

Avenir

Une gamme de placements d'épargne salariale internationale, complète et innovante

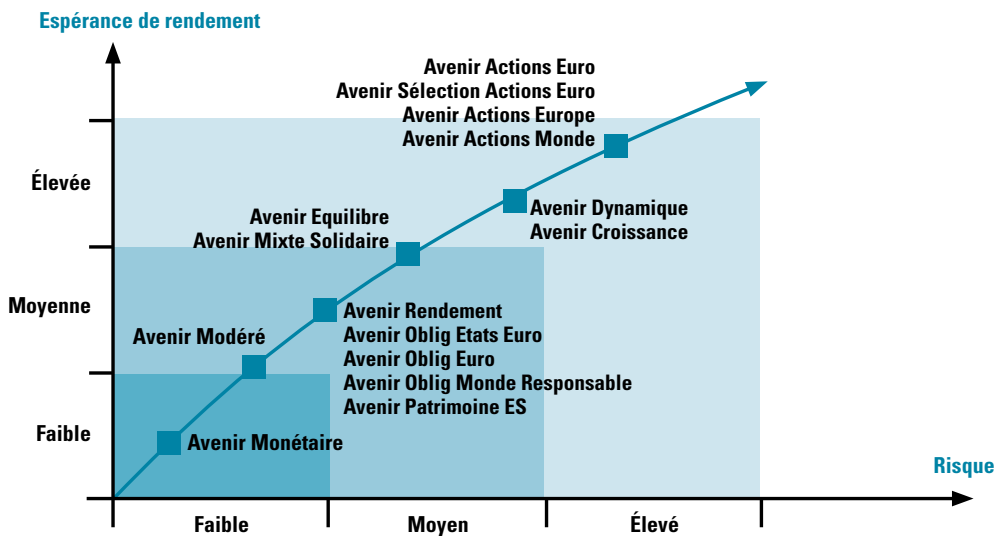
Une gamme de placements adaptée à tous les besoins

La gamme Avenir propose de répondre aux besoins des épargnants, quel que soit leur profil, objectif et horizon de placement. Gestion actions, taux, diversifiée et patrimoniale, la gamme Avenir bénéficie du large éventail d'expertises proposées par Natixis Asset Management et par les filiales internationales de Natixis Global Asset Management, permettant ainsi aux épargnants de composer un profil d'investisseur sur-mesure en équilibrant recherche de performance et risque selon leur souhait.

Une gamme de 15 placements complémentaires

Gamme Avenir	Allocation cible ⁽¹⁾ Indice de référence – Benchmark					Durée de placement recommandée ⁽²⁾	Classification AMF	Indicateur de risque et de rendement ⁽³⁾
	Actions	Obligations	Monétaire	Titres solidaires	Devises hors euro			
Avenir Actions Europe ⁽⁴⁾	100 % 100 % MSCI Europe ⁽⁵⁾					≥ 7 – 8 ans	Actions internationales	6 / 7
Avenir Actions Monde	100 % 50 % Stoxx Europe 600 ⁽⁵⁾ + 35 % S&P 500 ⁽⁵⁾ + 15 % MSCI AC Asia Pacific ⁽⁵⁾					≥ 5 ans	Actions internationales	6 / 7
Avenir Actions Euro	100 % 100 % Euro Stoxx ⁽⁵⁾					≥ 5 ans	Actions de pays de la zone euro	6 / 7
Avenir Sélection Actions Euro ⁽⁴⁾	100 % 100 % Euro Stoxx 50 à titre indicatif					≥ 5 ans	Actions des pays de l'Union Européenne	6 / 7
Avenir Dynamique	85 % 42,5 % Stoxx Europe 600 ⁽⁵⁾ + 30 % S&P 500 ⁽⁵⁾ + 12,5 % MSCI AC Asia Pacific ⁽⁵⁾ + 15 % Euro MTS 3-5 ans					≥ 5 ans	Actions internationales	5 / 7
Avenir Croissance	70 % 35 % Stoxx Europe 600 ⁽⁵⁾ + 24,5 % S&P 500 ⁽⁵⁾ + 10,5 % MSCI AC Asia Pacific ⁽⁵⁾ + 30 % Euro MTS 3-5 ans					≥ 5 ans	Actions internationales	5 / 7
Avenir Équilibre	50 % 25 % Stoxx Europe 600 ⁽⁵⁾ + 17,5 % S&P 500 ⁽⁵⁾ + 7,5 % MSCI AC Asia Pacific ⁽⁵⁾ + 50 % Euro MTS 3-5 ans					≥ 5 ans	Diversifié	4 / 7
Avenir Mixte Solidaire	50 % 25 % Stoxx Europe 600 ⁽⁵⁾ + 17,5 % S&P 500 ⁽⁵⁾ + 7,5 % MSCI AC Asia Pacific ⁽⁵⁾ + 42,5 % Euro MTS 3-5 ans + 7,5 % Titres solidaires					≥ 5 ans	Diversifié	4 / 7
Avenir Rendement	25 % 12,5 % Stoxx Europe 600 ⁽⁵⁾ + 9 % S&P 500 ⁽⁵⁾ + 3,5 % MSCI AC Asia Pacific ⁽⁵⁾ + 35 % Euro MTS 3-5 ans + 40 % Eonia capitalisé					≥ 3 ans	Diversifié	3 / 7
Avenir Oblig États Euro ⁽⁴⁾	100 % 100 % JP Morgan EMU Global					≥ 3 ans	Obligations et autres titres de créance libellés en euro	3 / 7
Avenir Oblig Euro	100 % 100 % Euro MTS 3-5 ans					≥ 2 ans	Obligations et autres titres de créance libellés en euro	3 / 7
Avenir Oblig Monde Responsable ⁽⁴⁾	100 % 100 % JP Morgan Government Bonds Index Global All Maturity Hedged					≥ 2 ans	Obligations et titres de créance internationaux	3 / 7
Avenir Patrimoine ES ⁽⁴⁾	0 - 50 % 70 % Eonia capitalisé + 30 % MSCI World ⁽⁵⁾ à titre indicatif					≥ 3 ans	Diversifié	3 / 7
Avenir Modéré	0-10% Europe Stoxx 600 ⁽⁵⁾ + 95 % Eonia capitalisé					≥ 3 ans	Diversifié	2 / 7
Avenir Monétaire	100 % 100 % JP Morgan EMU Global					≥ 3 mois	Monétaires	1 / 7

Niveau de risque / espérance de rendement



Le schéma ci-contre présente une comparaison des niveaux de risque et espérances de rendement sur le long terme, des supports de la gamme Avenir les uns par rapport aux autres.

Le premier FCPE de la gamme, Avenir Monétaire, privilégie la prudence et est investi en supports monétaires.

Les quatre derniers FCPE, Avenir Actions Monde, Avenir Actions Europe, Avenir Actions Euro et Avenir Sélection Actions Euro, sont constitués d'actions et se caractérisent par une espérance de rentabilité élevée sur une longue période avec un risque plus important, notamment sur une plus courte période.

Focus sur..

Avenir Modéré

Avenir Modéré cherche à **offrir une performance supérieure à celle des produits monétaires**, avec une **prise de risque limitée**. Il permet de bénéficier d'une **gestion de type monétaire**, avec une exposition **jusqu'à 10 % en actions et 20 % en obligations pour dynamiser la performance**. Cette allocation est **flexible et dynamique**. Par exemple, lorsque les gérants anticipent une hausse des marchés actions, l'exposition du fonds à ces dernières augmente. À l'inverse, ils peuvent se désinvestir complètement de ces marchés s'ils anticipent une baisse.

Avenir Patrimoine ES

Avenir Patrimoine ES, FCPE nourricier du compartiment Seeyond Global Flexible Strategies de la SICAV luxembourgeoise Natixis AM Funds, cherche à obtenir **une performance positive à moyen terme** en profitant principalement des tendances observées sur **les marchés d'actions, de devises et de taux internationaux**. Pour cela, l'équipe de gestion met en œuvre **une approche d'investissement flexible et réactive** sur un univers mondial et multi-classes d'actifs visant à **amortir l'impact des baisses de marchés et à capter les opportunités d'investissement** des marchés les plus porteurs.

Les plus de la gamme Avenir

- Une **grande diversification des avoirs** financiers des salariés via l'accès aux différentes expertises de Natixis Global Asset Management
- Une gestion constante du **couple rendement/risque**
- Une **valorisation quotidienne** de tous les FCPE afin de permettre un dénouement plus rapide de toutes les opérations réalisées (souscription, arbitrage et remboursement)
- **La possibilité pour l'entreprise, de choisir** une partie ou la totalité des fonds de la gamme pour concevoir son dispositif d'épargne salariale et/ou d'épargne retraite
- La **possibilité d'opter pour un mécanisme de gestion pilotée sur le PERCO**, permettant de concilier gestion dynamique et désensibilisation⁽⁸⁾ des avoirs

Les risques

Les principaux risques auxquels les FCPE de la gamme Avenir exposent l'investisseur sont les suivants :

- **Risque actions** : il s'agit du risque de baisse des actions, lié à l'exposition du portefeuille en actions. La valeur liquidative des FCPE investis sur cette classe d'actifs peut être amenée à baisser dans une période de recul des marchés actions ;
- **Risque de taux** : il s'agit du risque de dépréciation des instruments de taux découlant des variations des taux d'intérêt. La valeur liquidative des FCPE investis sur cette classe d'actifs peut être amenée à baisser dans une période de hausse des taux d'intérêt ;
- **Risque de change** : il s'agit du risque de baisse des devises de cotation (hors euro) des instruments financiers sur lesquels est investi le FCPE par rapport à la devise de référence du portefeuille, l'euro. Ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative pour les FCPE exposés à ce risque ;
- **Risque de valorisation** : il est essentiellement lié à la nature des titres non cotés. Ce risque existe du fait de la souscription puis de la valorisation des titres non cotés, en l'absence de cotations et de références de marchés permettant de les encadrer précisément.
- **Risque de perte en capital** : il s'agit du risque lié à une perte lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le bénéficiaire ne bénéficie d'aucune garantie de restitution de son capital investi.
- **Risque crédit** : il s'agit du risque de baisse de valeur des titres détenus par le FCPE résultant de la détérioration de la qualité de la signature ou du défaut d'un ou plusieurs émetteurs présents en portefeuille. La matérialisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCPE.
- **Risque de liquidité** : il s'agit du risque de ne pas pouvoir acheter ou vendre des titres dans des conditions optimales en raison d'un manque de volume d'échange sur les titres en question.
- **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. Ce risque est présent dans les opérations de gré à gré. La réalisation de ce risque peut entraîner une baisse de la valeur liquidative.
- **Risque pays émergents** : il s'agit du risque de baisse des instruments financiers exposés sur les pays émergents. Les principaux risques liés aux investissements dans des pays émergents peuvent être le fait du fort mouvement 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.

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

L'expertise de Natixis Interépargne et Natixis Asset Management

La gamme Avenir a été créée en 1995 par Natixis Interépargne et Natixis Asset Management et a été complétée par de nouveaux FCPE au fil du temps.

Natixis Interépargne est leader de la tenue de comptes d'épargne salariale en France avec plus de 3 millions de comptes gérés et 28,54% de parts de marché⁽⁶⁾. 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 294 milliards d'euros sous gestion et près de 633 collaborateurs⁽⁷⁾.

POINT D'ATTENTION :

Ce document à caractère promotionnel, achevé de rédiger en juin 2014, 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) de chaque 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 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.

Natixis Interépargne : Société Anonyme au capital de 8 890 784 € - RCS Paris 692 012 669 - Siège social : 30, avenue Pierre Mendès France – 75013 Paris – Numéro de déclarant : 14948YE

Natixis Asset Management : Société Anonyme au capital de 50 434 604,76 € - RCS Paris 329 450 738 - Agrément AMF n° GP 90 009 – Siège social : 21 quai d'Austerlitz – 75634 Paris cedex 13

Natixis Global Asset Management : Société Anonyme au capital de 156 344 050 euros immatriculée 453 952 681 00022 RCS Paris - Numéro SIRET : 453 952 681 00022 - Siège social : 21 quai d'Austerlitz - 75013 Paris Cedex 13

Mirova : Société anonyme au capital de 7 461 327,50 euros - RCS Paris n°394 648 216 - Agrément AMF n° GP 02-014 - 21 quai d'Austerlitz - 75013 Paris - Mirova est filiale à 100% de Natixis Asset Management.

VEGA Investment Managers : Société Anonyme au capital de 1.957.688,25 € - RCS Paris 329 690 514 - Agrément AMF n° GP-04000045 - Siège social : 50, avenue Montaigne, 75008 Paris – VEGA Investment Managers est une filiale de la Banque Privée 1818 - Une société du groupe BPCE.

Palatine : Palatine Asset Management - Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 1 917 540€ - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n°GP 05000014 - Siège social : 42 rue d'Anjou 75008 Paris - 950 340 885 RCS Paris - Une société du groupe BPCE.

(1) Allocation cible au 31/12/2013. Cette allocation n'est pas figée.

(2) La durée de placement recommandée ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs.

(3) 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 OPCVM par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie de 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. Les caractéristiques, les risques et les frais sont mentionnés dans le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) du FCPE.

(4) Avenir Oblig Etats Euro est un FCPE nourricier de l'action I de la SICAV Natixis Souverains Euro, gérée par Natixis Asset Management. Avenir Oblig Monde Responsable est un FCPE nourricier de la SICAV Natixis Impact Nord-Sud Développement, gérée par Natixis Asset Management. Avenir Sélection Actions Euro est un FCPE nourricier de la SICAV maître Unigestion, gérée par Palatine Asset Management. Avenir Actions Europe est un FCPE nourricier du FCP Sonic Grande Europe géré par VEGA Investment Managers. Avenir Patrimoine ES est un FCPE nourricier du compartiment Seeyond Global Flexible Strategies de la SICAV luxembourgeoise Natixis AM Funds, gérée par Natixis Asset Management. 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 85 % 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.

(5) Dividendes nets et réinvestis

(6) Source : AFG au 31/12/2013

(7) Source : Natixis Asset Management au 31/12/2013

(8) L'épargne est progressivement investie sur des FCPE contenant de moins en moins d'actions, en fonction de l'âge du salarié et de son choix de profil de gestion.