

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres Produits.

Produit

Loomis Sayles Global Allocation Fund un Compartiment de Natixis International Funds (Lux) I N/A (EUR) (code ISIN : LU2596536818)

Ce Produit est géré par Natixis Investment Managers S.A., qui fait partie du Groupe BPCE, agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier. Ce Produit est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de surveillance du secteur financier. Pour plus d'informations sur ce Produit, veuillez consulter le site www.im.natixis.com ou appeler le +33 1 78 40 98 40.

Le présent document d'informations clés est exact et à jour au 22 mai 2023.

En quoi consiste ce Produit ?

Type Ce Produit est un Fonds OPCVM. Ce Produit est un Compartiment d'une Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. Le Produit est régi par la partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle qu'amendée.

Terme Ce Produit n'a pas de date d'échéance spécifique. Toutefois, ce Produit peut être dissous ou fusionné. Dans ce cas, vous serez informé par tout moyen approprié approuvé par la réglementation.

Objectifs L'objectif d'investissement du Produit est de dégager un rendement en combinant appréciation du capital et revenus. Ce Produit pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai inférieur à cinq ans.

Le Produit n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, à titre indicatif uniquement, la performance du Produit peut être comparée à celle de l'Indice MSCI All Country World Index (Net) (« indice primaire ») ou à une combinaison constituée à 60 % de l'Indice MSCI All Country World Index (Net) et à 40 % de l'Indice Bloomberg Global Aggregate Bond (« indice secondaire »). Le Produit devrait dans la pratique inclure les composantes de l'indice secondaire dans son portefeuille (de manière directe ou indirecte), mais il n'est en réalité soumis à aucune contrainte en matière d'indices de référence et peut, par conséquent, s'écarter considérablement de leur performance.

La politique d'investissement du Produit repose sur une gestion active. Le Produit alloue ses avoirs aux titres de participation et aux titres de taux sur la base de l'évaluation par le Gestionnaire financier des conditions de marché actuelles et des opportunités relatives au sein de chaque catégorie d'actifs, entre autres facteurs. En décidant des titres de participation à acheter et à vendre, le Gestionnaire financier cherche à détenir des sociétés de qualité offrant des valorisations attrayantes et dont la valeur intrinsèque est susceptible de croître au fil du temps. Le Gestionnaire utilise l'analyse des flux de trésorerie actualisés, entre autres méthodes d'analyse, pour déterminer la valeur intrinsèque d'une société. En décidant des titres de taux à acheter et à vendre, le Gestionnaire financier cherche à investir dans des titres qu'il estime sous-évalués et susceptibles de faire l'objet d'une hausse de leur notation de crédit, et dont peuvent faire partie des titres de qualité inférieure à « Investment grade ».

Le Produit investit principalement dans des titres de participation et des titres de taux dans le monde entier. Le Produit peut investir jusqu'à 100 % de son actif net dans des titres de participation ou des titres de taux, mais il est prévu que, dans des conditions normales de marché, il investisse entre 50 % et 70 % de son actif net dans des titres de participation et entre 30 % et 50 % dans des titres de taux. Le Produit investit au moins deux tiers de son actif net dans des titres émis dans le monde entier, notamment sur les marchés émergents. Parmi ceux-ci, citons les titres de participation, les titres de taux, les instruments titrisés et les fonds de placement à capital fixe. Son exposition aux sociétés d'investissement immobilier ne devrait pas dépasser 20 % de son actif net. Il peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des titres convertibles, y compris des obligations convertibles conditionnelles, et jusqu'à 20 % dans des instruments titrisés à l'échelle mondiale. Bien que le Produit puisse investir jusqu'à 30 % de son actif net dans des titres de taux dont la notation est inférieure à la catégorie « investment grade », aucune notation minimum n'est exigée pour les titres de taux dans lesquels il peut investir. Le Produit peut investir dans des titres à échéance ou capitalisation boursière quelconque. Il peut investir jusqu'à 30 % de son actif net dans des titres d'émetteurs de pays émergents. Le Produit peut investir jusqu'à 5 % de son actif net dans des titres de taux cotés sur le Marché obligataire interbancaire chinois à travers le programme d'accès réciproque aux marchés obligataires de la Chine continentale et de Hong Kong. Il peut investir dans des titres faisant l'objet d'introductions en bourse et des titres soumis aux Règlement 144A et Règlement S de la Loi américaine. Le Produit ne peut investir plus de 10 % de son actif net dans des OPC. Le Produit peut investir jusqu'à un tiers du total de son actif net en titres autres que ceux décrits ci-dessus.

Le produit peut utiliser des instruments dérivés afin d'exposer ou de couvrir ses actifs.

Les revenus perçus par le Produit sont réinvestis.

Les actionnaires peuvent procéder au rachat des Actions sur simple demande chaque jour ouvrable au Luxembourg à 13 h 30.

Investisseurs de détail visés Le Fonds convient aux investisseurs institutionnels et de détail qui recherchent une exposition diversifiée aux marchés d'actions et de taux à l'échelle mondiale, peuvent se permettre d'immobiliser du capital sur un horizon de long terme, accepter des pertes de capital temporaires et tolérer la volatilité.

Informations pratiques

Dépositaire du Produit : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A

Des informations complémentaires concernant le Produit (dont la version anglaise du prospectus complet, des rapports et des comptes de la SICAV dans son ensemble), ainsi que la procédure d'échange d'Actions d'un Compartiment à un autre, sont disponibles gratuitement sur demande auprès du siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif. Le prix par action du Compartiment peut être obtenu au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif.

De plus amples informations relatives à la politique de rémunération sont disponibles sur www.im.natixis.com et des copies papier sont disponibles sans frais et sur demande.

Échange d'actions : Chaque Compartiment de la SICAV est séparé, conformément à la loi. Vous n'avez pas la possibilité d'échanger vos actions contre des actions d'un autre Compartiment du Fonds. Toutefois, vous pourriez avoir la possibilité de demander le rachat de vos actions de ce Compartiment, puis de souscrire des actions d'un autre Compartiment. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus du Produit.

Fiscalité : Ce Produit peut être assujéti à des régimes fiscaux spécifiques au Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez contacter votre conseiller.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le Produit pendant 5 ans.

L'Indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre faible et moyenne. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau entre bas et moyen, et les mauvaises conditions de marché ne devraient pas avoir d'impact sur notre capacité à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. La devise de ce Produit peut être différente de celle de votre pays. Dans la mesure où vous pourriez recevoir des paiements dans la devise de ce Produit et non dans celle de votre pays, le rendement final obtenu dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Autres risques importants pour le Produit non inclus dans l'indicateur synthétique de risque : Risque de crédit, risque de liquidité, risque de contrepartie, risque lié aux techniques de gestion, risque lié au programme Bond Connect.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne de l'Indicateur de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans		Si vous sortez après	Si vous sortez après
Exemple d'investissement : 10 000 EUR		1 an	5 ans
Scénarios			
Minimum Ce Produit n'inclut aucune garantie, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 850 EUR	5 870 EUR
	Rendement annuel moyen	-31,5 %	-10,1 %
Défavorable (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 590 EUR	8 590 EUR
	Rendement annuel moyen	-14,1 %	-3,0 %
Intermédiaire (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 370 EUR	14 010 EUR
	Rendement annuel moyen	3,7 %	7,0 %
Favorable (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 120 EUR	14 810 EUR
	Rendement annuel moyen	21,2 %	8,2 %

(*) Le scénario s'est produit pour un investissement (par rapport à l'Indicateur de référence : 60% MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD INDEX, 40% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE INDEX TR) entre 2021 et 2022 dans le cas d'un scénario défavorable, entre 2013 et 2018 dans le cas d'un scénario intermédiaire et entre 2014 et 2019 dans le cas d'un scénario favorable.

Que se passe-t-il si Natixis Investment Managers S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Produit sont conservés par Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., en tant que dépositaire du Produit. En cas d'insolvabilité de Natixis Investment Managers S.A., les actifs du Produit ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, il existe un risque de perte financière. Ce risque est néanmoins atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit.

En cas de défaillance du Dépositaire, il existe un système de compensation ou de garantie pour les investisseurs prévu par la loi.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit et du rendement du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	402 EUR	891 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	4,0 %	1,7 % par an

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,7 % avant déduction des coûts et de 7,0 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le Produit peut vous facturer, soit 63 EUR. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3,0 % du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le Produit vous informera des coûts réels.	Jusqu'à 300 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie.	Néant
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,0 % Concernant les coûts récurrents, le chiffre communiqué correspond à une estimation des coûts annualisés, car les données disponibles ne sont pas suffisantes. Il peut varier d'un exercice à l'autre.	97 EUR
Coûts de transaction	0,0 % de la valeur de votre investissement par an. <i>Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.</i>	5 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	Aucune commission de performance n'existe pour ce Produit.	Néant

Un investisseur qui s'engage dans des pratiques excessives de négociation ou de « market timing » peut être soumis à un prélèvement pouvant atteindre 2 %.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Cette durée correspond à la période durant laquelle vous devez rester investi dans le Produit afin d'obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de perte. Cette durée est liée à la combinaison d'actifs, à l'objectif de gestion et à la stratégie d'investissement de votre Produit.

Vous pouvez demander la vente de votre Produit tous les jours. Vous pouvez recevoir moins que prévu si vous en sortez avant la fin de la période de détention recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et elle ne doit pas être considérée comme une garantie ou une indication de la performance, du rendement ou des niveaux de risque futurs.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

La responsabilité de Natixis Investment Managers S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Produit. Si vous souhaitez formuler une plainte contre la personne qui conseille ou vend le Produit ou concernant le Produit, vous pouvez envoyer un e-mail au service clientèle à l'adresse ClientServicingAM@natixis.com ou écrire à Natixis Investment Managers S.A., 2 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Autres informations pertinentes

Des informations sur les performances passées du Produit sont disponibles à l'adresse suivante : https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU2596536818. Des données de performances passées sont présentées sur 0 an.

Les précédents calculs de scénarios de performance mensuels du Produit sont disponibles à l'adresse suivante : https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU2596536818.