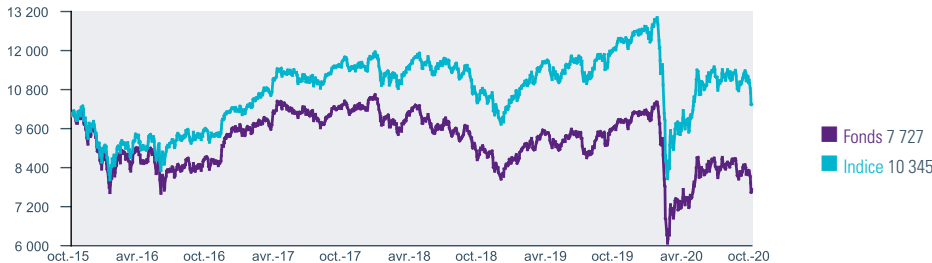
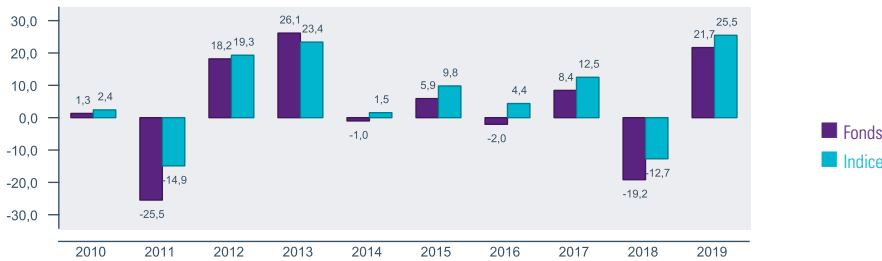


**CROISSANCE DE 10 000 (EUR)**



**PERFORMANCE ANNUELLE %**



PERFORMANCE	Fonds %	Indice %
1 mois	-6,02	-5,58
3 mois	-4,50	-4,05
Début année	-22,74	-17,10
1 an	-19,23	-13,94
3 ans	-25,41	-11,84
5 ans	-22,73	3,45
10 ans	-5,95	49,13
Depuis la création	213,26	-

PERFORMANCE ANNUALISÉE (fin de mois)	Fonds %	Indice %
3 ans	-9,31	-4,11
5 ans	-5,03	0,68
10 ans	-0,61	4,08
Depuis la création	4,90	-

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	37,94	24,75	22,08
Volatilité de l'indice	34,37	22,57	20,03
Tracking error	6,60	4,92	4,81
Ratio de Sharpe du fonds *	-0,55	-0,38	-0,22
Ratio d'Information	-0,96	-1,13	-1,21
Alpha	-4,98	-5,30	-5,87
Bêta	1,09	1,08	1,08
R <sup>2</sup>	0,98	0,97	0,96

\* Taux sans risque : Performance de l'EONIA capitalisé annualisée sur la période

PERFORMANCE ANNUALISÉE (fin de trimestre)	Fonds %	Indice %
3 ans	-6,97	-1,48
5 ans	-2,19	3,75
10 ans	0,37	5,06
Depuis la création	5,20	-

LES PERFORMANCES INDIQUÉES SONT REPRÉSENTATIVES DES PERFORMANCES PASSÉES ET NE SONT PAS UNE GARANTIE DES RÉSULTATS FUTURS. Certaines performances plus récentes peuvent ressortir inférieures ou supérieures. La valeur du capital et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont calculées sur la base de la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, et sont nettes de tous les frais applicables au fonds, mais ne comprennent pas les commissions de vente, les taxes ou les frais de l'agent payeur, et supposent que les dividendes éventuels sont réinvestis. Si ces commissions avaient été prises en compte, les rendements auraient été inférieurs. La performance d'autres classes d'actions sera supérieure ou inférieure en fonction des écarts entre les commissions et les frais d'entrée. Pendant les périodes où certaines classes d'actions ne sont pas souscrites ou pas encore créées (les « classes d'actions inactives »), la performance est calculée en utilisant la performance réelle d'une classe d'actions active du fonds jugée par la société de gestion comme possédant les caractéristiques les plus proches de la classe d'actions inactive concernée, en l'ajustant en fonction des écarts entre les TER (ratios des frais totaux), puis en convertissant le cas échéant la valeur d'inventaire nette de la classe d'actions active dans la devise de cotation de la classe d'actions inactive. La performance ainsi présentée pour la classe d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Veuillez lire les notes complémentaires fournies en fin de document pour prendre connaissance d'informations importantes.

**CLASSE D' ACTIONS : N/D (EUR)**

**SPÉCIFICITÉS DU FONDS**

Objectif d'investissement

L'OPCVM est un fonds nourricier de la part M du FCP OSTRUM EURO VALUE EQUITY. L'objectif de gestion du fonds nourricier est identique à celui du maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer l'indice MSCI EMU dividendes nets réinvestis en euros, sur une durée de placement recommandée de 5 ans, par un processus d'investissement basé sur une approche de type value.

Rating Morningstar <sup>TM</sup>

★ | 30/09/2020

Catégorie Morningstar <sup>TM</sup>

Eurozone Large-Cap Equity

Indice de comparaison

MSCI EMU DNR €

**CARACTÉRISTIQUES DU FONDS**

Forme juridique Fonds Commun de Placement

Classification AMF Actions de pays de la zone euro

Création de la classe d'actions 01/01/1997

Fréquence de valorisation Quotidienne

Dépositaire CACEIS BANK

Devise EUR

Heure limite de centralisation 11:30 CET J

Actif net EURm 5,9

Horizon d'investissement recommandé > 5 ans

Type d'investisseur Tous souscripteurs

**CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES**

Classe d'actions N/D (EUR) ISIN FR0010164558 Bloomberg FREQVAL FP

**PROFIL DE RISQUE**

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement généralement inférieur Rendement généralement supérieur



La catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement repose sur des données historiques.

En raison de sa politique d'investissement, le fonds est exposé principalement aux risques suivants :

- Risque de perte en capital
  - Risque action
  - Risque de taille de capitalisation des sociétés
- Veuillez lire la page se référant aux risques spécifiques pour de plus amples renseignements sur les risques.

# Fructi Euro Value

## ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/10/2020

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
OPC Actions	98,4
Liquidités	1,6
Total	100,0

en % de l'actif net

### Analyse de la structure du fonds maître : DNCA Euro Value Equity

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
Actions	97,8
Liquidités	2,2
Total	100,0

en % de l'actif net

5 PREMIÈRES LIGNES	Fonds %
SANOVI-AVENTIS	5,1
VOLKSWAGEN AG PREF	4,1
TOTAL SA	3,8
MICHELIN	3,5
BNP-PARIBAS	3,4
Total	19,8
Nombre de lignes en portefeuille	41

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS	Fonds %	Indice %
France	60,2	33,6
Allemagne	15,3	28,7
Irlande	7,5	2,3
Italie	7,1	6,9
Espagne	3,6	7,1
Belgique	3,0	3,0
Pays-Bas	1,0	14,1
Autriche	0,0	0,5
Portugal	0,0	0,5
Finlande	0,0	3,2
Trésorerie	2,2	0,0

RÉPARTITION SECTORIELLE	Fonds %	Indice %
Industrie	20,5	14,7
Finance	17,3	12,6
Consommation discrétionnaire	14,4	16,4
Services de communication	8,5	5,0
Santé	8,3	9,0
Services aux collectivités	8,0	7,5
Matériaux	7,7	7,4
Technologies de l'information	6,3	11,8
Energie	4,8	3,3
Immobilier	2,0	2,0
Biens de consommation de base	0,0	10,3
Trésorerie	2,2	0,0

Nomenclature MSCI

## CLASSE D' ACTIONS : N/D (EUR)

### FRAIS ET CODES

Frais globaux	0,80%
Commission de souscription max	3,00%
Commission de rachat max	-
Minimum d'investissement	-
VL (30/10/2020)	91,48 EUR
Détachement de coupon le 24/09/2020	2,39 EUR

### GESTION

Société de gestion  
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL  
Gestionnaire financier  
DNCA FINANCE

DNCA Investments\* est reconnue pour sa gestion de convictions. Elle rassemble des spécialistes expérimentés qui mettent en oeuvre une approche patrimoniale de la gestion au service d'investisseurs privés et institutionnels. DNCA propose une gamme de fonds organisée autour de 5 expertises : taux, performance absolue, diversifiés, actions et ISR.

\* DNCA Investments est une marque de DNCA Finance.

Siège social Paris  
Fondé 1998

Actifs sous gestion US \$ 21.0 / € 17.9  
(milliards) (30/09/2020)

### Gérants de portefeuille

Olivier Lefèvre est Analyste/Gérant et Responsable de recherche actions au sein de l'équipe. Il est membre des Comités d'Investissements Euro Dividend Grower et Petites et Moyennes Capitalisations Européennes. Il a débuté sa carrière en 1995 et a plus de 25 ans d'expérience (CPR, Monte Paschi di Siena, Robeco Groep, Oddo AM, CDC IXIS AM, Natixis Group, Ostrum AM). Olivier est titulaire d'un DESS (DEA) de Finance de l'Université Lyon Lumière II et d'un Master in Management de l'Université Paris IX-Dauphine.

En raison d'une gestion dynamique, les caractéristiques des portefeuilles sont susceptibles de changer. Toute référence à des titres ou à des secteurs d'activité spécifiques ne doit pas être considérée comme une recommandation

## INFORMATIONS

### Questions sur le prospectus

E-mail

ClientServicing\_Requirements@natixis.com

### Profil de risque

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 OPCVM par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée de l'OPCVM calculé à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de SRRI indiqué dans ce document est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

### Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance de 10 000 dans un fonds avec celle d'un indice. Les rendements totaux ne sont pas ajustés pour tenir compte des frais de vente ou des effets de l'impôt, mais ils sont ajustés pour tenir compte des frais courants réels du fonds et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values. S'ils étaient ajustés, les frais de vente réduiraient la performance présentée. L'indice est portefeuille non géré de valeurs mobilières spécifiques et il ne peut pas faire l'objet d'un investissement direct. L'indice ne tient pas compte des dépenses initiales ni courantes. Le portefeuille d'un fonds peut différer considérablement des titres de l'indice. Cet indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

### Statistiques sur le portefeuille

#### Volatilité

Amplitude de variation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice sur une période donnée. Une volatilité élevée signifie que le cours du titre varie de façon importante, et donc que le risque associé à la valeur est grand.

#### Tracking Error

Mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence.

#### Ratio d'information

Indicateur de la surperformance dégagée par le gérant (par rapport à son indice de référence), compte tenu du risque supplémentaire pris par le gérant par rapport à ce même indice (Tracking Error du fonds). Plus il est élevé, meilleur est le fonds.

#### Ratio de sharpe

Indicateur de la surperformance d'un produit par rapport à un taux sans risque, compte tenu du risque pris (volatilité du produit). Plus il est élevé, meilleur est le fonds.

#### Bêta

Mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (représenté par son indice de référence). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds amplifie les évolutions de son marché de référence à la hausse comme à la baisse. Au contraire, un bêta inférieur à 1 signifie que le fonds a plutôt tendance à moins réagir que son marché de référence.

#### Alpha

Surperformance d'un fonds par rapport à son indice de référence, exprimée en pourcentage. C'est un indicateur de la capacité du gérant à créer de la valeur, hors effet de marché. Ainsi, plus l'alpha est élevé, meilleures sont les performances du fonds par rapport à celles de son indice de référence.

### Morningstar Rating et Catégorie Morningstar

#### Notation et catégorie Morningstar

© 2020 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions (« Informations ») contenues dans ce document (1) incluent des informations confidentielles et exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent pas être copiées ou redistribuées, (3) ne constituent pas un conseil en investissement, (4) sont fournies uniquement à des fins d'information (5) ne sont pas garanties être exhaustives, exactes ou à jour et (6) sont tirées des données publiées du fonds à diverses dates. Les Informations vous sont fournies à vos propres risques. Morningstar n'est pas responsable des décisions de négoce, des dommages ou des autres pertes liées aux Informations ou à leur usage. Veuillez vérifier toutes les Informations avant de les utiliser et ne prenez pas de décision d'investissement autrement que sur le conseil d'un conseiller en investissement professionnel. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent augmenter comme diminuer. Les notations Morningstar s'appliquent aux fonds ayant un historique d'au moins 3 ans. Elles tiennent compte des commissions de souscription, du rendement sans risque et de l'écart type pour calculer pour chaque fond son ratio de rendement ajusté en fonction du risque (Morningstar Risk Adjust Return ou MRAR). Les fonds sont ensuite classés en ordre décroissant de MRAR : les 10 premiers pour cent reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles, les derniers 10 % reçoivent 1 étoile. Les fonds sont classés dans 180 catégories européennes.

## Risques spécifiques

Les risques spécifiques associés à l'investissement dans le fonds sont ceux liés aux éléments suivants :

- Risque de perte en capital
- Risque action
- Risque de taille de capitalisation des sociétés
- Risque lié aux instruments financiers dérivés
- Risque lié aux couvertures de défaillance
- Risque lié aux Marchés Emergents
- Risque de contrepartie
- Risque de levier
- Risques de liquidité
- Risque lié à la gestion des garanties financières

Pour obtenir une description complète de ces risques, veuillez-vous référer au(x) Document(s) d'Informations Clés destinés aux Investisseurs, ainsi qu'au chapitre intitulé « Principaux Risques ». Ce chapitre décrit également les autres risques liés à un investissement dans le Fonds.

Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

DNCA Finance, filiale de Natixis Investment Managers, est un gérant d'actifs français agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (N° GP 00-030).

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

Le traitement fiscal de la détention, de l'acquisition et de la cession des actions ou parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur, et peut changer. Veuillez consulter votre conseiller financier si vous avez des questions. Il est de la responsabilité de votre conseiller financier de s'assurer que l'offre et la vente des actions du fonds sont conformes aux lois nationales en vigueur. Le présent document n'est fourni qu'à titre d'information. Les thèmes et processus d'investissement, ainsi que les participations et les caractéristiques du portefeuille, sont valides à la date indiquée et peuvent être modifiés. Les références faites à un classement, une note ou une récompense ne sont pas une garantie des performances futures et fluctuent au fil du temps.

Le présent document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations du présent document peuvent être ponctuellement mises à jour et peuvent être différentes des informations des versions antérieures ou futures du présent document.

Pour de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus complet, un document « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter ClientServicingAM@natixis.com.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Singapour : Natixis Investment Managers Singapore Limited, One Marina Boulevard #28-00 Singapore 018989 ; Principal place of business: 1 Robinson Road #20-02 AIA Tower Singapore 048542

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

**En France:** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

**Au Luxembourg:** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A. - Société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, société anonyme immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B115843. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

**En Belgique:** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A., Belgian Branch, Louizalaan 120 Avenue Louise, 1000 Brussel/Bruxelles, Belgium.

**En Suisse:** Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers, Switzerland Sarl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich. Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

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

**À Singapour:** Fourni par Natixis Investment Managers Singapore Limited (nom enregistré sous le n° 199801044D) uniquement aux distributeurs de fonds et investisseurs institutionnels.

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