

HARRIS ASSOCIATES GLOBAL EQUITY FUND

JUILLET 2020

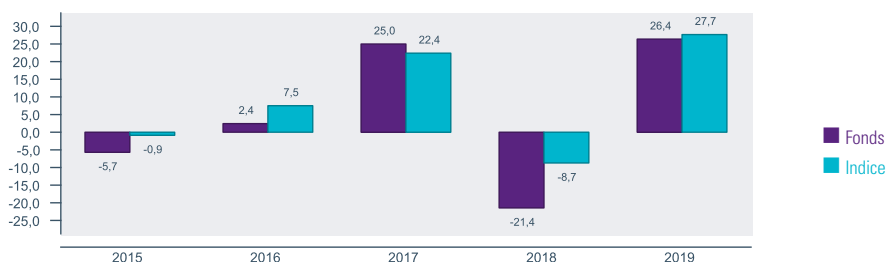
POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Investit principalement dans des sociétés du monde entier
- Adopte une approche value rigoureuse visant à maximiser le rendement sur le long terme
- Cherche à investir dans des entreprises dont les actions se négocient à un cours sensiblement inférieur à leur valeur intrinsèque et dont les dirigeants sont réputés pour agir dans l'intérêt des actionnaires
- Suit un processus de recherche fondamentale rigoureux et indépendant dont l'objectif est d'identifier des entreprises dont le cours de l'action s'apprécie
- Calcule la valeur intrinsèque des entreprises cotées en utilisant les flux de trésorerie comme principal indicateur, lequel est communément utilisé par le Private Equity pour calculer la valeur intrinsèque des entreprises non cotées
- Procède à une diversification géographique et sectorielle du portefeuille à des fins de gestion des risques, sans sacrifier la sélection de titres

CROISSANCE DE 10 000 (GBP)



PERFORMANCE ANNUELLE %



PERFORMANCE	Fonds %	Indice %
1 mois	3,67	4,78
3 mois	11,05	12,75
Début année	-20,71	-1,26
1 an	-13,81	7,23
3 ans	-14,57	24,31
5 ans	-6,04	43,69
Depuis la création	-3,23	57,85

PERFORMANCE ANNUALISÉE (fin de mois)	Fonds %	Indice %
3 ans	-5,11	7,52
5 ans	-1,24	7,52
Depuis la création	-0,50	7,24

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.

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

CLASSE D' ACTIONS: H-N/A (GBP)

SPÉCIFICITÉS DU FONDS

Objectif d'investissement	Faire croître le capital sur le long terme.
Rating Morningstar TM	-
Catégorie Morningstar TM	Other Equity
Indice de comparaison	MSCI WORLD NET TOTAL RETURN USD INDEX

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Compartiment de SICAV
Création de la classe d'actions	20/01/2014
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Dépositaire	BROWN BROTHERS HARRIMAN LUX
Devise	USD
Heure limite de centralisation	13:30 CET J
Actif net	USDm 1 154,2
Horizon d'investissement recommandé	> 3 ans
Type d'investisseur	Particulier

CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

Classe d'actions	ISIN	Bloomberg
H-N/A (EUR)	LU0984156967	NIFLAHE LX
H-N/A (GBP)	LU0984157007	NIFLAHG LX
N/A (EUR)	LU1727220169	HAGENEU LX
N/A (USD)	LU0984156884	NIFLANU LX

PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement généralement inférieur Rendement généralement supérieur

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

Le compartiment se classe dans la 6e 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 compartiment peut subir une volatilité significative, que son classement dans l'indicateur susmentionné reflète.

- Risque lié à la concentration du portefeuille
 - Risque lié aux actions de croissance / de rendement
- Veuillez lire la page 4 pour de plus amples renseignements sur les risques.

Harris Associates Global Equity Fund

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 31/07/2020

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
Actions	97,6
Liquidités	2,4
Total	100,0
en % de l'actif net	

PRINCIPALES LIGNES	Fonds %
MASTERCARD INC.	6,0
ALPHABET UW C USD	5,8
TE CONNECTIVITY	4,7
DAIMLER AG	4,4
LLOYDS BANKING GROUP	4,4
CREDIT SUISSE G.N.	4,3
CNH INDUSTRIAL NV	4,0
BANKAMERICA	3,7
CHARTER UW USD	3,6
GENERAL MOTORS	3,5
Total	44,4
Nombre total de titres	44

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION	Fonds %
1 à 2 Mrds USD	0,5
2 à 5 Mrds USD	12,8
5 à 10 Mrds USD	12,8
10 à 25 Mrds USD	15,6
25 à 50 Mrds USD	21,0
> 50 Mrds USD	34,9
Trésorerie	2,4

STATISTIQUES	Fonds	Indice
Rendement des dividendes	2,1	2,2
Price/Book	1,3	2,5
Price/Sales	0,7	1,8
Price/Earnings	14,5	20,2

RÉPARTITION SECTORIELLE	Fonds %	Indice %
Finance	22,9	12,3
Consommation discrétionnaire	18,7	11,3
Services de communication	17,1	8,9
Industrie	14,7	9,9
Technologies de l'information	13,9	21,5
Santé	5,3	14,0
Matériaux	3,7	4,4
Energie	1,2	3,0
Biens de consommation de base	0,0	8,3
Immobilier	0,0	2,9
Services aux collectivités	0,0	3,4
Trésorerie	2,4	0,0

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR ZONE	Fonds %	Indice %
Développés - Amérique	49,7	69,4
Etats-Unis	49,7	66,3
Canada	0,0	3,2
Développés - Europe	38,2	19,4
Allemagne	12,0	2,9
Royaume-Uni	9,8	4,3
Suisse	9,6	3,2
Italie	4,0	0,7
Irlande	2,8	0,2
Danemark	0,0	0,8
Espagne	0,0	0,7
Finlande	0,0	0,3
France	0,0	3,3
Pays-Bas	0,0	1,3
Autriche	0,0	0,1
Norvège	0,0	0,2
Portugal	0,0	0,1
Suède	0,0	1,0
Belgique	0,0	0,3
Développés - Moyen Orient	0,0	0,2
Israël	0,0	0,2
Développés - Région Pacifique	3,4	10,0
Australie	2,3	2,1
Japon	1,1	7,5
Nouvelle-Zélande	0,0	0,1
Singapour	0,0	0,3
Emergents - Amérique	1,1	0,0
Mexique	1,1	0,0
Emergents - Asie	2,6	1,0
Inde	1,1	0,0
Corée du Sud	0,8	0,0
Hong Kong	0,7	1,0
Emergents - EMEA	2,6	0,0
Afrique du Sud	2,6	0,0
Trésorerie	2,4	0,0

CLASSE D' ACTIONS : H-N/A (GBP)

FRAIS ET CODES

Frais globaux	1,10%
Commission de souscription max	4,00%
Commission de rachat max	-
Minimum d'investissement	-
VL (31/07/2020)	96,77 GBP

GESTION

Société de gestion
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A

Gestionnaire financier
HARRIS ASSOCIATES LP

Harris Associates gère des actions nationales, des actions internationales et des portefeuilles équilibrés. La société applique un processus de recherche interne approfondi et fondamental, visant à identifier les sociétés se négociant avec des décotes significatives par rapport à la valeur intrinsèque estimée par les gestionnaires. Les gestionnaires construisent les portefeuilles titre par titre et suivent un processus achat/vente très strict.

Siège social Chicago
Fondé 1976

Actifs sous gestion US \$ 86.4 / € 76.9
(milliards) (30/06/2020)

Gérants de portefeuille

Clyde McGregor, CFA : a débuté sa carrière d'investissement en 1979 ; a rejoint Harris Associates en 1981 ; MBA, University of Wisconsin-Madison.

David G. Herro, CFA : a débuté sa carrière d'investissement en 1985 ; a rejoint Harris Associates en 1992 ; gère le Fonds depuis 2016 ; MA, University of Wisconsin-Milwaukee.

Jason E. Long, CFA : a débuté sa carrière d'investissement en 2000 ; a rejoint Harris Associates en 2011 ; gère le Fonds depuis 2017 ; BA, San Diego State University.

Anthony P. Coniaris, CFA : a débuté sa carrière d'investissement en 1999 ; a rejoint Harris Associates en 1999 ; gère le Fonds depuis 2014 ; MBA, Northwestern University.

INFORMATIONS

Questions sur le prospectus

E-mail ClientServicing_Requirements@natixis.com

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

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

Pour les périodes pendant lesquelles certaines catégories d'actions n'ont pas été souscrites ou n'ont pas encore été créées (les « catégories d'actions inactives »), la performance est imputée en fonction de la performance réelle de la catégorie d'actions du fonds que la société de gestion a déterminé avoir les caractéristiques les plus proches de celles de cette catégorie d'actions inactive et en l'ajustant sur la base de la différence des ratios de frais et, le cas échéant, en convertissant la valeur liquidative de la catégorie d'actions active dans la monnaie de cotation de la catégorie d'actions inactive. La performance présentée pour cette catégorie d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance de 10 000 dans un fonds avec celle d'un indice. Les rendements totaux ne sont pas ajustés pour tenir compte des frais de vente ou des effets de l'impôt, mais ils sont ajustés pour tenir compte des frais courants réels du fonds et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values. S'ils étaient ajustés, les frais de vente réduiraient la performance présentée. L'indice est portefeuille non géré de valeurs mobilières spécifiques et il ne peut pas faire l'objet d'un investissement direct. L'indice ne tient pas compte des dépenses initiales ni courantes. Le portefeuille d'un fonds peut différer considérablement des titres de l'indice. Cet indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

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

Le décalage de trésorerie pour les dérivés représente le montant de trésorerie que le gestionnaire de portefeuille devrait emprunter s'il a une position acheteuse par le biais de dérivés et vice versa. Le poids des diverses classes d'actifs dans le portefeuille, y compris les « Autres » est présenté dans ce tableau. La rubrique « Autres » comprend les types de titres qui ne sont pas clairement classés dans les autres classes d'actifs, telles que les obligations convertibles et les actions privilégiées. Dans le tableau, l'allocation aux classes est indiquée pour les positions acheteuses, les positions vendeuses et les positions nettes (positions acheteuses nettes des positions vendeuses). Ces statistiques résument ce que les gestionnaires achètent et comment ils positionnent le portefeuille. Lorsque les positions vendeuses sont présentées dans ces statistiques du portefeuille, les investisseurs obtiennent une description plus robuste de l'exposition et du risque du portefeuille.

Charges

Le chiffre des frais courants est basé sur les dépenses de l'exercice clos en décembre 2019. Il exclut les coûts de transaction du portefeuille, sauf en cas de frais d'entrée/sortie payés par la SICAV lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif. CED (le cas échéant) Les investisseurs en actions de la catégorie C qui font racheter tout ou partie de leurs actions dans les douze mois suivants leur souscription peuvent cependant devoir s'acquitter d'une commission éventuelle différée (« CED ») qui sera conservée par l'établissement financier par l'intermédiaire duquel la souscription d'actions a été effectuée et déduite des produits de rachat versés à l'investisseur concerné. Les investisseurs en actions de la catégorie CW qui font racheter tout ou partie de leurs actions dans les trois années suivant leur souscription peuvent cependant devoir s'acquitter d'une commission éventuelle différée (« CED ») qui sera conservée par l'établissement financier par l'intermédiaire duquel la souscription d'actions a été effectuée et déduite des produits de rachat versés à l'investisseur concerné.

Statistiques sur le portefeuille d'actions (si applicable)

Les éléments de données ci-dessous sont une moyenne pondérée des participations détenues dans le portefeuille. Le ratio cours/bénéfice est la moyenne pondérée des ratios cours/bénéfice des actions dans le portefeuille sous-jacent du fonds. Le ratio cours/bénéfice d'une action est calculé en divisant le cours actuel de l'action par le bénéfice par action des 12 derniers mois. Le ratio cours/flux de trésorerie est la moyenne pondérée des ratios cours/flux de trésorerie des actions dans le portefeuille d'un fonds. Le ratio cours/flux de trésorerie montre la capacité d'une entreprise à générer de la trésorerie et constitue une mesure de la liquidité et de la solvabilité. Le ratio cours/valeur comptable est la moyenne pondérée des ratios cours/valeur comptable des actions dans le portefeuille sous-jacent du fonds. Le ratio cours/valeur comptable d'une entreprise est calculé en divisant le cours de son action par la valeur comptable par action de l'entreprise. Les actions ayant une valeur comptable négative sont exclues de ce calcul.

Statistiques sur le portefeuille d'obligations (si applicable)

Les éléments de données ci-dessous sont une moyenne pondérée des titres à revenu fixe détenus dans le portefeuille. La duration mesure la sensibilité du cours d'un titre à revenu fixe aux variations des taux d'intérêt. L'échéance moyenne est la moyenne pondérée de toutes les échéances des obligations dans un portefeuille, calculée en pondérant chaque date d'échéance par la valeur de marché du titre. La duration modifiée est inversement liée au pourcentage de variation du cours sur une moyenne pour une variation spécifique du rendement. Le rendement du dividende est le taux de rendement d'un investissement exprimé en pour cent. Le rendement est calculé en divisant le montant que vous recevez annuellement en dividendes ou en intérêts par le montant que vous avez dépensé pour acheter l'investissement.

Morningstar Rating et Catégorie Morningstar

Notation et catégorie Morningstar

© 2020 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

Risque lié aux actions de croissance / de rendement: Les placements en actions subissent généralement des fluctuations supérieures à celles des placements en obligations, mais présentent également un potentiel de croissance supérieur. Les prix des placements en actions peuvent parfois fluctuer de manière dramatique en réponse aux activités et aux résultats de certaines sociétés, ou en lien avec le marché ou le climat économique. En outre, tout fonds peut détenir des actions axées sur la croissance ou sur le rendement - les prix 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 le rendement peuvent être sous-évaluées par le marché pendant longtemps.

Risque de concentration du portefeuille : Les fonds investissant dans un nombre limité de titres peuvent augmenter la fluctuation de la performance des investissements de ces fonds. Si la performance de ces titres est médiocre, le fonds pourrait subir des pertes plus grandes que s'il avait investi dans un plus grand nombre de titres.

Veuillez vous référer au prospectus complet pour plus de détails sur les risques

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

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.

Harris Associates 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 106960) 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.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La vente du fonds n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale. Natixis Investment Managers S.A. ou ses sociétés affiliées peuvent recevoir ou verser des commissions ou des rabais liés au fonds. Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la cession d'actions ou de parts du fonds dépend de la situation ou du traitement fiscal de chaque investisseur et peut être sujet à changement. Veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier si vous avez des questions. Il appartient à chaque conseiller financier de veiller à ce que l'offre ou la vente d'actions de fonds soient conformes au droit national applicable.

Le fonds ne peut pas être offert ou vendu aux USA, à des citoyens ou résidents des USA, ni dans aucun autre pays ou territoire où il serait illégal d'offrir ou vendre le fonds.

Le présent document est remis à titre purement informatif. Les thèmes et processus d'investissement ainsi que les titres en portefeuille et les caractéristiques indiqués le sont à la date indiquée et sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée. Ce document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations contenues dans ce document peuvent être mises à jour autant que de besoin et peuvent être différentes des versions publiées précédemment ou à l'avenir de ce document. Si vous souhaitez avoir plus d'informations sur ce fonds, notamment sur les frais, les dépenses et les considérations de risque, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus, les informations clés pour l'investisseur, une copie des statuts, des rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents ainsi que les traductions qui sont pertinentes pour votre pays. Pour obtenir de l'aide pour localiser un conseiller financier dans votre pays, veuillez appeler au +44 203 405 2154. Si le fonds est enregistré dans votre pays, ces documents peuvent également être obtenus gratuitement auprès des bureaux de Natixis Investment Management (im.natixis.com) et des agents payeurs / représentants mentionnés ci-dessous. **Veillez lire attentivement le prospectus et le DICI avant d'investir.**

Les données historiques ne constituent peut-être pas une indication fiable pour l'avenir. Veuillez-vous reporter au prospectus complet pour plus de détails sur les risques.

En Autriche: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Am Graben 21, 1010 Vienna. 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.

Dans l'UE (hors Royaume-Uni et France) : Fourni par Natixis Investment Managers S.A. ou l'une de ses succursales répertoriées ci-dessous. Natixis Investment Managers S.A. est une société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de surveillance du secteur financier et immatriculée sous le numéro B 115843. Siège social de Natixis Investment Managers S.A. : 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg. Grand-Duché de Luxembourg Italie: Natixis Investment Managers S.A., Succursale Italiana (Banque d'Italie Registre des sociétés italiennes de gestion d'actifs n° 23458.3). Siège social : Via San Clemente 1, 20122 Milan, Italie. Allemagne: Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (immatriculée sous le numéro : HRB 88541). Siège social : Im Trutz Frankfurt 55, Westend Carrée, 7. Floor, Frankfurt am Main 60322, Allemagne. Pays-Bas : Natixis Investment Managers, Nederlands (immatriculée sous le numéro 50774670). Siège social : Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, Pays-Bas Suède : Natixis Investment Managers, Nordics Filial (immatriculée sous le numéro 516405-9601 - Bureau suédois d'immatriculation des sociétés). Siège social : Kungsgatan 48 5tr, Stockholm 111 35, Suède. Espagne: Natixis Investment Managers, Sucursal en España, Serrano n°90, 6th Floor, 28006 Madrid, Espagne. 90, 6th Floor, 28006 Madrid, Espagne. Belgique : Natixis Investment Managers S.A., Succursale belge, Louizalaan 120 Avenue Louise, 1000 Brussel/Bruelles, Belgique.

En France : Fourni par Natixis Investment Managers International - société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le n° GP 90-009, une société anonyme immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le n° 329 450 738. Siège social : 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

En Suisse : Fourni à des fins d'information uniquement par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son représentant à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zurich.

Dans les Iles Britanniques : Fourni par Natixis Investment Managers UK Limited qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni (immatriculée sous le n° 190258) - siège social : Natixis Investment Managers UK Limited, One Carter Lane, Londres, EC4V 5ER. Dans les cas autorisés, la distribution de ce document est destinée à être faite aux personnes décrites ci-dessous : au Royaume-Uni : ce document est destiné à être communiqué aux professionnels de l'investissement et/ou aux investisseurs professionnels uniquement ; en Irlande : ce document est destiné à être communiqué et/ou adressé uniquement aux investisseurs professionnels ; à Guernesey : ce document est destiné à être communiqué et/ou adressé uniquement aux prestataires de services financiers titulaires d'une licence délivrée par la Guernsey Financial Services Commission ; à Jersey : ce document est destiné à être communiqué et/ou adressé uniquement aux investisseurs professionnels ; dans l'île de Man : ce document est destiné à être communiqué et/ou adressé uniquement aux prestataires de services financiers titulaires d'une licence délivrée par la Financial Services Authority de l'île de Man ou aux assureurs autorisés en vertu de l'article 8 de la Loi de 2008 sur les assurances.

Dans le DIFC : Distribué dans le DIFC et à partir de celui-ci à des clients professionnels par Natixis Investment Managers Middle East (Succursale DIFC), qui est réglementée par la DFSA. Les produits ou services financiers connexes ne sont offerts qu'aux personnes qui ont suffisamment d'expérience et de connaissances financières pour participer aux marchés financiers au sein du DIFC, et qui sont admissibles à titre de Clients professionnels ou de Contreparties de marché au sens de la DFSA. Aucune autre personne ne doit agir sur la base de ce document. Siège social: Office 504-D, 5th Floor, South Tower, Emirates Financial Towers, PO Box 118257, DIFC, Dubaï, Émirats arabes unis.

À Singapour : Fourni par Natixis Investment Managers Singapore (nom enregistré sous le n° 53102724D), une division d'Ostrum Asset Management Asia Limited (immatriculée sous le n° 199801044D). Siège social de Natixis Investment Managers Singapore : 5 Shenton Way, #22-05 UIC Building, Singapour 068808.

À Taïwan : Fourni par Natixis Investment Managers Securities Investment Consulting (Taipei) Co., Ltd., une entreprise de consultation en placement de valeurs mobilières réglementée par la Financial Supervisory Commission de la R.O.C. Siège social : 34F., No. 68, Sec. 5, Zhongxiao East Road, Xinyi Dist., Taipei City 11065, Taiwan (R.O.C.), licence numéro 2018 FSC SICE n° 024, Tél. +886 2 8789 2788.

Au Japon : Fourni par Natixis Investment Managers Japan Co., Ltd, immatriculée sous le n° : Directeur général du Kanto Local Financial Bureau (kinsho) No. 425. Objet social : la société exerce des activités de gestion discrétionnaire d'actifs, de conseil en investissement et de représentation en tant qu'opérateur d'activité en instruments financiers (Financial Instruments Business Operator). Siège social : 1-4-5, Roppongi, Minato-ku, Tokyo.

A Hong-Kong : Fourni par Natixis Investment Managers Hong Kong Limited uniquement aux investisseurs professionnels entreprises/institutionnels.

En Australie : Fourni par Natixis Investment Managers Australia Pty Limited (ABN 60 088 786 289) (AFSL No. 246830) et destiné uniquement à l'information générale des conseillers financiers et des clients wholesale.

En Nouvelle-Zélande : Ce document est destiné uniquement à l'information générale des investisseurs wholesale néo-zélandais. Il ne s'agit pas d'une offre réglementée au sens de la Loi de 2013 sur la conduite des marchés (FMCA) et elle n'est accessible qu'aux investisseurs néo-zélandais qui ont certifié qu'ils remplissent les conditions prévues par la FMCA pour les investisseurs wholesale. Natixis Investment Managers Australia Pty Limited n'est pas un prestataire de services financiers agréé en Nouvelle-Zélande.

En Amérique latine : Fourni à des clients professionnels uniquement à des fins d'information par Natixis Investment Managers S.A.

En Colombie : Fourni par Natixis Investment Managers S.A. Oficina de Representación (Colombie) aux clients professionnels à des fins d'information dans la limite autorisée par le Décret 2555 de 2010. Tous les produits, services ou investissements auxquels il est fait référence dans le présent document sont fournis exclusivement en dehors de la Colombie.

Au Mexique : Fourni par Natixis IM Mexico, S. de R.L. de C.V., qui n'est pas une entité financière réglementée, un intermédiaire en valeurs mobilières ou un gestionnaire d'investissement au sens de la Loi mexicaine sur le marché des valeurs mobilières (Ley del Mercado de Valores) et qui n'est pas enregistrée auprès de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) ou toute autre autorité mexicaine. Tous les produits, services ou investissements auxquels il est fait référence dans le présent document qui nécessitent un agrément ou une licence sont fournis exclusivement à en dehors du Mexique. Bien que les actions de certains ETF puissent être cotées au Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), cette cotation ne constitue pas une offre publique de titres au Mexique, et l'exactitude des informations fournies n'a donc pas été confirmée par la CNBV. Natixis Investment Managers est une entité de droit français et n'est ni agréée ni enregistrée auprès de la CNBV ou de toute autre autorité mexicaine. Dans les présentes, toute référence aux « Investment Managers » désigne Natixis Investment Managers et/ou l'une de ses filiales de gestion d'investissement, qui ne sont pas non plus agréées ou enregistrées par la CNBV ou par toute autre autorité mexicaine.

En Uruguay : Fourni par Natixis Investment Managers Uruguay S.A., un conseiller en placement dûment enregistré, agréé et supervisé par la Banque centrale de l'Uruguay. Bureau : San Lucar 1491, oficina 102B, Montevideo, Uruguay, CP 11500. Les entités référencées ci-dessus sont des unités de développement commercial de Natixis Investment Managers, société de portefeuille constituée d'une variété d'entités spécialisées dans la gestion et la distribution d'investissements dans le monde. Les filiales de gestion de Natixis Investment Managers n'exercent des activités réglementées que dans et à partir des juridictions dans lesquelles elles sont agréées ou détentrices d'une licence. Leurs services et les produits qu'elles gèrent ne sont pas offerts à tous les investisseurs dans toutes les juridictions.

Au Canada : Ce document est fourni par Natixis Investment Managers Canada LP., 145 King Street West, Suite 1500, Toronto, ON M5H 1J8.

Aux États-Unis : Fourni par Natixis Distribution, L.P. 888 Boylston St Boston, MA 02199. Natixis Investment Managers comprend toutes les entités de gestion financière et de distribution affiliées à Natixis Distribution, L.P. et Natixis Investment Managers S.A. Ce document ne doit pas être considéré comme une sollicitation d'acheter ou une offre de vendre un produit ou un service à quiconque dans un pays où une telle activité serait illégale. Il est conseillé aux investisseurs d'examiner attentivement les objectifs, les risques et les coûts de tout investissement avant d'investir.

Le présent document peut contenir des références à des droits d'auteur, des indices et des marques qui ne sont pas nécessairement déposés dans toutes les juridictions. Les dépôts de tiers appartiennent à leurs propriétaires respectifs et ne sont pas affiliés à Natixis Investment Managers ou à l'une de ses sociétés liées ou affiliées (collectivement « Natixis »). Aucun de ces détenteurs tiers ne soutient ni n'approuve tout service, fonds ou autre produit financier de Natixis et ils ne participent pas à la fourniture de ceux-ci.