

# AVENIR PATRIMOINE ES

Diversifiez votre épargne via un fonds patrimonial sur un univers multi-classes d'actifs et international

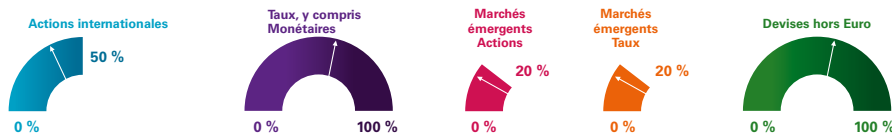
## Une gestion opportuniste visant à générer une performance positive à moyen terme

Avenir Patrimoine ES est un FCPE nourricier<sup>(1)</sup> du compartiment Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund de la SICAV luxembourgeoise Natixis AM Funds.

Au travers du fonds maître, Avenir Patrimoine ES vise :

- à **surperformer de plus de 3,95% l'EONIA<sup>(2)</sup> capitalisé quotidiennement sur sa période d'investissement minimum recommandée de 3 ans<sup>(3)</sup>,**
- en profitant principalement des tendances observées sur **les marchés d'actions, de devises et de taux internationaux.**

Pour cela, l'équipe de gestion du fonds maître met en œuvre **une approche d'investissement flexible et réactive** via l'utilisation d'une **large palette de stratégies sur un univers d'investissement particulièrement étendu**, selon les plages d'expositions ci-dessous :



N.B. Les flèches blanches représentent des exemples d'exposition.

Pour chaque zone géographique, y compris sur les pays émergents, les gérants pilotent en continu l'exposition du portefeuille entre les actions et les produits de taux, en s'appuyant sur deux indicateurs propriétaires basés sur les tendances et les fondamentaux économiques. Cette gestion très flexible et réactive cherche à adapter la composition du portefeuille aux grands mouvements de marché, de façon à capter une partie de la hausse lorsque les marchés montent et à limiter les baisses en cas de recul anticipé des marchés.

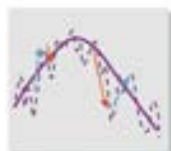
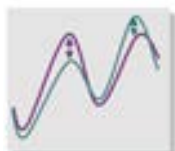
L'équipe de gestion a par ailleurs la possibilité de s'exposer sur d'autres actifs de diversification afin de disposer de sources de performances complémentaires : marché des devises, obligations privées, obligations convertibles, etc.

## Une approche originale de la diversification

La complexité croissante des marchés financiers nécessite de repenser la diversification. En associant l'utilisation d'indicateurs systématiques à une gestion de conviction, les gérants du fonds maître cherchent à générer un couple rendement / risque attractif à moyen terme. Ils mettent pour cela en œuvre trois types de stratégies, uniquement par le biais d'instruments liquides et transparents, dont les objectifs visent à :

- 1 - Tirer profit des cycles** de hausse et de baisse à moyen terme des principaux marchés, dont les différentes phases sont identifiées à l'aide d'indicateurs développés en interne,
- 2 - Exploiter les opportunités d'arbitrage** entre les marchés en fonction de convictions fondées sur des scénarios à court terme,
- 3 - Gérer la volatilité** - considérée comme une source de performance complémentaire aux convictions des gérants - et permettre ainsi de maintenir un profil de performance robuste.

- ① Tirer profit des cycles de marchés      ② Exploiter les opportunités d'arbitrage      ③ Gérer la volatilité à court terme



## LES POINTS CLÉS

- Une allocation flexible et dynamique sur un univers mondial et multi-classes d'actifs (actions, obligations, devises...)
- Une gestion patrimoniale : approche active et intégrée de la gestion des risques visant à amortir l'impact des baisses de marchés et à capter les opportunités d'investissement des marchés les plus porteurs.
- Au travers de son fonds maître, une stratégie en allocation flexible bénéficiant d'un historique de performance robuste et reconnu depuis près de 10 ans.

## FOCUS



Pôle d'expertise en gestions de volatilité et de produits structurés de Ostrum Asset Management, Seeyond met en œuvre des stratégies d'investissement **allant au-delà de la gestion active traditionnelle.**

Les équipes du pôle d'expertise Seeyond **exploitent la volatilité et la dispersion des marchés pour apporter aux investisseurs des rendements aussi décorrés que possible des classes d'actifs traditionnelles.**

(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 frais de gestion.

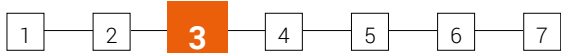
(2) L'EONIA (European Overnight Index Average) correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone euro. Il est calculé par la Banque centrale européenne et publié par la Fédération Bancaire Européenne. Il est disponible sur le site Internet [www.euribor.org](http://www.euribor.org)

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

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

À risque plus faible,  
rendement potentiellement  
plus faible

À risque plus élevé,  
rendement potentiellement  
plus élevé



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

Le fonds est principalement soumis au risque de perte en capital, au risque lié aux titres de créance, au risque lié aux titres en dessous d'« Investment Grade » ou titres non notés, au risque lié aux titres à coupon zéro, au risque lié à la variation des taux d'inflation, au risque lié à la variation des taux d'intérêt, au risque de crédit, au risque de contrepartie, au risque actions, au risque de levier, au risque de change, au risque lié à la concentration géographique, au risque lié aux instruments financiers dérivés, au risque lié aux marchés émergents.

## LES ÉQUIPES

**Natixis Interépargne** est leader de la tenue de comptes d'épargne salariale en France avec près de 3 millions de comptes gérés et 27,91 % 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.

**Ostrum Asset Management** se place au tout premier rang des gestionnaires d'actifs européens avec 358,8 milliards d'euros sous gestion et 699 collaborateurs<sup>(2)</sup>. Seeyond gère 15 milliards d'euros d'encours et s'appuie sur l'expertise d'une équipe de 33 professionnels reconnus<sup>(2)</sup>.

(1) Source : AFG au 31 décembre 2016.

(2) Source : Ostrum Asset Management au 31 mars 2017.

## 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	Avenir Patrimoine ES (FCPE nourricier du compartiment Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund, de la SICAV luxembourgeoise Natixis AM Funds)
Univers d'investissement	Actions internationales, obligations internationales et devises
Fonds de fonds	Non
Fonds maître	Compartiment Seeyond Global Flexible Strategies
Forme juridique	FCPE
Société de gestion	Ostrum Asset Management
Déléataire de la gestion comptable	Caceis Fund Administration
Teneur de comptes conservateur des parts	Natixis Interépargne
Dépositaire	Caceis Bank France
Date de création	15 février 2008
Devise	Euro
Indicateur de référence	Eonia capitalisé
Affectation des résultats	Capitalisation
Valeur de la part à la constitution	10 €
Durée minimale de placement recommandée	3 ans <sup>(3)</sup>
Fréquence de valorisation	Quotidienne

(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 :

1 % TTC maximum l'an de l'actif net du fonds

### • Frais de gestion indirects, à la charge du fonds :

0,25 % TTC maximum l'an de la partie de l'actif net des OPCVM / FIA<sup>(4)</sup> sous-jacents

(4) Fonds d'Investissement Alternatifs (FIA).

## POINT D'ATTENTION

Ce document à caractère promotionnel, achevé de rédiger en mai 2017, est 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 Ostrum 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.