

Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund

Août 2019

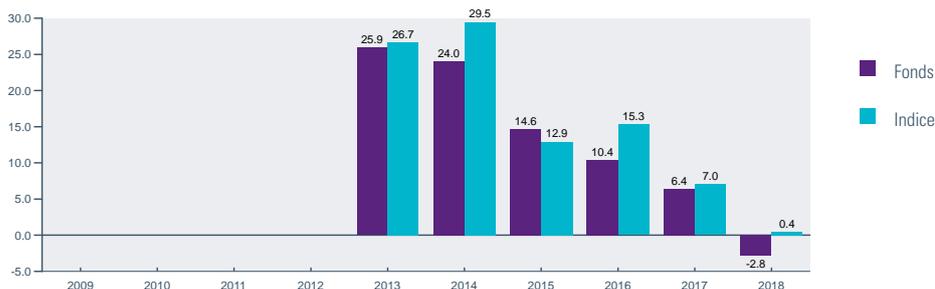
POINTS CLES

- Investit principalement dans des titres de grandes sociétés américaines ayant historiquement versé des dividendes.
- Recherche des sociétés de qualité capable de faire croître leurs dividendes au fil du temps et présentant des valorisations attrayantes.
- Une application systématique de l'analyse fondamentale.
- Un portefeuille géré activement qui cherche à créer de la valeur ajoutée par la sélection de titres.
- Un portefeuille diversifié "des meilleures idées", construit sans référence à un indice.

CROISSANCE DE 10 000 (EUR) *



PERFORMANCE ANNUELLE %



| PERFORMANCE (FIN DE MOIS) | Fonds % | Indice % |
|-------------------------------------|---------|----------|
| 1 Mois | -1.78 | -0.50 |
| 3 Mois | 5.32 | 8.14 |
| Depuis le début d'année | 15.26 | 22.84 |
| 1 an | -0.47 | 8.74 |
| 3 Ans | 9.23 | 13.14 |
| 5 Ans | 10.58 | 14.11 |
| 10 Ans | - | - |
| Depuis création (annualisée si >1a) | 12.61 | 15.42 |

| INDICATEURS DE RISQUE | 3 Ans | 5 Ans | 10 Ans |
|------------------------|-------|-------|--------|
| Alpha | -3.78 | -3.64 | - |
| Bêta | 1.03 | 1.04 | - |
| R2 | 0.98 | 0.98 | - |
| Ratio de Sharpe | 0.73 | 0.80 | - |
| Volatilité du fonds | 13.05 | 13.59 | - |
| Volatilité de l'indice | 12.57 | 12.88 | - |
| Ratio d'information | -2.07 | -1.73 | - |
| Tracking Error | 1.89 | 2.05 | - |

| PERFORMANCE (FIN DE TRIMESTRE) | Fonds % | Indice % |
|-------------------------------------|---------|----------|
| 1 an | 6.46 | 13.21 |
| 3 Ans Annualisée | 10.05 | 13.28 |
| 5 Ans Annualisée | 11.76 | 14.88 |
| 10 Ans Annualisée | - | - |
| Depuis création (annualisée si >1a) | 12.86 | 15.30 |

LES PERFORMANCES INDIQUÉES SONT REPRÉSENTATIVES DE 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 nettes de toutes charges imputées aux fonds mais n'incluent pas les incidences des commissions de vente, de la fiscalité ou des commissions d'agent payeur, et supposent un réinvestissement des dividendes. 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. Veuillez lire les notes complémentaires fournies aux pages 3 et 4 du présent document pour prendre connaissance d'informations importantes.

Le fonds, anciennement nommé Loomis Sayles U.S. Research Fund, est devenu Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund le 22 Février 2019. La stratégie d'investissement principale du Fonds a été modifiée. Le Fonds ne sélectionnera plus des placements « de style neutre » (sans privilégier la « croissance » ou la « valeur » du titre) mais sera axé sur les sociétés versant des dividendes. Veuillez-vous référer au Prospectus du Fonds et au KIID pour plus d'informations.

Suite au changement de stratégie d'investissement opéré le 22 Février 2019, les performances antérieures à cette date sont présentées à titre indicatif seulement.

CLASSE D' ACTIONS: S/A (EUR)

SPÉCIFICITÉS DU FONDS

Objectif d'Investissement

Faire croître le capital sur le long terme.

Indice de Comparaison
S&P 500 TR EUR

Morningstar Rating™
★★ | 30/08/2019

Catégorie Morningstar™
États-Unis Actions grande capitalisation croissance

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

| | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Structure juridique | Compartiment de SICAV |
| Lancement de la Classe d'Actions | 13/09/2012 |
| Fréquence d'évaluation | Chaque jour ouvrable au Luxembourg |
| Dépositaire | Brown Brothers Harriman (Lux) S.C.A. |
| Devise | EUR |
| Heure limite de souscription/rachat | 13h30 CET J |
| Taille du Fonds | USDm 92.48 |
| Horizon d'investissement recommandé | 3 Années |
| Type d'investisseur | Institutionnel |

CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

| Classe d'Actions | ISIN | Bloomberg |
|------------------|--------------|-----------|
| H-S/A (EUR) | LU0301685425 | LOSURSE |
| S/A (EUR) | LU0315558253 | LSURSAE |
| S/A (USD) | LU0246215965 | IXLSURS |

PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement généralement inférieur Rendement généralement supérieur



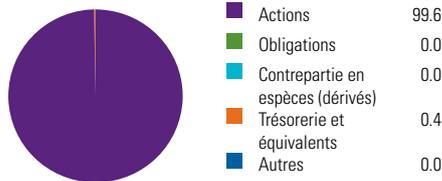
Le Fonds se classe dans la 5e catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement, qui repose sur des données historiques. En raison de son exposition aux marchés d'actions, le Fonds peut subir une volatilité significative, que son classement dans l'indicateur susmentionné reflète.

- Concentration géographique
Veuillez lire la page 4 pour de plus amples renseignements sur les risques.

Loomis Sayles U.S. Equity Income Fund

Portefeuille au 30/08/2019

ALLOCATION D'ACTIFS



10 PREMIÈRES LIGNES

| | Fonds % |
|---------------------------------|---------|
| TARGET CORP | 2.0 |
| AMGEN INC | 1.8 |
| HOME DEPOT INC | 1.7 |
| INTUIT INC | 1.7 |
| LEIDOS HOLDINGS INC | 1.7 |
| COMCAST CORP-CLASS A | 1.7 |
| GAMING AND LEISURE PROPRIETIE | 1.7 |
| MASTERCARD INC - A | 1.7 |
| APPLE INC | 1.7 |
| ACCENTURE PLC-CL A | 1.6 |
| Nombre de lignes actions | 70 |
| Actif des 10 premières lignes % | 17.2 |

STATISTIQUES

| | Fonds | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Price/Earnings | 14.6 | 20.0 |
| Price/Book | 3.3 | 3.3 |
| Price/Sales | 1.1 | 2.2 |
| Rendement des dividendes | 3.2 | 2.0 |

ALLOCATION SECTORIELLE

| | Fonds % | Indice % |
|-------------------------------|---------|----------|
| Énergie | 2.3 | 4.4 |
| Matériaux | 1.5 | 2.7 |
| Industrie | 11.8 | 9.2 |
| Consommation discrétionnaire | 9.4 | 10.2 |
| Consommation de base | 7.7 | 7.6 |
| Santé | 16.5 | 13.9 |
| Finance | 10.4 | 12.8 |
| Technologies de l'information | 26.5 | 22.1 |
| Services de communication | 8.7 | 10.5 |
| Services publics | 0.4 | 3.5 |
| Immobilier | 4.9 | 3.3 |

ALLOCATION PAR CAPITALISATIONS

| | Fonds % | Indice % |
|------------------|---------|----------|
| > 50 Mrds USD | 57.2 | 70.0 |
| 25 à 50 Mrds USD | 17.5 | 15.9 |
| 10 à 25 Mrds USD | 12.4 | 11.5 |
| 5 à 10 Mrds USD | 7.9 | 2.2 |
| 2 à 5 Mrds USD | 5.0 | 0.3 |

CLASSE D' ACTIONS: S/A (EUR)

FRAIS ET CODES

| | |
|---|----------------|
| Ratio des frais totaux (TER) / Frais courants | 0.75% |
| Frais de souscription maximum | 4.00% |
| Commission de rachat | - |
| Minimum d'investissement | 15,000,000 EUR |
| Valeur Liquidative (30 Aug 19) | 228.66 EUR |

GESTION

Société de gestion Natixis IM S.A.

Gestionnaire Financier Loomis Sayles
Loomis, Sayles & Company répond depuis plus de 80 ans aux besoins des investisseurs institutionnels et privés. En qualité de gérant actif, multi-styles, la société propose à la fois des classes d'actifs traditionnelles et hautement spécialisées. En utilisant une approche opportuniste, équilibrée par une recherche disciplinée bottom-up et par une analyse quantitative du risque, les équipes d'investissement s'efforcent de produire des rendements supérieurs à la moyenne, toutes classes et catégories d'actifs confondues.

Siège social Boston

Fondé 1926

Actifs sous gestion U.S.\$ 269.0/€ 236.2
(milliards) (30/06/2019)

Gérants de portefeuille

Manjit 'Bobby' Bakshi, CFA : a débuté sa carrière d'investissement en 1987; a rejoint Loomis Sayles en 2010; gère le Fonds depuis 2019; MS, University of Michigan

Informations

Questions sur le prospectus

Téléphone +44 203 405 2154 / 888-223-9888

E-mail enquiries@natixis.com

Internet im.natixis.com

Calcul des performances durant les périodes d'inactivité de la classe (si applicable)

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.

Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance d'un placement de 10 000 d'un fonds à celle de l'indice. La performance totale n'est pas corrigée des commissions de vente ou des incidences fiscales, mais est ajustée afin de refléter les frais courants effectifs du fonds, et suppose le réinvestissement des dividendes et des plus-values. En cas d'ajustement, les commissions de vente réduiraient la performance indiquée. L'indice est un portefeuille non géré de titres spécifiques dans lequel il est impossible d'investir directement. L'indice ne reflète ni les frais d'entrée ni les frais courants. Le portefeuille d'un fonds peut différer de manière significative des titres de l'indice. L'indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

Morningstar Rating et Catégorie Morningstar

La note « Morningstar Rating » est calculée pour les fonds présentant un historique d'au moins trois ans. Elle est basée sur un indicateur du rendement corrigé des risques établi par Morningstar, tenant compte de la fluctuation des performances mensuelles d'un fonds et porte une attention particulière aux variations à la baisse tout en récompensant la régularité des performances. Les fonds qui se classent parmi les meilleurs 10% de chaque catégorie reçoivent 5 étoiles, les 22,5% suivants reçoivent 4 étoiles, les 35% suivants reçoivent 3 étoiles, les 22,5% suivants reçoivent 2 étoiles et les derniers 10% reçoivent 1 étoile. La note globale « Overall Morningstar Rating » d'un fonds commun est calculée à partir de la moyenne pondérée des chiffres de performance associés à ses notes Morningstar Rating sur trois, cinq et dix ans (le cas échéant).

© 2019 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) appartiennent à Morningstar ; (2) ne peuvent être reproduites ou redistribuées ; et (3) ne sont pas garanties d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables en cas de dommages ou de pertes liés à l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

Indicateurs de risque

Le profil de risque et de rendement inclut un « indicateur synthétique de risque et de rendement » (SRRI), comme défini par l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA). Cet indicateur de risque est calculé en fonction de la volatilité des rendements, en d'autres termes des fluctuations de la valeur d'inventaire nette (VIN) du fonds. L'indicateur est présenté sur une échelle numérique de 1 à 7, sachant que 1 représente le niveau le plus faible et 7 le niveau le plus élevé.

Les indicateurs de risque sont calculés pour les fonds présentant un historique d'au moins trois ans.

L'alpha mesure la différence entre les prévisions de performance du fonds et ses rendements réels, en fonction de son niveau de risque (mesuré par le bêta). L'alpha est souvent considéré comme un indicateur de la valeur ajoutée ou soustraite par le gérant d'un portefeuille.

Le bêta évalue la sensibilité du fonds aux fluctuations du marché. Un portefeuille dont le bêta est supérieur à 1 est plus volatil que le marché, tandis qu'un portefeuille dont le bêta est inférieur à 1 est moins volatil que le marché.

R2 reflète le pourcentage des fluctuations d'un fonds découlant des fluctuations de son indice de référence, indiquant le degré de corrélation entre le fonds et l'indice. Ce coefficient permet également d'évaluer la probabilité que l'alpha et le bêta aient une importance statistique.

L'écart-type est une mesure statistique de la volatilité des rendements du fonds.

Le ratio de Sharpe utilise l'écart-type et sur le rendement excédentaire afin de déterminer le rendement par unité de risque.

Le ration d'information est la différence entre la performance moyenne du fonds et la performance de l'indice, divisée par le Tracking Error. Il mesure la capacité du gérant à générer de la performance par rapport à son indice de référence.

Le Tracking Error représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence. Plus le Tracking Error est bas, plus la performance du fonds se rapproche de celle de l'indice.

Allocation d'actifs

La contrepartie en espèces relative aux instruments dérivés représente le montant des liquidités que le gérant du portefeuille doit emprunter s'il a initié une exposition longue par le biais d'instruments dérivés, et vice versa.

La pondération du portefeuille sur différentes classes d'actifs, dont la catégorie « Autres », est indiquée dans ce tableau. La catégorie « Autres » inclut les types de valeurs mobilières n'entrant pas clairement dans les autres catégories d'actifs, comme les obligations convertibles et les actions privilégiées.

Dans le tableau, l'allocation aux classes d'actifs est indiquée pour les positions longues, les positions courtes et les positions nettes (positions longues nettes des positions courtes). Ces statistiques récapitulent ce que les gérants achètent et comment ils positionnent le portefeuille. Lorsque des positions courtes sont incluses dans ces statistiques de portefeuille, la description des expositions et des risques des fonds fournie aux investisseurs est plus fiable.

Statistiques sur le portefeuille d'actions (si applicable)

Les éléments de référence indiqués ci-dessous représentent la moyenne pondérée des positions longues du portefeuille en actions.

Le ratio cours/bénéfices (PER) est une moyenne pondérée des ratios cours/bénéfices des actions du portefeuille du fonds sous-jacent. Le PER d'une action est calculé en divisant le cours actuel de cette action par le BPA (bénéfice par action) des douze derniers mois.

Le ratio cours/flux de trésorerie (PCF) est une moyenne pondérée des ratios cours/flux de trésorerie des actions du portefeuille d'un fonds. Le PCF représente la capacité d'une entreprise à générer des liquidités et sert de baromètre pour sa liquidité et sa solvabilité.

Le ratio cours/valeur comptable (PBR) est une moyenne pondérée des ratios cours/valeur comptable de toutes les actions du portefeuille du fonds sous-jacent. Le PBR d'une entreprise est calculé en divisant le cours de marché de son action par la valeur comptable par action de cette entreprise. Les actions dont la valeur comptable est négative sont exclues de ce calcul.

Statistiques sur le portefeuille d'obligations (si applicable)

Les éléments de référence indiqués ci-dessous représentent la moyenne pondérée des positions longues du portefeuille en obligations.

La durée mesure la sensibilité du prix d'une obligation aux fluctuations des taux d'intérêt.

La maturité moyenne correspond à la moyenne pondérée de toutes les échéances des obligations d'un portefeuille, calculée en pondérant chaque date d'échéance par la valeur de marché du titre concerné.

La durée modifiée est inversement corrélée à la variation (en pourcentage) du prix, en moyenne, pour une variation spécifique du rendement.

Le rendement est le taux de rendement d'un placement, exprimé en pourcentage. Le rendement est calculé en divisant la somme que vous percevez chaque année en dividendes ou en intérêts par la somme que vous avez dépensée pour acheter le placement concerné.

Charges

Concernant les frais courants, le chiffre communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2018. 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.

Classes CED (si applicable) Toutefois, les investisseurs en Actions de Classe C obtenant le rachat de tout ou partie de leurs Actions dans les douze mois suivant leur souscription peuvent être assujettis à une commission éventuelle différée («CED») qui sera conservée par l'établissement financier par l'intermédiaire duquel la souscription d'Actions a eu lieu; cette CED est prélevée sur le produit de rachat versé à l'investisseur concerné.

Risques spécifiques

Concentration géographique: Les fonds qui concentrent leurs placements dans certaines régions peuvent encourir des pertes, notamment si l'économie de la région concernée subit des difficultés ou si les investissements deviennent moins attrayants dans cette région. En outre, les marchés sur lesquels les fonds investissent peuvent être affectés de manière significative par des conditions politiques, économiques ou réglementaires défavorables.

Les données historiques ne sont pas nécessairement une indication fiable des données futures. Veuillez lire le Prospectus complet pour de plus amples renseignements sur les risques.

L'indice S&P 500 mesure la performance de 500 valeurs choisies en fonction de leur capitalisation, de leur liquidité et de leur secteur industriel. Cet Indice n'est fourni qu'à des fins de comparaison.

Le fonds est un compartiment de Natixis International Funds (Lux) I, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois agréée par l'autorité de tutelle (la CSSF) comme OPCVM - 2-8 avenue Charles de Gaulle, L1653 Luxembourg - RCS Luxembourg B 53023.

Natixis Investment Managers S.A., société de gestion luxembourgeoise agréée par la CSSF, est une société anonyme dont le capital se chiffre à 14 000 000 euros - 2, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg - RCS Luxembourg B 115843.

Loomis, Sayles & Company, L.P., filiale de Natixis Investment Managers S.A., est un conseiller en investissements enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (N° IARD 105377) et autorisé à fournir des services de gestion d'investissement aux États-Unis. La société fournit tous ses services de gestion d'investissement aux États-Unis et depuis ce pays.

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.

Natixis Investment Managers S.A. et ses filiales peuvent recevoir des commissions ou des ristournes en lien avec le fonds.

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 fonds ne peut pas être offert ou vendu aux États-Unis, auprès des citoyens ou résidents américains, ou dans tout autre pays ou juridiction où cela constituerait une infraction.

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 appeler le +44 203 405 2154.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers (im.natixis.com) et des agents payeurs/représentants indiqués ci-après. **Veuillez lire le prospectus et la fiche « Informations clés pour l'investisseur » avec soin avant d'investir.**

France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, 75013 Paris. Natixis Investment Managers Distribution, 43, avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Allemagne : Rheinland-Pfalz Bank, Grose Bleiche 54-56, D-55098 Mainz.

Italie : State Street Bank GmbH – Succursale Italia, Via Ferrante Aporti, 10, 20125 Milano. Allfunds Bank S.A. Succursale di Milano, Via Santa Margherita 7, 20121 Milano. Société Générale Securities Services S.p.A., Maciachini Center - MAC 2, Via Benigno Crespi, 19/A, 20159 Milano

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

Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 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 et en Belgique : 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 Suisse Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich.

Distribué aux clients professionnels dans et depuis 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.

Singapour: les fonds sélectionnés et le prospectus sont enregistrés à la vente, conformément aux articles 304 et 305 du chapitre 289 de la loi sur les valeurs mobilières et les produits à terme. Les informations importantes pour les investisseurs à Singapour "doivent en tout temps accompagnées de ce document délivré par Natixis Investment Managers Singapour (N° d'enregistrement 53102724D), une division de Natixis Asset management Asia Limited (Matricule: 199801044D) qui est autorisé par l'Autorité monétaire de Singapour en qualité de gestionnaire de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4V 5ER) société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.