

## ACTIONS

# Sélection H<sub>2</sub>O Actions Internationales

**Dynamisez votre épargne avec un fonds actions internationales et devises**

## De nombreuses opportunités d'investissement au sein de l'univers des actions internationales et des devises

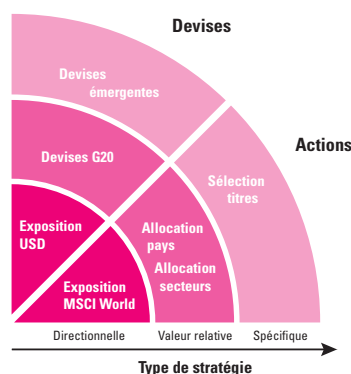
Sélection H<sub>2</sub>O Actions Internationales est un FCPE nourricier<sup>(1)</sup> de la part I du FCP H<sub>2</sub>O MultiEquities, géré par H<sub>2</sub>O Asset Management. La stratégie d'investissement et le profil de risque du FCPE Sélection H<sub>2</sub>O Actions Internationales sont identiques à ceux du FCP H<sub>2</sub>O MultiEquities. Sélection H<sub>2</sub>O Actions Internationales a pour objectif de chercher à réaliser une performance supérieure de 4 % l'an (diminuée de ses frais de gestion directs de 0,80 %) à celle de l'indice de référence MSCI World Developed Markets, dividendes nets réinvestis<sup>(2)</sup> sur une durée de placement minimum recommandée de 5 ans<sup>(3)</sup>. La performance du FCPE sera inférieure à celle de son FCP maître en raison de ses propres frais de gestion.

Le fonds maître H<sub>2</sub>O MultiEquities offre une gestion très dynamique en cherchant à dégager de la performance dans la plupart des environnements de marché. Pour ce faire, l'équipe de gestion met en place des positions stratégiques et tactiques ainsi que des arbitrages sur l'ensemble des marchés d'actions internationaux et des devises correspondantes.

Le fonds maître est en permanence exposé entre 60 % et 150 % de son actif net aux marchés d'actions de toutes zones géographiques (Amérique du Nord, Europe et Asie) dont 30 % maximum en actions de petites et moyennes capitalisations et en actions de pays émergents, non incluses dans l'indicateur de référence MSCI World Developed Markets.

## Combiner des positions stratégiques à long terme à une gestion tactique à court terme pour chercher à dégager de la performance

A l'horizon de placement, la performance de Sélection H<sub>2</sub>O Actions Internationales dépend de celle de son fonds maître ainsi que des positions prises par l'équipe de gestion. Ces stratégies s'inscrivent en complément de celles de l'indice : elles peuvent ainsi les renforcer ou les diminuer, comme elles peuvent être totalement indépendantes et offrir ainsi des sources de diversification. La plupart de ces positions sont mises en œuvre sur un horizon d'au moins un an. Elles permettent à l'investisseur d'acheter, de vendre ou d'arbitrer (achat – vente simultanés) sur différentes zones géographiques, marchés, secteurs et titres. Il en va de même sur le marché des devises.



C'est la combinaison de toutes ces stratégies, mises en œuvre simultanément sur les deux classes d'actifs de référence (actions et devises) et sur des zones géographiques, des marchés, de secteurs, des titres et des horizons très divers, qui permet de rechercher de la performance à l'horizon de placement du fonds.

## Les points clés

- Une gestion très dynamique sur les marchés internationaux d'actions et de devises
- Une forte expertise de l'équipe en gestion Global Macro depuis 15 ans
- Profil de risque et de rendement : 6/7 (voir détail au verso)
- Votre investissement comporte une prise de risque, dont le risque de perte en capital (voir détail au verso)

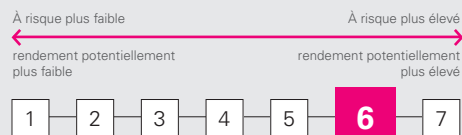
## Focus

### Deux principaux moteurs de performance complémentaires :

- un axe « top down » (du haut vers le bas), reposant sur une analyse macroéconomique très réactive des différents marchés, visant à déterminer le niveau d'exposition aux marchés d'actions (entre 60 % et 150 % de l'actif net), l'allocation géographique et sectorielle, ainsi que l'exposition aux devises ;
- un axe « bottom up » (du bas vers le haut), reposant sur une analyse microéconomique des sociétés, visant à déterminer des positions en valeur relative pour exploiter les opportunités détectées au niveau des sociétés.

(1) Un FCPE se constitue sous forme de fonds nourricier lorsqu'il est investi en parts ou actions d'un seul OPCVM / Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) et que cet OPCVM/FIA dépasse 90 % de l'actif du FCPE. La performance du fonds nourricier pourra être inférieure à celle de l'OPCVM/FIA maître, en raison de ses propres frais de gestion. - (2) Indice représentatif des marchés d'actions des principales capitalisations mondiales au sein des pays développés. L'indice retenu n'est pas couvert contre le risque de change et est calculé avec les dividendes réinvestis. Il est disponible sur [www.msci.com](http://www.msci.com). - (3) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs.

## Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risque et de rendement croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un FCPE par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale de calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du FCPE, calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

## Les risques

Au travers de son investissement dans le FCP H2O MultiEquities, le fonds Sélection H2O Actions Internationales est exposé aux risques suivants :

- Risque de perte en capital (le capital n'est pas garanti),
- Risque lié aux arbitrages et à la gestion discrétionnaire,
- Risque actions, risque lié aux actions de petites et moyennes capitalisations et risque liés aux actions de pays émergents,
- Risque de taux et risque de crédit liés à l'investissement en instruments des marchés obligataires et monétaires,
- Risques de change et risque de surexposition liés à l'exposition aux devises OCDE et hors OCDE,
- Risque de contrepartie lié au recours aux contrats financiers et aux opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres.

## Les équipes

**Natixis Interépargne** est leader de la tenue de comptes d'épargne salariale en France avec plus de 3 millions de comptes gérés et 28,85 % de parts de marché<sup>(1)</sup>. Depuis 45 ans, Natixis Interépargne accompagne les entreprises en matière de rémunération complémentaire afin de valoriser durablement leur politique de ressources humaines.

**Natixis Asset Management** se place parmi les premiers gestionnaires d'actifs européens avec 328,5 milliards d'euros sous gestion et près de 650 collaborateurs<sup>(2)</sup>.

**H2O Asset Management** créée en 2010, est une société de gestion basée à Londres qui s'appuie sur les équipes commerciales de Natixis Global Asset Management en Europe et à travers le monde et a développé un partenariat spécifique avec Natixis Asset Management. H2O Asset Management gère 7 milliards d'euros d'actifs<sup>(3)</sup>.

(1) Source : AFG au 30 juin 2015.

(2) Source : Natixis Asset Management au 30 juin 2015.

(3) Source : H2O Asset Management au 30 juin 2015.

## Contacts Natixis Interépargne

- **Par téléphone** : pour les entreprises 02 31 07 74 74\*  
pour les épargnants 02 31 07 74 00\*

\* coût d'un appel téléphonique non surtaxé

- **Par Internet** : [www.interepargne.natixis.com](http://www.interepargne.natixis.com)

- **Par courrier ou par fax** : coordonnées figurant sur les relevés de compte d'épargne salariale et les avis d'opérations.

## Caractéristiques principales

Nom du fonds	Sélection H2O Actions Internationales
Univers d'investissement	Marchés internationaux d'actions et de devises
Fonds de fonds	Nourricier
Fonds maître	FCPE H2O MultiEquities
Forme juridique	FCPE
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	Natixis Asset Management
Délégué de la gestion comptable	Caceis Fund Administration
Teneur de comptes conservateur des parts	Natixis Interépargne
Dépositaire	Caceis Bank France
Date de création	19 janvier 2016
Devise	Euro
Indicateur de référence	MSCI World Developed Markets
Affectation des résultats	Capitalisation
Valeur de la part à la constitution	20 €
Durée minimale de placement recommandée	5 ans <sup>(4)</sup>
Fréquence de valorisation	Quotidienne / 12h30

(4) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs.

## Commissions et frais

- **Commissions, à la charge du souscripteur ou de son entreprise** :
  - Souscription à l'entrée : au plus égale à 1 % du montant du versement
  - Rachat à la sortie : néant
- **Commissions indirectes, à la charge du Fonds** :
  - Souscription : néant
  - Rachat : néant
- **Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du Fonds** : 0,80 % TTC l'an de l'actif net.
- **Frais de gestion indirects, à la charge du Fonds** : 1 % TTC de l'actif net plus Commission de surperformance<sup>(5)</sup>.
- **Commission de surperformance du fonds maître** : 25 % TTC de la surperformance par rapport à l'indice MSCI World Developed Markets + 4 %.

(5) Les frais de gestion indirects sont les frais de gestion liés à l'investissement dans d'autres Fonds. Dans le cas d'un FCPE nourricier, les frais de gestion indirects correspondent aux frais de gestion totaux maximums du fonds maître, qui viennent s'ajouter à ceux du Fonds nourricier.

## POINT D'ATTENTION

Ce document à caractère promotionnel, achevé de rédiger en décembre 2015, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF et produit à titre purement indicatif.

Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à cet investissement sont indiqués dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) du FCPE. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Avant toute souscription, vous devez prendre connaissance du DICI qui devra vous être remis. Il est disponible sur le site Internet [www.interepargne.natixis.com/epargnants](http://www.interepargne.natixis.com/epargnants) ou sur demande écrite auprès de la société de gestion. Natixis Interépargne et Natixis Asset Management ne sauraient être tenues responsables 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.