

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

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund un Compartiment de Natixis International Funds (Lux) I S1/A (USD) (code ISIN : LU2531435506)

Ce Produit est géré par Natixis Investment Managers S.A., filiale 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 1er janvier 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.

Échéance Ce Produit n'a pas d'échéance spécifique. Toutefois, ce Produit peut être dissous ou fusionné. Le cas échéant, vous serez informés par tout moyen approprié conforme à la réglementation.

Objectifs L'objectif d'investissement du Fonds Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund (le « Fonds ») est la croissance du capital sur le long terme. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai inférieur à cinq ans.

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, à titre indicatif uniquement, la performance du Fonds peut être comparée à un indice indicatif long, l'indice S&P 500 (« indice primaire ») ou l'indice S&P 500 - 50% Hedged (« indice secondaire »), comme cela est précisé dans le Prospectus. Le Fonds devrait dans la pratique inclure les composantes de l'indice primaire 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.

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

Le Fonds cherche à atteindre son Objectif d'investissement en prenant principalement une exposition longue et courte aux titres de participation de sociétés du monde entier, sans contraintes en termes de géographie, de secteur ou de capitalisation boursière (les « Titres du monde entier »).

Le Fonds investit normalement dans une gamme de secteurs et d'industries. Pour les expositions longues, le Gestionnaire financier emploie un style de gestion des investissements en actions dit de « croissance » qui met en avant les sociétés dotées d'avantages concurrentiels durables par rapport aux autres, de vecteurs de croissance structurelle sur le long terme qui devraient entraîner une croissance des flux de trésorerie futurs supérieure à la moyenne, de rendements intéressants sur capital investi en matière de flux de trésorerie, et d'équipes de direction recherchant la création de valeur sur le long terme pour les actionnaires. Le Gestionnaire financier vise également à prendre des expositions courtes dans des sociétés qui peuvent avoir des activités structurellement déficientes/qui peuvent avoir des activités viables intégrant des attentes élevées par rapport aux prévisions à long terme du Gestionnaire financier concernant leur valeur intrinsèque. Afin de gérer les expositions au marché, le Gestionnaire financier peut ponctuellement prendre des expositions globales à des marchés, secteurs ou groupes de sociétés. Les expositions courtes se feront exclusivement par le biais d'instruments financiers dérivés. L'exposition économique au portefeuille de positions longues et courtes du Fonds sera réalisée indirectement par le biais d'instruments dérivés de gré à gré tels que des contrats d'échange sur rendement global (Total Return Swaps, soit « TRS »). Ponctuellement, des positions longues peuvent être détenues directement par le Fonds. Lorsqu'il recherche une exposition économique par le biais d'instruments dérivés de gré à gré, le Gestionnaire financier gèrera un portefeuille de titres dans le cadre d'un contrat de gestion financière avec la contrepartie du TRS concerné (le « Portefeuille de titres ») (la « Contrepartie »). La Contrepartie du TRS concerné investira dans le Portefeuille de titres par le biais d'un compte géré séparément (Separately Managed Account, soit « SMA »), qui est le sous-jacent du TRS, exclusivement sur la base des décisions d'investissement du Gestionnaire financier. Pour atteindre son objectif et sa stratégie d'investissement, le Fonds, y compris le Portefeuille de titres et toute participation directe, peut chercher à : • Avoir une exposition cible à des positions longues sur actions de 100 % et à des positions courtes sur actions de 50 %, afin d'obtenir une exposition nette anticipée pour le Fonds de 50 %. • Investir jusqu'à 30 % net de son actif total dans des titres de participation émis par des sociétés des marchés émergents (y compris certaines Actions A éligibles).

À l'appui de l'utilisation par le Fonds d'instruments dérivés, le Fonds investit principalement dans des instruments du marché monétaire, des titres de créance à court terme, notamment des bons du Trésor américain, des obligations à court terme émises ou garanties par des États souverains ou d'autres émetteurs publics, des dépôts à terme et instruments assimilés à des liquidités. À titre accessoire, le Fonds peut également détenir des dépôts à vue pour un maximum de 20 % de son actif dans des conditions de marché normales. Dans des conditions de marché exceptionnelles et temporaires, cette limite peut être dépassée, à condition que le Gestionnaire financier considère que cela sert les intérêts des Actionnaires. Il est prévu que le Fonds utilise de façon significative des instruments dérivés à des fins de couverture et d'investissement.

Les revenus perçus par le Produit sont réinvestis.

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

Investisseurs de détail visés Le Fonds convient aux investisseurs institutionnels et de détail qui recherchent une exposition aux marchés d'actions à l'échelle mondiale, recherchent un portefeuille relativement concentré, peuvent se permettre d'immobiliser du capital sur un horizon d'investissement à long terme, peuvent accepter des pertes temporaires (ou « mark to market », par référence au marché) importantes et peuvent 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.

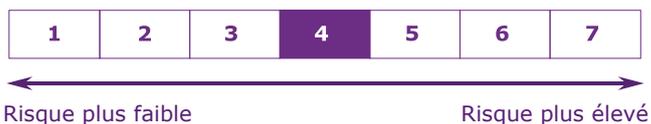
De plus amples informations relatives à la politique de rémunération sont disponibles sur www.im.natixis.com et des copies papier sont disponibles sans frais et sur demande.

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



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 4 sur 7, qui correspond à une classe de risque moyenne. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen, et les mauvaises conditions de marché pourraient 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. 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 contrepartie, risque lié aux techniques de gestion, risque lié au programme Stock 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'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 : 5 ans		Si vous sortez après	Si vous sortez après
Exemple d'investissement : 10 000 USD		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	4 180 USD	2 910 USD
	Rendement annuel moyen	-58,2 %	-21,9 %
Défavorable (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 580 USD	9 150 USD
	Rendement annuel moyen	-14,2 %	-1,8 %
Intermédiaire (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 120 USD	18 090 USD
	Rendement annuel moyen	11,2 %	12,6 %
Favorable (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 010 USD	22 840 USD
	Rendement annuel moyen	50,1 %	18,0 %

(*) Le scénario s'est produit pour un investissement (se référant à l'indice de référence : 100% S&P 500 (C) TR \$) entre 2021 et 2022 pour le scénario défavorable, entre 2013 et 2018 pour le scénario intermédiaire et entre 2016 et 2021 pour le scénario favorable.

Que se passe-t-il si Natixis Investment Managers S.A. n'est pas en mesure de payer ?

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 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	466 USD	829 USD
Incidence des coûts annuels (*)	4,7 %	1,6 % 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 14,2 % avant déduction des coûts et de 12,6 % 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 40 USD. 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	4,0 % 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 400 USD
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	0,6 % 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.	59 USD
Coûts de transaction	0,1 % 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>	7 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	20,0 % de la performance sur les rendements absolus au-dessus du seuil prédéterminé (High Water Mark) sur la Période d'observation 0 % de la valeur de votre investissement par an. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	0 USD

Un investisseur qui multiplie les opérations sur un titre ou effectue des activités 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 sensibilité correspond à la période pendant laquelle vous devez rester investi dans le Produit afin d'obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de pertes. Cette sensibilité 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 non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Produit. Si vous souhaitez faire une réclamation concernant la personne qui conseille ou vend le Produit ou sur le Produit lui-même, vous pouvez envoyer un e-mail au Service client 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 relatives aux performances passées du Produit sont disponibles à l'adresse suivante : https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU2531435506. Les données de performances passées sont présentées sur 0 an.

Les précédents calculs des scénarios de performance mensuels du Produit sont disponibles à l'adresse suivante : https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU2531435506.