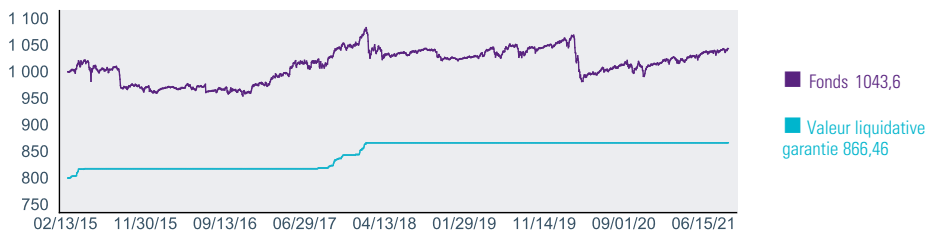
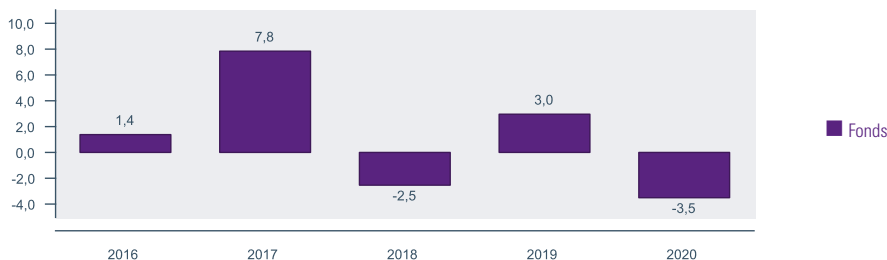


# ALLOCATION PROTECTION 80

**AOÛT 2021**
**ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE**


Le niveau de la protection correspond à 80% de la plus haute valeur liquidative depuis la création du fonds. La VL la plus haute a été atteinte le 26 janvier 2018, avec un montant de 1083.07

**PERFORMANCE ANNUELLE %**


PERFORMANCE	Fonds %
1 mois	0,57
3 mois	0,91
Début année	2,61
1 an	2,87
3 ans	-0,02
5 ans	8,03
Depuis la création	4,36

PERFORMANCE ANNUALISÉE (fin de mois)	Fonds %
3 ans	-0,01
5 ans	1,56
Depuis la création	0,65

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	3,00	3,56	3,83

INDICATEURS DE RISQUE (%)	
Max. Drawdown	-9,4% atteint le 18/03/2020
Max. Drawdown Duration	782 jours
Délai de recouvrement	Non recouvert

Données quotidiennes

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.

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

**CLASSE D' ACTIONS : R/C (EUR)**
**SPÉCIFICITÉS DU FONDS**
**Objectif d'investissement**

L'objectif de gestion de l'OPCVM est d'une part, de permettre à l'investisseur de bénéficier d'une protection partielle permanente du Capital, hors frais d'entrée, égale à 80% de la Plus Haute Valeur Liquidative de l'OPCVM depuis sa création, et d'autre part, de permettre à l'investisseur de participer, partiellement, sur une durée de placement recommandée de 3 ans minimum, à la performance potentielle d'une poche "Dynamique".

**Rating Morningstar <sup>TM</sup>**

-

**Catégorie Morningstar <sup>TM</sup>**

Capital Protected

**CARACTÉRISTIQUES DU FONDS**

Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Classification AMF	-
Création de la classe d'actions	11/02/2015
Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Dépositaire	CACEIS BANK
Devise	EUR
Heure limite de centralisation	12:30 CET J-1
Actif net	EURm 154,7
Horizon d'investissement recommandé	> 3 ans
Type d'investisseur	Particulier

**CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES**

Classe d'actions	ISIN	Bloomberg
R/C (EUR)	FR0012070100	NATAL80 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 perte de capital
- Risque de monétarisation
- Risque de modèle

Le Fonds est soumis à des risques de durabilité.

Pour de plus amples renseignements, veuillez-vous référer à la section détaillant les risques spécifiques, située à la fin du présent document.

# Allocation Protection 80

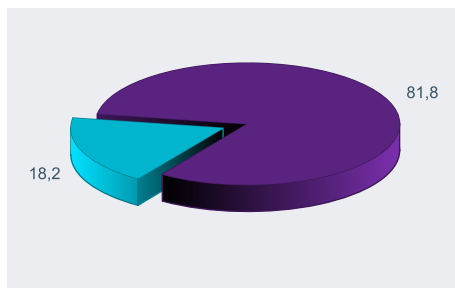
ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 31/08/2021

## LES 5 DERNIÈRES PLUS HAUTES VALEURS LIQUIDATIVES GARANTIES

Date	Valeur liquidative max	Valeur liquidative garantie
26/01/2018	1 083,07	866,46
23/01/2018	1 079,67	863,74
29/01/2018	1 079,07	863,26
24/01/2018	1 079,06	863,25
22/01/2018	1 078,66	862,93

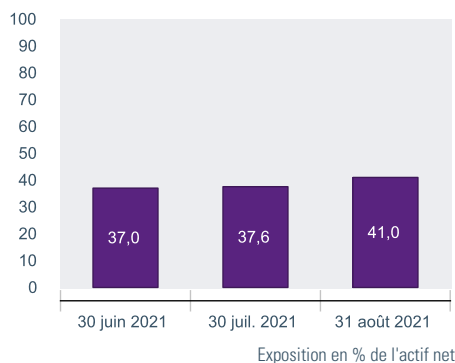
## GESTION DE L'ENVELOPPE DE RISQUE

Données front-office et Contrôle des risques



■ Consommation de l'enveloppe

## EVOLUTION DE LA TAILLE DE LA POCHÉ DYNAMIQUE

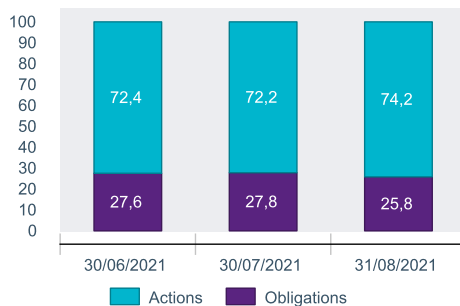


## REPARTITION GEOGRAPHIQUE PAR ZONES ET CLASSES D'ACTIFS DE LA POCHÉ DYNAMIQUE

	Actions	Obligations	Total
Amérique du Nord	13,6	10,6	24,2
Zone Emergente	4,6		4,6
Zone Euro	12,2		12,2
<b>Total</b>	<b>30,4</b>	<b>10,6</b>	<b>41,0</b>

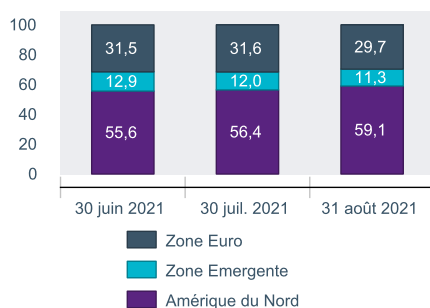
Exposition en % de l'actif net

## EVOLUTION DE L'ALLOCATION DE LA POCHÉ 'ACTIFS DYNAMIQUES'



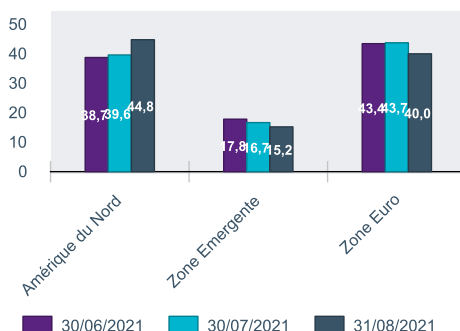
En % d'exposition de la poche 'Actifs Dynamiques'

## EVOLUTION DE L'ALLOCATION DU PORTEFEUILLE PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



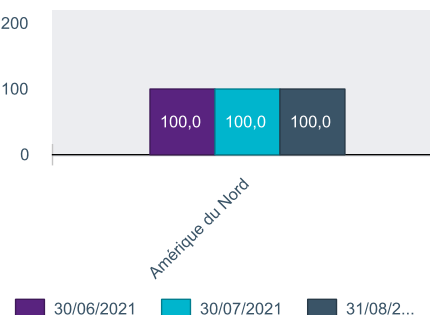
En % d'exposition de la poche 'Actifs Dynamiques'

## REPARTITION GEOGRAPHIQUE PAR ZONE DES ACTIONS



En % d'exposition de la poche 'Actifs Dynamiques'

## REPARTITION GEOGRAPHIQUE PAR ZONE DES OBLIGATIONS



En % d'exposition de la poche 'Actifs Dynamiques'

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

## CLASSE D'ACTIONS : R/C (EUR)

### FRAIS ET CODES

Frais globaux	1,40%
Commission de souscription max	2,5%
Commission de rachat max	-
Minimum d'investissement	-
VL (31/08/2021)	1 043,6 EUR

### GESTION

Société de gestion  
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Natixis Investment Managers International s'appuie sur les expertises de plus de 20 sociétés de gestion active dans le monde, affiliées de Natixis Investment Managers, afin de délivrer des solutions sur-mesure aux investisseurs grâce à des experts en allocation, gestion des risques et construction de portefeuilles.

Natixis Investment Managers International fait partie de Natixis Investment Managers.

Siège social Paris  
Fondé 1984

Actifs sous gestion € 61,5  
(milliards) (30/06/2021)

### Gérants de portefeuille

Abdoul-Aziz DIALLO: a débuté sa carrière dans la finance en 2009; a rejoint Natixis Investment Managers en 2010; Master en Management Stratégique à l'Université Paris I (Panthéon-Sorbonne) et Master de finance à la Macquarie University of Sydney

## 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.

## Statistiques sur le portefeuille

### Risque actions

Risque de baisse des actions et/ou des indices actions, lié à l'investissement et/ou à l'exposition du portefeuille en actions ou à des indices.

### Risque de taux

Risque de baisse de valeur des titres détenus par le fonds 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 fonds.

### Risque en capital

Risque lié à une perte lors de la vente d'une part à un prix inférieur à celui payé à l'achat. Le porteur de part ne bénéficie d'aucune garantie de restitution du capital investi.

### Risque de monétarisation

Ce risque est indirectement lié à la protection du capital : la méthode d'assurance de portefeuille mise en oeuvre pour déterminer la proportion d'actif dynamique dans un fonds peut entraîner le basculement définitif vers une gestion de type monétaire ou obligataire.

### Enveloppe de risque ou coussin

L'enveloppe de risque représente le coussin de gestion du fonds. Ce dernier s'exprime comme la performance du fonds par rapport à sa Valeur Liquidative Garantie. Cette enveloppe permet d'encadrer l'exposition du fonds aux actifs dynamiques. Lorsque cette enveloppe est consommée, le fonds est monétarisé.

### Max Drawdown

Est un indicateur de risque d'un investissement. Il exprime la perte maximale historique subie si un actif financier est acheté au plus haut et revendu au plus bas durant un temps déterminé.

### Délai de recouvrement

Représente la durée nécessaire pour qu'un investissement retrouve son plus haut niveau de valorisation après avoir connu un maximum DrawDown.

## Morningstar Rating et Catégorie Morningstar

### Notation et catégorie Morningstar

© 2021 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 perte de capital
- Risque de monétarisation
- Risque de modèle
- Risque actions
- Risques liés à l'inflation
- Risque de taux
- Risque pays émergents
- Risque de change
- Risque de gestion discrétionnaire
- Risque de contrepartie
- Risque de crédit

- Risque lié aux opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres, aux contrats d'échange de rendement global (TRS) et à la gestion des garanties financières

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

## Indice de comparaison

La politique d'investissement repose sur une gestion active. Le gérant choisit librement les titres qui composent le portefeuille sans se référer à un Indicateur de Référence.

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.

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

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 Ruiterkade 6-i 1013 AA Amsterdam

Singapour : Natixis Investment Managers Singapour 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.

**A Singapour :** Fourni par Natixis Investment Managers Singapour 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.