# Document d'informations clés

## Objectif

*Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. 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

**DNCA Global Convertible Bonds**
**Un Compartiment de Natixis AM Funds**
**I/A (H-EUR) (ISIN : LU1470439966)**

*Ce Produit est géré par Natixis Investment Managers International, membre du Groupe BPCE, agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers. 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 document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 01/01/2023.***

## 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 luxembourgeoise. 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 de DNCA Global Convertible Bonds (le « Produit ») est de surperformer le Thomson Reuters Convertible Index - Global Focus Hedged (USD) (son « Indice de Référence ») sur sa durée minimale de placement recommandée de 4 ans, en investissant sur les marchés mondiaux des obligations convertibles. Le Produit intègre des critères environnementaux, sociaux/ sociétaux et de gouvernance (ESG).

Le Produit fait l'objet d'une gestion active. La performance du Produit peut être comparée à celle de l'Indice de référence. En pratique, le portefeuille du Produit est susceptible d'inclure des composants de l'Indice de Référence, mais le Gestionnaire financier a toute latitude pour sélectionner les titres composant le portefeuille dans les limites de la politique d'investissement du Produit. Le gérant est donc libre de choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

L'Indicateur de Référence peut servir à déterminer la commission de performance qui pourra être prélevée.

Le Produit s'appuie sur une stratégie d'investissement entièrement discrétionnaire au sein des marchés mondiaux d'obligations convertibles. Sa stratégie repose sur une sélection active d'obligations convertibles et résulte d'une combinaison d'une approche descendante qui prend en compte l'allocation globale du portefeuille et d'une approche ascendante, c'est-à-dire une sélection de valeurs mobilières suivie d'une analyse globale. Le Produit est géré en tenant compte de principes responsables et durables. Il promeut les caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR. Le Produit tient compte des indicateurs ESG, des objectifs de notation de la qualité ESG mondiale, et procède à la publication dans le cadre du contrôle et de l'évolution de la performance ESG du portefeuille. Le processus d'investissement est basé sur la sélection de l'univers d'investissement combinant une approche financière et extra-financière et l'exclusion des émetteurs présentant un profil de risque élevé en termes de responsabilité de société ou exposés à des controverses majeures. Ce filtre exclut un minimum de 20 % des émetteurs. La sélection de titres qui en résulte tient compte de la notation interne basée sur cette analyse via un outil exclusif. L'univers d'investissement initial comprend jusqu'à 2 500 émetteurs identifiés par une approche financière et extra-financière et qui peuvent appartenir à l'Indice UBS Thomson Reuters Global Focus Vanilla Hedged (USD) et à l'Indice Exane Euro Convertibles, ainsi qu'à des actions. L'approche ISR s'applique aux émetteurs sélectionnés. Les émetteurs présentant des controverses ou en violation grave des principes du Pacte mondial des Nations Unies sont exclus. De plus, une analyse stricte des armes controversées et une politique d'exclusion sectorielle sont mises en œuvre.
Le Produit est géré en tenant compte des exigences du label ISR français, qui implique notamment de procéder à une analyse extra-financière sur au moins 90 % de son actif et implique l'exclusion d'au moins 20 % des émetteurs d'actions les plus défavorables.

Le Produit investit au moins 50 % de son actif net dans des obligations convertibles d'émetteurs des pays membres de l'OCDE. Il peut être exposé à hauteur de maximum 40 % de son actif net à des obligations convertibles d'émetteurs des pays émergents. Le Produit peut être exposé à des valeurs mobilières High Yield « titres à haut rendement ».
Le Produit peut investir dans des valeurs mobilières émises par des émetteurs russes (mais pas directement par le biais de marchés locaux) libellés en devises différentes du rouble russe. Le Produit peut également investir jusqu'à 5 % de son actif total en obligations cotées sur le marché obligataire interbancaire chinois grâce à l'accès réciproque aux marchés obligataires entre la Chine continentale et Hong Kong (le « Bond Connect »). Le Gestionnaire financier ne tient particulièrement compte d'aucun critère de notation.
Le Produit peut investir jusqu'à 15 % de son actif net sur les marchés d'actions, du fait de la nature des obligations convertibles. La période de détention maximale est de trois mois. Il peut également investir jusqu'à 100 % de son actif total dans des valeurs mobilières libellées dans des devises autres que le dollar américain. Son exposition aux valeurs mobilières non libellées en dollars américains peut représenter jusqu'à 100 % de son actif net.

Le Produit peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture et d'investissement.

Cette Catégorie d'actions couverte s'attache à couvrir la valeur d'actif nette contre les fluctuations de sa devise de référence par rapport à celle du Compartiment, le dollar US.

Les revenus perçus par le Produit sont réinvestis.

**Les actionnaires peuvent procéder au rachat des Actions sur simple demande chaque jour ouvrable en France et au Luxembourg avant 13 h 30.**
**« Jour ouvrable » renvoie aux jours ouvrables bancaires complets en France et au Luxembourg, à l'exception des jours lors desquels les marchés des États-Unis et du Japon sont simultanément fermés.**

**Investisseurs de détail visés** Le Produit convient aux investisseurs institutionnels et de détail qui recherchent une exposition aux obligations convertibles des marchés mondiaux, peuvent se permettre d'immobiliser du capital pendant une longue période (plus de 4 ans) et peuvent accepter des pertes de capital.

### Informations pratiques

**Dépositaire du produit :** CACEIS Bank, Succursale de Luxembourg

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 en vertu de la loi. Vous n'avez pas la possibilité d'échanger vos actions contre des actions d'un autre Compartiment du Fonds. Toutefois, vous avez 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, consultez le prospectus du Produit.

**Fiscalité :** Le Produit peut être assujetti à un régime fiscal spécifique 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

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Risque plus faible — Risque plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le Produit pendant 4 ans.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres Produits. Il montre la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque moyenne à faible. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-faible, et les mauvaises conditions de marché sont peu susceptibles d'avoir un 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. Étant donné que vous pouvez 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 incluent 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 influer 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 du Produit et de l'indice 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 : 4 ans**<br>Exemple d'investissement : 10 000 EUR | | **Si vous sortez après 1 an** | **Si vous sortez après 4 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** | **6 260 EUR** | **6 290 EUR** |
| | Rendement annuel moyen | -37,4 % | -11,0 % |
| **Défavorable (*)** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **8 010 EUR** | **8 220 EUR** |
| | Rendement annuel moyen | -19,9 % | -4,8 % |
| **Intermédiaire (*)** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **10 480 EUR** | **11 650 EUR** |
| | Rendement annuel moyen | 4,8 % | 3,9 % |
| **Favorable (*)** | **Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** | **13 400 EUR** | **13 380 EUR** |
| | Rendement annuel moyen | 34,0 % | 7,6 % |

(*) Le scénario s'est produit pour un investissement (par rapport à l'indice de référence : 100 % THOMSON REUTERS CONVERTIBLE FOCUS (C) TR HD $) entre 2021 et 2022 pour le scénario défavorable, entre 2014 et 2018 pour le scénario intermédiaire et entre 2017 et 2021 pour le scénario favorable.

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

Les actifs du Produit sont conservés par CACEIS Bank, succursale de Luxembourg, en tant que dépositaire du Produit. En cas d'insolvabilité de Natixis Investment Managers International, les actifs du Produit ne seront pas affectés. Toutefois, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, il existe un risque potentiel de perte financière. Toutefois, ce risque est 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 :

- 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 4 ans |
|---|---|---|
| **Coûts totaux** | 136 EUR | 578 EUR |
| **Incidence des coûts annuels (*)** | 1,4 % | 1,4 % chaque année |

(*) 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 5,3 % avant déduction des coûts et de 3,9 % 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 50 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** | Nous ne facturons pas de coût d'entrée. | Néant |
| **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** | 0,9 % | 85 EUR |
| | Le montant des coûts courants est fonction des dépenses de l'exercice clos en juin 2022. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. | |
| **Coûts de transaction** | 0,5 % de la valeur de votre investissement par an. *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.* | 51 EUR |
| **Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques** | | |
| **Commissions de performance** | 20,0 % de la performance supérieure à celle de l'indice de référence<br>0,0 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années. | 0 EUR |

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 : 4 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 chaque jour. Vous pouvez recevoir moins que prévu si vous encaissez avant la période de détention recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et 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 International ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes 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 International au 43, avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

## 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=LU1470439966. Des données de performances passées sont présentées pour 5 ans.

Les précédents calculs de scénarios de performances mensuels du Produit sont disponibles à l'adresse suivante : https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1470439966.