ANS



UN ACCOMPAGNEMENT DANS LA DURÉE

CARACTÉRISTIQUES

Société de gestion	Natixis Asset Management
Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type FIA
Classification AMF	Diversifiés
Nourricier	Non
Durée de placement recommandée	5 ans
Devise de référence	Euro
Indice de référence	Eonia capitalisé 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 le site internet www.emmi-benchmarks.eu
Date de création	15/12/2016
Code ISIN - Part R(C) de capitalisation	FR0013196680
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation
Abonnement	Oui
Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2,5 % acquis au réseau distributeur, non acquis au Fonds
Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,25 % TTC de l'actif net Le Fonds n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture décembre 2017), les frais courants indiqués correspondent aux frais de gestion estimés que le Fonds devrait supporter pour l'exercice à venir : 1,69 % TTC de l'actif net (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement). Dont rétrocession au réseau distributeur : 0,69 % TTC de l'actif net
Frais indirects maximum ⁽¹⁾	0,75 % 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 Plus dans la limite des frais indirects maximum indiqués ci-dessus.
Commission de surperformance	Néant
Modalités de souscription et de rachat	Un dix-millième de part, cours inconnu
Souscription minimale initiale	Un dix-millième de part
Valeur liquidative d'origine	100 €
Fréquence de valorisation de la valeur liquidative	Quotidienne
Heure de centralisation	12 h 30
Échelle de risque et de rendement ⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7



Sélectiz plus n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque de gestion discrétionnaire, risque de taux, risque actions, risque de crédit, risque de liquidité, risque de contrepartie, risque de volatilité, risque de change, risque lié aux marchés émergents, risque lié aux titres spéculatifs, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque lié à la titrisation, risque lié aux investissements en contingent convertible, risque lié aux obligations convertibles. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

La gamme Sélectiz sélectionne des fonds issus des nombreuses expertises des sociétés de gestion de notre Groupe. Ces sociétés sont saluées et récompensées par la presse économique et financière pour la qualité de leur gestion. Parmi ces récompenses, certaines priment les sociétés de gestion avec lesquelles les CGP déclarent travailler le plus et qui sont rémunérés sur la base de rétrocessions par lesdites sociétés. Les références à un prix ne préjugent pas des résultats futurs des fonds ou des gestionnaires.



SELECTIZ PEA

LE PRODUIT

SELECTIZ PEA a pour objectif d'obtenir une performance la plus proche possible de celle des marchés actions sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans avec une exposition globale aux actions pouvant osciller entre 40% et 100%

Les POINTS CLES

UN ACCÈS AU SAVOIR-FAIRE DE PLUSIEURS SOCIÉTÉS DE GESTION RECONNUES*



UN OBJECTIF VISANT À OBTENIR UNE PERFORMANCE LA PLUS PROCHE POSSIBLE DE CELLE DES MARCHÉS ACTIONS SUR UNE DURÉE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDÉE DE 5 ANS AVEC UNE EXPOSITION GLOBALE AUX ACTIONS POUVANT OSCILLER ENTRE 40% ET 100%



UN ACCOMPAGNEMENT DANS LA DURÉE

CARACTÉRISTIQUES

Société de gestion	Natixis Asset Management
Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type FIA
Classification AMF	Diversifiés
Nourricier	Non
Durée de placement recommandée	5 ans
Devise de référence	Euro
Indice de référence	Néant Le Fonds n'a pas d'indicateur de référence mais sa performance peut être comparée, a posteriori et à titre indicatif, à l'indice MSCI Europe Dividendes Nets Réinvestis en euro. Ce indice est représentatif de la performance des marchés d'actions européens. Il est calculé par MSCI (Morgan Stanley Capital International) et exprimé en euro. Il est composé d'environ 450 sociétés basées dans 16 pays européens développés. Il est disponible sur www.msicibarra.com
Date de création	15/12/2016
Code ISIN - Part R(C) de capitalisation	FR0013196672
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation, Plan d'Épargne en Actions (PEA)
Abonnement	Oui
Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2,5 % acquis au réseau distributeur, non acquis au Fonds
Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,55 % TTC de l'actif net Le Fonds n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture décembre 2017), les frais courants indiqués correspondent aux frais de gestion estimés que le Fonds devrait supporter pour l'exercice à venir : 2,05 % TTC de l'actif net (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement). Dont rétrocession au réseau distributeur : 0,86 % TTC de l'actif net
Frais indirects maximum ⁽¹⁾	0,90 % 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 PEA dans la limite des frais indirects maximum indiqués ci-dessus.
Commission de surperformance	Néant
Modalités de souscription et de rachat	Un dix-millième de part, cours inconnu
Souscription minimale initiale	Un dix-millième de part
Valeur liquidative d'origine	100 €
Fréquence de valorisation de la valeur liquidative	Quotidienne
Heure de centralisation	12 h 30
Échelle de risque et de rendement ⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7



Sélectiz PEA n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque de gestion discrétionnaire, risque de taux, risque actions, risque de crédit, risque de liquidité, risque de contrepartie, risque de volatilité, risque de change, risque lié aux marchés émergents, risque lié aux titres spéculatifs, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque lié à la titrisation, risque lié aux investissements en contingent convertible, risque lié aux obligations convertibles. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

La gamme Sélectiz sélectionne des fonds issus des nombreuses expertises des sociétés de gestion de notre Groupe. Ces sociétés sont saluées et récompensées par la presse économique et financière pour la qualité de leur gestion. Parmi ces récompenses, certaines priment les sociétés de gestion avec lesquelles les CGP déclarent travailler le plus et qui sont rémunérés sur la base de rétrocessions par lesdites sociétés. Les références à un prix ne préjugent pas des résultats futurs des fonds ou des gestionnaires.



DORVAL CONVICTIONS PEA

LE PRODUIT

Dorval Convictions PEA a pour objectif de surperformer l'indicateur de référence constitué de 50% de l'indice Eonia capitalisé et 50% de l'indice Euro Stoxx 50 dividendes nets réinvestis sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans

Les POINTS CLES

UNE ALLOCATION PILOTÉE AU QUOTIDIEN QUI PRIVILÉGIE LES ACTIONS EUROPÉENNES



UNE APPROCHE FLEXIBLE QUI VISE À S'ADAPTER AUX ÉVOLUTIONS DES MARCHÉS À LA HAUSSE COMME À LA BAISSÉ



UN FONDS ÉLIGIBLE AU CADRE FISCAL AVANTAGEUX DU PEA

CARACTÉRISTIQUES

Société de gestion	Dorval Asset Management
Nature juridique	FCP de droit français de type OPCVM
Classification AMF	Mixtes
Durée de placement recommandée	5 ans minimum
Devise de référence	Euro
Indice de référence	50 % Eonia Capitalisé et 50 % Euro Stoxx 50 Dividendes Nets Réinvestis en euros à compter du 01/01/2013
Date de création	14/09/1993
Code ISIN	FR0010229187
Affectation des résultats	Capitalisation
Éligibilité	Compte Titres, PEA
Abonnement	Oui
Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2 % non acquis au Fonds, dont 100 % acquis au distributeur Part acquise au Fonds: 0 %
Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,60 % TTC de l'actif net (assiette: valeur liquidative X nombre de parts). À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés en date de l'exercice clos en décembre 2016: 2,12 % 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: 0,80 % TTC de l'actif net
Frais de gestion ⁽¹⁾ indirects	Le FCP investi exclusivement dans des Fonds – affichant un taux maximum TTC de frais de gestion de 2,5 %, – sans droits d'entrées/de sortie, sauf à titre exceptionnel n'excédant pas 1 %.
Commission de surperformance	En cas de performance positive, 20% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence, 50% Eonia Capitalisé + 50% de l'indice Euro Stoxx 50 NR calculé dividendes nets réinvestis, sur l'exercice depuis le 1 ^{er} janvier 2013, soit 1,04% pour l'exercice précédent.
Modalités de souscription et de rachat	Un millième de part
Souscription minimale initiale	Un millième de part
Valeur liquidative d'origine	100 €
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	13h00
Échelle de risque ⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7



Dorval Convictions PEA n'est pas garanti, il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque de gestion discrétionnaire, risque de taux, risque actions et de marché, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque lié aux obligations à haut rendement, risque de crédit, risque lié à la surexposition.

Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvm.

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) L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



MIROVA EMPLOI FRANCE

LE PRODUIT

Mirova Emploi France est un fonds nourricier* et a le même objectif de gestion que son fonds maître diminué de ses frais de gestion, à savoir, générer sur la durée minimale de placement recommandée de 5 ans, une performance financière en ligne avec celle des marchés d'actions européens et d'investir sur les entreprises européennes et internationales qui vont, selon l'analyse de MIROVA, créer de l'emploi en France sur des cycles de 3 ans.

Les POINTS CLES

UN FONDS ACTIONS POUR SAISIR DES OPPORTUNITÉS D'INVESTISSEMENTS SOCIALEMENT RESPONSABLES À L'ÉCHELLE EUROPÉENNE



UNE RECHERCHE DE PERFORMANCE REPOSANT SUR LA SÉLECTION D'ENTREPRISES EUROPÉENNES CRÉATRICES D'EMPLOIS EN FRANCE



UN INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE COUPLÉ À UNE RECHERCHE DE PERFORMANCE À LONG TERME

CARACTÉRISTIQUES

Société de gestion	Mirova
Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type FIA
Classification AMF	Actions internationales
Nourricier	Oui, du Fonds maître Insertion Emplois Dynamique (Part RD)
Durée de placement recommandée	5 ans
Devise de référence	Euro
Indice de référence	Indice composite à titre indicatif a posteriori: 45 % du MSCI Europe ex-France, dividendes réinvestis, 45 % du SBF 120, dividendes nets réinvestis et 10 % de l'Eonia. L'indice MSCI Europe ex France, dividendes réinvestis, est un indice actions calculé par Morgan Stanley Capital International, représentatif de l'évolution des principales valeurs boursières européennes hors France. Il est disponible sur www.msibarra.com . L'indice SBF 120, dividendes nets réinvestis, est un indice de la place boursière de Paris composé des 40 valeurs du CAC 40, auxquelles s'ajoutent les 80 valeurs les plus liquides d'Euronext Paris, parmi les 200 premières capitalisations boursières françaises. Il est disponible sur le site www.euronext.com . Le taux Eonia (« European Overnight Index Average ») est un indice du marché monétaire représentant le taux de l'argent au jour le jour du marché interbancaire de la zone euro. Il est disponible sur le site www.eunbor.org .
Date de création	5 juin 2008
Code ISIN – Part R	FR0010609552 (capitalisation) – FR0010612838 (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 ⁽²⁾	Néant
Frais de gestion ⁽³⁾ maximum	0,10 % TTC de l'actif net. À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (12/2016): 1,85 % 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: 0,93 % TTC de l'actif net
Frais indirects ⁽⁴⁾ maximum	1,794 % TTC de l'actif net
Modalités de souscription et de rachat	Un millième de part, cours inconnu
Valeur liquidative d'origine	150 € (identique pour les deux parts)
Heure de centralisation	11h30
Échelle de risque ⁽⁵⁾	1 2 3 4 5 6 7

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.

Mirova Emploi France n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque actions, risque de gestion discrétionnaire, risque de change, risque de taux et risque de crédit, risque de contrepartie, risque de liquidité et de valorisation.

Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvm

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

* Mirova Emploi France est un fonds nourricier du Fonds maître Insertion Emplois Dynamique. Un Fonds nourricier est un Fonds investi au minimum à 85% dans un seul autre Fonds qui prend alors la qualification de Fonds maître. Sa performance sera inférieure à celle de son Fonds maître en raison de ses propres frais de gestion.



ECUREUIL BÉNÉFICES ENVIRONNEMENT

LE PRODUIT

Ecureuil Bénéfices Responsable est un Fonds nourricier* et a le même objectif de gestion que son Fonds maître qui est de surperformer les marchés actions européens sur sa période minimale de placement recommandée à travers des placements dans des sociétés délivrant principalement des solutions visant à résoudre les problèmes environnementaux.

Les POINTS CLES

UNE SOLUTION D'ÉPARGNE POUR CHERCHER À TIRER PARTI D'ENJEUX ENVIRONNEMENTAUX TELS QUE LA GESTION DE L'EAU, LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE ET LA PRODUCTION DE RESSOURCES AGRICOLES



UN FONDS ACTIONS EUROPÉENNES POUR SAISIR LES OPPORTUNITÉS DE CROISSANCE DES ENTREPRISES LIÉES À DES TENDANCES PORTEUSES



UN INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE COUPLÉ À UNE RECHERCHE DE PERFORMANCE À LONG TERME

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	Mirova
■ Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type OPCVM
■ Classification AMF	Actions internationales
■ Nourricier	Oui, du compartiment maître Mirova Europe Environmental Equity Fund (Action MD) de la SICAV de droit luxembourgeois Mirova Funds.
■ Durée de placement recommandée	5 ans
■ Devise de référence	Euro
■ Indice de référence	Indice à titre indicatif : MSCI Europe dividendes nets réinvestis, en euro Indice actions exprimé en euro composé d'environ 450 valeurs européennes. Il est représentatif de l'évolution des principales valeurs boursières européennes. Il est disponible sur www.msicbarra.com .
■ Date de création	2 juin 2008
■ Code ISIN – Part C de capitalisation	FR0010612879
■ Code ISIN – Part D de distribution	FR0010609131
■ 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 ⁽²⁾ maximum	0,70 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (12/2014) : 1,66 % 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).
■ Frais indirects ⁽³⁾ maximum	0,80 % TTC de l'actif net
■ Commission de surperformance	20 % TTC de la surperformance par rapport à l'indice de référence, le MSCI Europe dividendes nets réinvestis en euro
■ Modalités de souscription et de rachat	Dix-millième de part, cours inconnu
■ Souscription minimale initiale	Néant
■ Valeur liquidative d'origine	150 € (identique pour les deux parts)
■ Valorisation	Quotidienne
■ Heure de centralisation	11h30
■ Echelle de risque ⁽⁴⁾	1 2 3 4 5 6 7



Ecureuil Bénéfices Environnement n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque actions, risque de taille de capitalisation des sociétés de petite et moyenne capitalisation et de grande capitalisation, risque de taux de change, risque de concentration géographique, risque de concentration du portefeuille.
Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvm.

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

* Ecureuil Bénéfices Environnement est un fonds nourricier du Fonds maître Mirova Europe Environmental Equity Fund (Action MD). Un Fonds nourricier est un Fonds investi au minimum à 85 % dans un seul autre Fonds qui prend alors la qualification de Fonds maître. Sa performance sera inférieure à celle de son Fonds maître en raison de ses propres frais de gestion



AAA ACTIONS AGRO ALIMENTAIRE

LE PRODUIT

AAA Actions Agro Alimentaire a pour objectif de rechercher une surperformance par rapport à l'indice MSCI Europe dividendes nets réinvestis. La durée minimale de placement recommandée est de 5 ans. L'indice MSCI Europe dividendes nets réinvestis est représentatif des principales capitalisations boursières au sein des pays européens développés.

Les POINTS CLES

UN FONDS ACTIONS À THÉMATIQUES, INVESTI DANS DES SECTEURS TRADITIONNELLEMENT DÉFENSIFS DE L'ÉCONOMIE MONDIALE



UNE SOLUTION D'ÉPARGNE LIÉE À LA CROISSANCE RÉGULIÈRE DES ENTREPRISES DE L'ALIMENTAIRE ET DE LA CONSOMMATION



UNE CONNAISSANCE APPROFONDIE DES ENTREPRISES PAR UNE ÉQUIPE SPÉCIALISTE DE CES SECTEURS DEPUIS 30 ANS

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	Natixis Asset Management
■ Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type OPCVM
■ Classification AMF	Actions internationales
■ Nourricier	Non
■ Durée de placement recommandée	5 ans
■ Devise de référence	Euro
■ Indice de référence	MSCI Europe (cours de clôture, dividendes nets réinvestis, en euro) Indice actions exprimé en euro composé d'environ 450 valeurs européennes. Il est représentatif de l'évolution des principales valeurs boursières européennes. Il est disponible sur www.mscibarra.com .
■ Date de création	1985 (SICAV) – 12 mai 2004 (FCP)
■ Code ISIN – Part R de capitalisation	FR0010058529
■ Code ISIN – Part R de distribution	FR0010062695
■ Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Plan d'Épargne en Actions (PEA), Contrat d'assurance vie et de capitalisation
■ Abonnement	Oui
■ Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2,50 % acquis au réseau distributeur, non acquis au fonds
■ Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
■ Frais de gestion ⁽²⁾ maximum	1,794 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (12/2014) : 1,71 % 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 : 0,99 % TTC de l'actif net.
■ Modalités de souscription et de rachat	Un centième de part, cours inconnu
■ Souscription minimale initiale	Un centième de part
■ Valeur liquidative d'origine	417,84 € (à la création du FCP le 12 mai 2004)
■ Valorisation	Quotidienne
■ Heure de centralisation	15h30
■ Echelle de risque ⁽³⁾	1 2 3 4 5 6 7

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.

AAA Actions Agro Alimentaire n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le fonds est principalement soumis

aux risques suivants : risque actions, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque de taux, risque de crédit, risque de change, risque de contrepartie.

Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvm.

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



NATIXIS ACTIONS EURO PME

LE PRODUIT

Natixis Actions Euro PME a pour objectif de surperformer les marchés européens des petites et moyennes entreprises et des entreprises de taille intermédiaire, sur une durée de placement minimale recommandée supérieure à 5 ans.

Les POINTS CLES

UN FONDS ACTIONS LIÉ AUX OPPORTUNITÉS DE CROISSANCE DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES DE LA ZONE EURO



UN FONDS ACTIONS ÉLIGIBLE AU CADRE FISCAL AVANTAGEUX DU PEA-PME ET DU PEA



UN SOUTIEN AU DÉVELOPPEMENT ET AU FINANCEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES EUROPÉENNES, NOTAMMENT FRANÇAISES

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	Natixis 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	Pas de référence officielle. A titre indicatif, il peut être comparé à posteriori à l'indice composite 50 % MSCI EMU SMALL CAP dividendes nets réinvestis + 50 % CAC PME dividendes nets réinvestis en euro. MSCI EMU : Morgan Stanley Capital International European Monetary Union. Indice actions représentatif des petites capitalisations des places boursières de la zone euro dans leur ensemble. Il est disponible sur www.mscibarra.com. Le CAC PME est un indice représentatif de l'univers des petites et moyennes entreprises cotées françaises et éligibles à l'enveloppe fiscale PEA-PME.
■ Date de création	28 août 2014
■ Code ISIN	FR0011891506
■ Affectation des résultats	Capitalisation
■ Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Plan d'Épargne en Actions (PEA et PEA-PME), Contrat d'assurance vie et de capitalisation
■ Abonnement	Oui
■ Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	3,00 % pour le réseau distributeur non acquis au Fonds
■ Frais de sortie ⁽²⁾	Néant
■ Frais de gestion ⁽³⁾ maximum	2,00 % TTC de l'actif net ↳ dont rétrocession au réseau distributeur : 1,32 % TTC A titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (mars 2015) : 1,85 % 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).
■ Modalités de souscription et de rachat	Un dixième de part, cours inconnu
■ Souscription minimale initiale	Un dixième de part
■ Valeur liquidative d'origine	1 000 €
■ Valorisation	Quotidienne
■ Heure de centralisation	12h30
■ Echelle de risque ⁽⁴⁾	1 2 3 4 5 6 7



Natixis Actions Euro PME n'est pas garanti, il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque actions, risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations, risque de gestion discrétionnaire, risque de taux, risque de liquidité, risque de change. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvm.

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



OPCI IMMO DIVERSIFICATION

LE PRODUIT

OPCI Immo Diversification vise à offrir un placement immobilier diversifié de long terme (8 à 12 ans) : les investissements sont constitués d'immeubles en détention directe, de participations dans des sociétés à prépondérance immobilière et d'un portefeuille d'actions sélectionnées dans l'univers immobilier.

Les POINTS CLES

UNE SOLUTION D'INVESTISSEMENT PERMETTANT D'ACCÉDER INDIRECTEMENT ET SIMPLEMENT À L'IMMOBILIER D'ENTREPRISE (BUREAUX ET COMMERCE PRINCIPALEMENT) EN FRANCE ET EN EUROPE, EN CONTREPARTIE D'UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL.

UNE FORMULE SIMPLE, PLUS LIQUIDE QU'UN INVESTISSEMENT IMMOBILIER EN DIRECT, EN CONTREPARTIE DE FRAIS

UNE PERCEPTION DE REVENUS POTENTIELS FONCTION DES LOYERS ENCAISSÉS (SUR LES ACTIFS IMMOBILIERS), DES DIVIDENDES REÇUS (SUR LES ACTIFS FINANCIERS) ET DES ÉVENTUELLES PLUS-VALUES IMMOBILIÈRES.

CARACTÉRISTIQUES

PARTS	C	D
■ Société de gestion	CILOGER	
■ Classification AMF	OPCI	
■ Durée de placement recommandée	8 – 12 ans	
■ Date de création	3 juillet 2013	
■ Code ISIN – Part de distribution	FR0011427715	FR0011427723
■ Abonnement	Oui	
■ Stratégie d'investissement	• Immobilier direct & indirect : 51 à 54 % • Actifs financiers immobiliers : 38 % maximum • Liquidités : 11 % minimum	
■ Nature des investissements	Bureaux, commerces, locaux d'activité susceptibles de faire l'objet d'un bail commercial	
■ Centralisation des rachats	Dernier jour ouvré de la quinzaine du mois	
■ Remboursement client	• Sur un CTO : dans les 15 jours suivant la date de centralisation des rachats • En assurance vie : dans un délai de 2 mois maximum à compter de la date de centralisation des rachats	
■ Gestion des actifs	• Actifs immobiliers : CILOGER • Actifs financiers : LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGEMENT • Liquidités : NATIXIS ASSET MANAGEMENT	
■ Versement des dividendes	• Sur un CTO : acompte trimestriel possible • En assurance vie : acompte trimestriel possible, réinvestissement automatique sur le support en euros	
■ Frais de sortie	Néant	
■ Frais courants	3,00 % maximum de l'actif net, dont rétrocession au réseau distributeur : 0,40 % HT de l'actif net. À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (2015) : 1,18 % TTC de l'actif net moyen prélevés directement sur l'actif net du Fonds à chaque valeur liquidative (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion)	
CADRE FISCAL	CTO	ASSURANCE VIE
■ Minimum de souscription	1 000 € minimum pour la souscription initiale, aucun seuil minimum par la suite	Selon les conditions définies dans la notice d'information ou dans les dispositions générales des contrats concernés
■ Affectation des revenus	Distribution	Les dividendes sont automatiquement affectés sur le support en euros du contrat
■ Commissions de souscription / frais sur versement	4,80 % (dont 3 % acquis à l'OPCI)	Selon les conditions définies dans la notice d'information ou dans les dispositions générales des contrats concernés
■ Echelle de risque ⁽¹⁾	1 2 3 4 5 6 7	

COMPTE-TITRES 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.

L'OPCI détient directement et/ou indirectement des immeubles dont la vente exige des délais qui dépendront de l'état du marché immobilier. En cas de demande de rachat (remboursement) de vos actions, votre argent pourrait ne vous être versé que dans un délai de quinze jours maximum dans le cadre d'un investissement en Compte-Titres ordinaire. La somme que vous récupérerez pourra être inférieure à celle que vous aviez investie, en cas de baisse de la valeur des actifs de l'OPCI, en particulier des marchés immobiliers et financiers, sur la durée de votre placement. La durée du placement recommandée est de huit ans minimum. Par ailleurs, l'OPCI peut présenter les facteurs de risque suivants : risques liés à la détention et à la gestion d'actifs immobiliers, risque actions, risque de crédit, risque de change, risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés, risque de taux.

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⁾ Cet OPCI présente un **risque de perte en capital**, estimé au niveau 4. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCI. La catégorie de risque actuel ne présage pas du niveau de risque futur et est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie. Il peut en résulter pour l'actionnaire un risque de perte en capital. L'ensemble des risques est détaillé dans le Prospectus de l'OPCI.

OPCI FRANCEUROPE IMMO

LE PRODUIT

OPCI Franceurope Immo vise à offrir un placement majoritairement immobilier diversifié de long terme (8 ans minimum) : les investissements sont constitués d'immeubles en détention directe, de participations dans des sociétés à prépondérance immobilière et d'un portefeuille titres de foncières cotées européennes et de supports actions, monétaires et obligataires.

Les POINTS CLES

UNE SOLUTION D'INVESTISSEMENT PERMETTANT D'ACCÉDER INDIRECTEMENT ET SIMPLEMENT À L'IMMOBILIER D'ENTREPRISE (BUREAUX ET COMMERCE PRINCIPALEMENT) EN FRANCE ET EN EUROPE, EN CONTREPARTIE D'UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL.

UNE FORMULE SIMPLE, PLUS LIQUIDE QU'UN INVESTISSEMENT IMMOBILIER EN DIRECT, EN CONTREPARTIE DE FRAIS

UNE PERCEPTION DE REVENUS POTENTIELS, SOUS FORME DE DIVIDENDES LIÉS À L'EXPLOITATION, VOIRE À LA CESSIION, DES PATRIMOINES IMMOBILIERS ET FINANCIERS DÉTENUS.

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	NAMI - AEW Europe
■ Classification AMF	OPCI
■ Durée de placement recommandée	8 ans minimum
■ Date d'agrément	28/08/2008
■ Code ISIN – Part de distribution	FR0010665661
■ Abonnement	Oui
■ Stratégie d'investissement	- poche immobilière investie dans différentes typologies d'actifs d'immobilier d'entreprise représentant au minimum 60 % et au maximum 65 % de l'actif de la SPPICAV (dont 9 % maximum en titres de sociétés foncières cotées françaises et européennes); - poche de liquidité représentant au minimum 5 % ; - poche financière, composée d'actions et de produits de taux, représentant au maximum 35 % de l'actif brut de la SPPICAV réduite jusqu'à 15 % en cas de décollecte.
■ Zone géographique	France majoritairement et différents pays européens en complément
■ Centralisation des rachats	Dernier jour ouvré de la quinzaine et du mois
■ Remboursement client	Délai maximum : deux mois
■ Gestion des actifs	- Actifs immobiliers : NAMI - AEW Europe - Titres de foncières cotées : délégation de gestion financière à MIROVA - Autres actifs financiers : délégation de gestion financière à Natixis Asset Management
■ Versement des dividendes	Acompte trimestriel possible
■ Frais d'entrée maximum	5 % > dont frais d'entrée acquis à l'OPCI : 3 % et 2 % maximum revenant au distributeur
■ Frais de sortie	Néant
■ Frais courants*	Frais de gestion et de fonctionnement : 2,90 % TTC de l'actif net au maximum – Frais d'exploitation immobilière : 2% TTC par an en moyenne sur 3 années glissantes de la valeur globale des actifs immobiliers

Le distributeur perçoit une commission de 0,75 % sur l'encours au titre de la commercialisation du présent OPCI par le distributeur

COMPTE-TITRES 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.

L'OPCI détient directement et/ou indirectement des immeubles dont la vente exige des délais qui dépendront de l'état du marché immobilier. En cas de demande de rachat (remboursement) de vos actions, votre argent pourrait ne vous être versé que dans un délai de deux mois maximum dans le cadre d'un investissement en Compte-Titres ordinaire. La somme que vous récupérerez pourra être inférieure à celle que vous aviez investie, en cas de baisse de la valeur des actifs de l'OPCI, en particulier des marchés immobiliers et financiers, sur la durée de votre placement. La durée du placement recommandée est de huit ans minimum. Par ailleurs, l'OPCI peut présenter les facteurs de risque suivants : risques liés à la détention et à la gestion d'actifs immobiliers, risque actions, risque de crédit, risque de change, risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés, risque de taux.

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⁾Cet OPCI est majoritairement exposé au secteur immobilier (détention directe ou indirecte d'immeubles et d'actions internationales du secteur immobilier) et aux instruments financiers (supports actions, monétaires et obligataires). Il présente **un risque de perte en capital**, estimé au niveau 4. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCI. La catégorie de risque actuel ne présage pas du niveau de risque futur et est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie. Il peut en résulter pour l'actionnaire un risque de perte en capital. L'ensemble des risques est détaillé dans le Prospectus de l'OPCI.

ECUREUIL INVESTISSEMENTS

LE PRODUIT

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.

Les POINTS CLES

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

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	Natixis Asset Management
■ Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type OPCVM
■ Classification AMF	Actions françaises
■ 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	FR0010091132
■ Affectation des résultats	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 % pour le réseau distributeur non acquis au Fonds
■ Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
■ Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,20 % TTC de l'actif net dont rétrocession au réseau distributeur : 0,792 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (12/2014) : 1,21 % 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).
■ Modalités de souscription et de rachat	Un millième de part, cours inconnu
■ Souscription minimale initiale	Néant
■ Valeur liquidative d'origine	43,34 €
■ Valorisation	Quotidienne
■ Heure de centralisation	12h30
■ Echelle de risque ⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7

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.

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 Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvm.

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.



ECUREUIL ACTIONS EUROPÉENNES

LE PRODUIT

Ecureuil Actions Européennes est un Fonds nourricier et a le même objectif que son Fonds maître qui est d'obtenir une performance supérieure à l'indice MSCI Europe dividendes nets réinvestis en euro, sur une durée minimale de placement recommandée de 5 ans.

Les POINTS CLES

UNE SOLUTION D'ÉPARGNE POUR ACCÉDER AU POTENTIEL DE LA PREMIÈRE ZONE ÉCONOMIQUE MONDIALE⁽¹⁾



UN FONDS ACTIONS EUROPÉENNES POUR SAISIR LES OPPORTUNITÉS DE CROISSANCE DES ENTREPRISES LIÉES À DES TENDANCES PORTEUSES



UN FONDS ACTIONS ÉLIGIBLE AU CADRE FISCAL AVANTAGEUX DU PEA

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	Natixis Asset Management
■ Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type OPCVM
■ Classification AMF	Actions internationales
■ Nourricier	Oui, du Fonds maître Natixis Actions Européennes (Part M)
■ Durée de placement recommandée	5 ans
■ Devise de référence	Euro
■ Indice de référence	MSCI Europe, dividendes nets réinvestis, libellé en euro. Indice actions exprimé en euro composé d'environ 450 valeurs européennes. Il est représentatif de l'évolution des principales valeurs boursières européennes. Il est disponible sur www.msci.com .
■ Date de création	11 juin 2004
■ Code ISIN – Part R de capitalisation	FR0010075804
■ Code ISIN – Part R de distribution	FR0010086454
■ Éligibilité	Compte-titre ordinaire, Plan d'Épargne en Actions (PEA), Contrat d'assurance vie et de capitalisation
■ Abonnement	Oui
■ Frais d'entrée ⁽²⁾ maximum	2,00 % acquis au réseau distributeur, non acquis au Fonds
■ Frais de sortie ⁽²⁾	Néant
■ Frais de gestion ⁽³⁾ maximum	1,20 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (12/2014) : 1,31 % 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).
■ Frais indirects ⁽³⁾ maximum	0,30 % TTC de l'actif net
■ Modalités de souscription et de rachat	Un millième de part, cours inconnu
■ Souscription minimale initiale	Néant
■ Valeur liquidative d'origine de la Part R de capitalisation	14,43 €
■ Valeur liquidative d'origine de la Part R de distribution	13,76 €
■ Valorisation	Quotidienne
■ Heure de centralisation	12h30
■ Echelle de risque ⁽⁴⁾	1 2 3 4 5 6 7

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.

Ecureuil Actions Européennes n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque lié aux actions, risque de change, risque de taux, risque de crédit, risque de contrepartie.

Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcv

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

¹ Source : Eurostat « Basics figures on the EU » 19/08/2014. – Produit Intérieur Brut (PIB) 2012

² Ecureuil Actions Européennes est un Fonds nourricier du Fonds maître Natixis Actions Européennes (Part M). Un Fonds nourricier est un fonds investi au minimum à 85% dans un seul autre Fonds qui prend alors la qualification de maître. Sa performance sera inférieure à celle de son Fonds maître du fait de ses propres frais de gestion.



MIROVA ACTIONS MONDE

LE PRODUIT

L'objectif de gestion de Mirova Actions Monde est le même que celui du compartiment maître Mirova Global Sustainable Equity. Sa performance est celle de son maître, diminuée des frais de gestion propres au nourricier. L'objectif d'investissement de Mirova Global Sustainable Equity consiste à obtenir une performance supérieure à l'indice MSCI World, dividendes nets réinvestis, libellé en euro, grâce à des investissements dans des sociétés dont les activités sont liées à des thèmes d'investissement durable.

Les POINTS CLES

UN FONDS ACTIONS INTERNATIONALES POUR SAISIR DES OPPORTUNITÉS D'INVESTISSEMENT THÉMATIQUES À L'ÉCHELLE MONDIALE

UNE SOLUTION D'ÉPARGNE QUI CHERCHE À TIRER PARTI DES TENDANCES PORTEUSES D'UN DÉVELOPPEMENT PLUS SOUTENABLE POUR LA PLANÈTE

UN INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE COUPLÉ À UNE RECHERCHE DE PERFORMANCE À LT

CARACTÉRISTIQUES

Société de gestion	Mirova
Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type OPCVM
Classification AMF	Actions internationales
Nourricier	Oui, du compartiment maître Mirova Global Sustainable Equity Fund (Action M) de la SICAV de droit luxembourgeois Mirova Funds
Durée de placement recommandée	5 ans
Devise de référence	Euro
Indice de référence	MSCI World, dividendes nets réinvestis, libellé en euro. Indice actions composé de près de 1500 sociétés mondiales dont le poids est fondé sur la capitalisation boursière et qui représentent environ 85 % de la capitalisation de chacun de leur pays respectif. Il est disponible sur www.mscibarra.com .
Date de création	23 juillet 2004
Code ISIN	FR0010091173
Affectation des résultats	Capitalisation
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation
Abonnement	Oui
Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	2,00 % pour le réseau distributeur non acquis au Fonds
Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,00 % TTC de l'actif net. À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (12/2016) : 1,81 % TTC ⁽²⁾ 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). ⁽³⁾ dont rétrocession au réseau distributeur : 1,089 % TTC de l'actif net
Frais indirects ⁽¹⁾⁽²⁾ maximum	0,80 % TTC de l'actif net
Commission de surperformance TTC	20% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence, le MSCI World, dividendes nets réinvestis, soit 0,00% pour l'exercice précédent.
Modalités de souscription et de rachat	Un millième de part, cours inconnu
Souscription minimale initiale	un millième de part
Valeur liquidative d'origine	348,74 € (à la création du FCP le 23 juillet 2004)
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	11h30
Échelle de risque ⁽³⁾	1 2 3 4 5 6 7

COMPTE-TITRES 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.

Mirova Actions Monde n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque actions, risque d'investissement mondial, risque de change, risque de modification des lois et/ou des régimes fiscaux, risque de concentration de portefeuille, risque lié à la taille de capitalisation des sociétés (petites et moyennes capitalisations), risque lié aux marchés émergents. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds, disponible auprès de Mirova sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvm.

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) L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

Mirova Actions Monde est un Fonds nourricier du compartiment Mirova Global Sustainable Equity (Action M) de la SICAV Mirova Funds domiciliée au Luxembourg. Un Fonds nourricier est un Fonds investi au minimum à 85 % dans un seul autre Fonds qui prend alors la qualification de Fonds maître. Sa performance sera inférieure à celle de son Fonds maître en raison de ses propres frais de gestion.

ECUREUIL OBLI EURO

LE PRODUIT

Ecureuil Obli Euro est un OPCVM nourricier* de Natixis Euro Aggregate et a pour objectif de réaliser une performance annuelle supérieure à celle du Barclays Euro Aggregate 500MM 3-5 ans sur une durée minimale de placement recommandée de 3 à 5 ans, après déduction des frais de gestion.

Les POINTS CLES

UNE SOLUTION D'ÉPARGNE POUR TIRER PARTI DES OBLIGATIONS ÉMISES PAR LES ETATS, LES BANQUES, LES INSTITUTIONS FINANCIÈRES ET LES GRANDES ENTREPRISES



UNE SÉLECTION RIGOUREUSE DES ÉMETTEURS

CARACTÉRISTIQUES

■ Société de gestion	Natixis Asset Management
■ Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français de type OPCVM
■ Classification AMF	Obligations et titres de créance en euros
■ Nourricier	Oui du compartiment maître Natixis Euro Aggregate (Actions SVD), de la SICAV de droit luxembourgeois Natixis AM Funds
■ Durée de placement recommandée	2 ans
■ Devise de référence	Euro
■ Indice de référence	Barclays Euro Aggregate 500MM. Indice composé de titres obligataires émis en euro dont les émissions ont un encours supérieur à 500 millions d'euros et dont la notation minimum est BBB- dans l'échelle de l'agence de notation Standard & Poor's et l'agence de notation Fitch et Baa3 dans l'échelle Moody's (Investment grade). Exclusivement à taux fixe, les émissions ont une durée de vie restant à courir supérieure à 1 an. La nationalité de l'émetteur n'est pas un critère discriminant. L'indice est disponible sur le site www.barcap.com .
■ Date de création	12 mars 2004
■ Code ISIN – Part C de capitalisation	FR0010057075
■ Code ISIN – Part D de distribution	FR0010876821
■ Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation
■ Abonnement	Oui
■ Frais d'entrée ⁽¹⁾ maximum	Néant
■ Frais de sortie ⁽¹⁾	Néant
■ Frais de gestion ⁽¹⁾ maximum	1,00 % TTC de l'actif net dont rétrocession au réseau distributeur: 0,582 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (09/2015): 0,95 % TTC de l'actif net pour la part C et 0,95 % TTC de l'actif net pour la part D, 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).
■ Modalités de souscription et de rachat	Un millième de part, cours inconnu
■ Souscription minimale initiale	Néant
■ Valeur liquidative d'origine de la Part C de capitalisation	50,28 €
■ Valeur liquidative d'origine de la Part D de distribution	265,92 €
■ Valorisation	Quotidienne
■ Heure de centralisation	12h30
■ Echelle de risque ⁽²⁾	1 2 3 4 5 6 7



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

Ecureuil Actions Européennes n'est pas garanti : il existe un **risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : risque lié aux actions, risque de change, risque de taux, risque de crédit, risque de contrepartie.

Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Asset Management sur simple demande ou sur le site internet www.caisse-epargne.fr/opcvm

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⁾ L'indicateur de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Les indicateurs de risque et de rendement indiqués dans ce document sont ceux en vigueur en date du 5/02/2018.

*Ecureuil Obli Euro est un OPCVM nourricier du compartiment maître Natixis Euro Aggregate (actions SI/D), de la SICAV de droit luxembourgeois Natixis AM Funds. Un OPCVM nourricier est un OPCVM investi au minimum à 85% dans un seul autre OPCVM qui prend alors la qualification de maître. La performance d'Ecureuil Obli Euro sera inférieure à celle de son maître notamment en raison de ses propres frais de gestion



LES PRINCIPAUX RISQUES DES FONDS PROPOSÉS

Risque de perte en capital :

La valeur et le rendement sont de nature à fluctuer avec le temps, de même que les actions peuvent, au moment du rachat, présenter une valeur supérieure comme inférieure à leur coût initial. Rien ne garantit que le capital investi sera en intégralité retourné à l'investisseur.

Risque de volatilité :

Le FCP peut être investi sur des instruments à caractère optionnel et à ce titre être exposé à la variation de la volatilité des différents sous-jacents de ses instruments optionnels.

Risque de change :

Il s'agit du risque de baisse du cours des devises des instruments financiers sur lesquels est investi le portefeuille par rapport à la devise de référence du FCP.

Risque pays émergents :

Les principaux risques liés à l'exposition aux pays émergents peuvent être le fait des forts mouvements des cours des titres et des devises dans ces pays, d'une éventuelle instabilité politique et de l'existence de pratiques comptables et financières moins rigoureuses que celles des pays développés. De plus, les marchés financiers des marchés émergents étant généralement moins liquides que les marchés développés, il existe un risque de liquidité du portefeuille.

La réalisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risques titres spéculatifs :

Le portefeuille pourra être exposé à des titres de crédit à caractère spéculatifs (high yield ou hauts rendements) ou non notés. Ces titres présentent un risque de défaut plus élevé et pourront connaître des baisses de prix plus rapides.

La réalisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Risques petites et moyennes capitalisations :

Il se caractérise par deux risques principaux :

D'une part par un risque de liquidité sur les titres du fait de la faible profondeur de marché lié à la faible capitalisation de ces sociétés. De fait, les achats/ventes peuvent ne pas être réalisés au meilleur prix dans les délais habituels.

D'autre part, les obligations de communications financières peuvent être moins nombreuses pour les sociétés de petites et moyennes capitalisations que pour les sociétés de grande capitalisation. Ceci peut avoir un impact sur les analyses menées sur ces titres.

La réalisation de ces titres peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque lié à la titrisation (ABS, MBS, RMBS...) :

Le risque de crédit des titres issus de la titrisation repose principalement sur la qualité des actifs sous-jacents, qui peuvent être de natures diverses (créances bancaires, titres de créances...). Ces instruments résultent de montages complexes pouvant comporter des risques juridiques et risques spécifiques tenant aux caractéristiques des actifs sous-jacents. La réalisation de ces risques

LES PRINCIPAUX RISQUES DES FONDS PROPOSÉS

Risque action :

Le risque lié aux actions est le risque de baisse de la valeur des actions ou des indices auxquels les actifs du Fonds/de la SICAV sont exposés, compte tenu des variations potentiellement importantes des marchés des actions.

Risque de taux:

le risque de taux est le risque de dépréciation (perte de valeur) des instruments de taux découlant des variations des taux d'intérêts. En cas de hausse des taux d'intérêts, la valeur des produits investis à taux fixe peut baisser.

Risque de crédit :

Une partie du portefeuille peut être investie en obligations publiques, semi-publique et privées. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, la valeur des obligations peut baisser.

Risque de contrepartie :

Le risque de contrepartie mesure les pertes encourues par une entité au titre de ses engagements vis-à-vis d'une contrepartie, en cas de défaillance de celle-ci ou de son incapacité à faire face à ses obligations contractuelles.

Risque lié aux obligations convertibles :

Il existe un risque actions du fait de l'aspect optionnel d'exposition au marché actions d'une Obligations Convertible. En effet, la valeur d'une Obligation Convertible est sensible à celle de son action sous – jacente. La réalisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

Principaux facteurs de risque des OPC!

Risque de perte en capital : le capital investi ne bénéficie d'aucune garantie ni protection.

Risque actions : en raison de son objectif de gestion, la SPPICAV est exposée au risque actions.

Risque de crédit : il s'agit du risque lié à la capacité d'un émetteur à honorer ses dettes ou à la dégradation de la notation d'une émission ou d'un émetteur.

Risque de change : il provient du risque de baisse des différentes devises des titres en portefeuille par rapport à la devise de référence du portefeuille, l'euro.

Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés : les stratégies mises en oeuvre via les instruments financiers dérivés proviennent des anticipations de l'équipe de gestion. Si l'évolution des marchés ne se révèle pas conforme aux stratégies mises en oeuvre, cela pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative de la SPPICAV.

Risque de taux : le risque de taux est le risque de dépréciation (perte de valeur) des instruments de taux découlant des variations des taux d'intérêt.

Risques liés au marché immobilier : les investissements réalisés par la SPPICAV seront soumis aux risques inhérents à la détention et à la gestion d'actifs immobiliers.

Risques liés aux marchés financiers s'agissant, notamment, des titres de foncières cotées, des supports investis en actions et en obligations et le risque de taux.

Risques de liquidité : le risque de liquidité mesure la difficulté que pourrait avoir la SPPICAV à céder des actifs immobiliers pour faire face à des demandes de rachat présentées par des actionnaires de la SPPICAV.

Risque de crédit sur des actifs financiers : il s'agit du risque de baisse de la valeur d'un titre, en raison de la dégradation de la qualité de son émetteur ou de défaillance de celui-ci.

AVERTISSEMENT

Ce document est destiné exclusivement à l'usage du réseau Caisse d'Epargne. 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, notamment aux clients finaux des Caisses d'Epargne, en tout ou partie. 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 Distribution à partir de sources qu'elle estime fiables. Natixis Investment Managers Distribution se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis.

Natixis Investment Managers Distribution 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 chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les frais sont inclus dans les performances. Les références à un classement, un prix ou à une notation d'un fonds ne préjugent pas des résultats futurs de ce dernier. Les chiffres des volatilités citées ont trait aux années écoulées.

Les fonds cités dans ce document ont reçu l'agrément de l'Autorité des marchés financiers, de la Commission de Surveillance du Secteur Financier ou de la Financial Conduct Authority (Royaume-Uni) et sont autorisés à la commercialisation en France ou éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Préalablement à tout investissement, il convient de vérifier si l'investisseur est légalement autorisé à souscrire dans un fonds. Les risques et les frais relatifs à l'investissement dans un fonds sont décrits dans le prospectus de ce dernier. Le prospectus, Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de la société de gestion. Le prospectus doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription. Conformément à la législation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation des présents produits.

Dans l'hypothèse où un fonds fait l'objet d'un traitement fiscal particulier, il est précisé que ce traitement dépend de la situation individuelle de chaque client et qu'il est susceptible d'être modifié ultérieurement. Selon la législation en vigueur, le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client.

L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre les entités composant le Groupe BPCE Dorval Asset Management, CILOGER, Mirova, Natixis Asset Management, Natixis Investment Managers.

Dorval Asset Management – Société de gestion - Société Anonyme au capital de 303.025 euros. RCS Paris B 391392768 - APE 6630 Z - Agrément AMF n° GP 93-08. Siège social : 1 rue de Gramont - 75002 Paris.

Natixis Asset Management – Société de gestion - Société anonyme au capital de 50 434 604,76 euros, RCS Paris 329 450 738 dont le siège social est 43, av. Pierre Mendès France – 75013 Paris, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers sous le n° GP 90009 en date du 22 mai 1990.

CILOGER – Société de gestion de portefeuille – Agrément AMF n° GP 07000043 en date du 10/07/2007 – Agrément AIFM en date du 24/06/2014 au titre de la directive 2011/61/UE – Siège Social et bureaux : 43-47 avenue de la Grande Armée 75116 Paris

MIROVA - Société Anonyme au capital de 7 461 327,50 € - RCS Paris 394 648 216 - Agrément AMF n° GP 02-014 – 43 av. Pierre Mendès France, 75634 Paris Cedex 13. Mirova est une société de gestion, filiale à 100% de Natixis Asset Management.

BPCE - Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 155 742 320 € - RCS Paris n° 493455042 - Siège social : 50, avenue Pierre Mendès France - 75201 Paris cedex 13 - BPCE, intermédiaire en assurance inscrit à l'ORIAS sous le numéro : 08045100.

Natixis Investment Managers S.A. – Société de gestion du fonds Harris Associates Global Equity, - Filiale de Natixis Investment Managers. Société anonyme au capital de 14 000 000 €. Immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 115843. Société de gestion autorisée au Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Natixis Investment Managers Distribution - Succursale de Natixis Investment Managers S.A. RCS de Paris - 509 471 173 43 av. Pierre Mendès France, 75013 Paris.