

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund (S/A(USD) ISIN: LU0648000510), un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I SICAV

Société de gestion et Promoteur : Natixis Investment Managers S.A., société du groupe Natixis

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement :

L'objectif d'investissement du fonds Harris Associates Concentrated U.S. Equity Fund (ci-après le « Fonds ») est d'obtenir une croissance du capital sur le long terme.

Politique d'investissement :

Le Fonds investit principalement dans un nombre restreint d'entreprises américaines.

Le Fonds investit au moins deux tiers du total de ses actifs dans des actions d'entreprises américaines, c'est-à-dire des sociétés dont le siège social ou les principales opérations est/sont situé(s) aux États-Unis.

Le Fonds peut investir jusqu'à un tiers du total de ses actifs dans des valeurs mobilières autres que celles susmentionnées, y compris dans des entreprises non américaines. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts d'organismes de placement collectif.

Les investissements en titres de participation du Fonds peuvent inclure des actions ordinaires et des instruments liés à des actions. Les investissements en actions du Fonds peuvent inclure des actions ordinaires, des actions préférentielles et des instruments liés à des actions. À titre accessoire, le Fonds peut investir dans des obligations liées à des actions (instruments de créance dont le versement final dépend du rendement de l'action sous-jacente), dans des obligations convertibles dont la valeur est dérivée de celle d'actions ordinaires, dans des actions préférentielles, dans des instruments liés à des actions, des d'obligations liées à des actions ou d'autres titres liés aux actions

Le Fonds peut également investir dans des certificats de dépôt (titres cotés sur une bourse locale, mais représentant des actions émises par une société cotée étrangère), des actions préférentielles, des instruments liés à des actions, des obligations liées à des actions ou d'autres titres liés à des actions, et ce à titre accessoire.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et vise à détenir un nombre restreint de valeurs mobilières, obtenant ainsi un portefeuille concentré. Le Fonds détient généralement environ 20 titres au sein de son portefeuille, et se trouve, du fait d'un nombre de titres investis restreints moins diversifié que les fonds qui investissent dans un grand nombre de titres. Le Fonds se base sur l'analyse des fondamentaux pour sélectionner les actions dans lesquelles il investit, se concentrant sur celles qui, selon le Gestionnaire d'investissement, se négocient sur le marché avec une décote significative par rapport à leur valeur potentielle. Le Fonds peut investir dans les valeurs mobilières de sociétés de toute capitalisation boursière.

À titre accessoire, le Fonds peut utiliser des dérivés à des fins de couverture et d'investissement, tel que décrit sous « Recours aux instruments dérivés, techniques d'investissement et de couverture spéciales » ci-après.

La Devise de référence du Fonds est le dollar américain.

Uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'indice S&P 500 Index. Le Fonds n'est soumis à aucune contrainte en matière d'indice et peut par conséquent s'en écarter considérablement.

Les actionnaires peuvent obtenir le rachat de leurs Actions sur demande, lors de tout jour ouvrable au Luxembourg. Les revenus issus du Fonds sont distribués s'il s'agit d'Actions de distribution et réinvestis s'il s'agit d'Actions de capitalisation, comme indiqué de manière plus détaillée dans le présent document. Veuillez lire la section du Prospectus intitulée « Souscription, transfert, conversion et rachat d'Actions » pour de plus amples renseignements.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai inférieur à trois ans.

Profil de risque et de rendement



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

Ce classement sur l'échelle de l'indicateur synthétique de risque et de rendement s'explique par l'allocation du Fonds aux marchés d'actions. Les données historiques ne sont pas nécessairement une indication fiable des données futures. La catégorie de risque susmentionnée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. Le capital du Fonds n'est pas garanti et sa valeur n'est pas protégée. La catégorie la moins risquée n'est pas totalement exempte de risque.

Les risques suivants sont importants pour le Fonds, mais ne sont pas adéquatement pris en considération par l'indicateur synthétique :

Risque lié à la concentration du portefeuille : Si un fonds investit dans un nombre restreint de valeurs mobilières, sa performance d'investissement peut fluctuer de manière plus prononcée. Si les valeurs concernées enregistrent de mauvaises performances, le fonds peut subir des pertes supérieures à celles qu'il aurait enregistrées s'il avait investi dans un nombre plus important de valeurs mobilières.

Risque lié à la concentration géographique : Les fonds qui concentrent leurs investissements dans certaines régions peuvent subir des pertes, notamment si les économies de ces régions connaissent des difficultés ou si les investissements y deviennent moins attrayants. En outre, les marchés sur lesquels les fonds investissent peuvent être affectés de manière significative par des conditions politiques, économiques ou réglementaires défavorables.

Risque lié aux actions axées sur la croissance/valeur : La valeur des placements en actions est généralement soumise à des fluctuations de plus grandes amplitudes que celle des placements en obligations, mais présente également un potentiel d'appréciation supérieur. La valeur des placements en actions peut parfois fluctuer de manière importante en réponse aux activités et aux résultats de certaines sociétés, ou en lien avec le marché ou la conjoncture économique. En outre, tout fonds peut détenir des actions axées sur la croissance ou sur la valeur ; les cours des actions axées sur la croissance sont généralement plus sensibles à certaines fluctuations du marché, car ils sont souvent liés à différents facteurs, comme les prévisions de bénéfices futurs, pouvant évoluer en fonction des conditions du marché, tandis que les actions axées sur la valeur peuvent être sous-évaluées par le marché pendant de longues périodes.

Veuillez lire la section du Prospectus intitulée « Risques spécifiques » pour de plus amples renseignements sur les risques.

Frais inhérents au Fonds

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais par Catégorie d'actions – Catégorie d'actions S

Frais ponctuels facturés avant ou après l'investissement

Frais d'entrée 4,00 %

Frais de sortie Aucun *

Ces chiffres constituent les pourcentages maximums pouvant être déduits des fonds que vous avez engagés.

Frais prélevés par le Fonds sur une période d'un an

Frais courants 0,85 % par an

Ratio des frais totaux (TER)

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance Aucune

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximums. Il est possible que vous payiez moins – pour en savoir plus, veuillez consulter votre conseiller financier.

*Un prélèvement pouvant aller jusqu'à 2,00 % peut être appliqué à tout investisseur pratiquant une activité de négoce excessive ou effectuant des activités de market timing.

Concernant les frais courants, le chiffre communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2020. Sont exclus de ce montant les frais de transaction du portefeuille, hormis les frais d'entrée ou de sortie payés par la SICAV lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples renseignements concernant les frais, veuillez lire les chapitres « Commissions et frais » et « Souscription, transfert, conversion et rachat d'actions » du prospectus du Fonds, qui est disponible à l'adresse www.im.natixis.com/intl/intl-fund-documents.

Performances passées



La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future.

Ce diagramme illustre la performance de la Catégorie d'actions S/A(USD), dans sa devise de cotation, nette des frais courants et hors droits d'entrée et de sortie, ainsi que celle de l'indice S&P 500 Index.

La performance du Fonds n'est pas liée à celle de l'Indice de référence. L'Indice de référence doit être utilisé à titre comparatif.

Date de création du Fonds : 10 août 2011.

Informations pratiques

Dépositaire et Agent administratif du Fonds

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg

Heure limite : J à 13 h 30 (heure du Luxembourg)

Société de gestion :

Natixis Investment Managers S.A.
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

Des informations complémentaires concernant la SICAV et le Fonds (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 du Dépositaire et Agent administratif. Le prix par action du Fonds peut être obtenu à l'adresse im.natixis.com ou au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif.

Les actifs et passifs de chaque compartiment étant séparés, les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un compartiment donné sont limités aux actifs de ce compartiment, sauf stipulation contraire dans les documents constitutifs de la SICAV.

Le Fonds peut être assujéti à un régime fiscal spécifique au Luxembourg, ce qui, selon votre pays de résidence, peut avoir un impact sur votre investissement. Pour de plus amples renseignements, veuillez contacter votre conseiller.

De plus amples informations relatives à la politique de rémunération mise à jour de la Société de gestion qui décrit le mode de calcul et d'attribution de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet suivant : <https://im.natixis.com/intl/regulatory-information>. Une copie papier de la politique de rémunération est également disponible sans frais et sur demande adressée à la Société de gestion.

Informations complémentaires

Catégorie d'actions	ISIN	Types d'investisseurs	Devises	Investissement initial minimum**	Participation minimum**	Politique de dividendes	TER
S/A(USD)	LU0648000510	Investisseurs institutionnels	Dollar américain	15 000 000 USD	15 000 000 USD	Capitalisation	0,85 % par an
S/A(EUR)	LU0648000353	Investisseurs institutionnels	Euro	15 000 000 USD	15 000 000 USD	Capitalisation	0,85 % par an
S/A(GBP)	LU0648000437	Investisseurs institutionnels	Livre britannique	15 000 000 USD	15 000 000 USD	Capitalisation	0,85 % par an
S/A(CHF)	LU0648000270	Investisseurs institutionnels	Franc suisse	15 000 000 USD	15 000 000 USD	Capitalisation	0,85 % par an
S/D(USD)	LU0648000601	Investisseurs institutionnels	Dollar américain	15 000 000 USD	15 000 000 USD	Distribution	0,85 % par an
H-S/A(EUR)	LU0647998516	Investisseurs institutionnels	Euro	15 000 000 USD	15 000 000 USD	Capitalisation	0,85 % par an
H-S/A(CHF)	LU0647998433	Investisseurs institutionnels	Franc suisse	15 000 000 USD	15 000 000 USD	Capitalisation	0,85 % par an
H-S/A(GBP)	LU0647998607	Investisseurs institutionnels	Livre britannique	15 000 000 USD	15 000 000 USD	Capitalisation	0,85 % par an

**ou un montant équivalent dans la devise de la Catégorie d'actions concernée, lorsque l'Investissement initial minimum/le Montant minimum de détention est exprimé en devises.

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 Fonds.

Ce Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Natixis Investment Managers S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18 février 2021.