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 à caractère commercial. 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

Ostrum Short Term Global High Income Fund
un Compartiment de Natixis International Funds (Lux) I
H-R/A (EUR) (code ISIN : LU0980597412)

Ce Produit est géré par Natixis Investment Managers S.A., qui fait partie 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 12 mai 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.

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 du Fonds Ostrum Short Term Global High Income Fund est de dégager un rendement total élevé en produisant des revenus. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai inférieur à 3 ans.

La politique d'investissement du Fonds repose sur une gestion active. Le Fonds n'est pas géré par rapport à un Indicateur de Référence.

Le Fonds investit principalement dans des titres de créance d'entreprises du monde entier dont l'échéance est inférieure à cinq ans et dont la notation est inférieure à la catégorie « Investment grade ». Le Fonds a recours à une approche de sélection de titres « ascendante » privilégiant l'analyse des fondamentaux sur des émetteurs de titres de créance, de manière individuelle. En outre, le Fonds peut également mettre en œuvre une approche descendante et plus large sur le marché du crédit (comprenant la volatilité sur les écarts de crédit) en fonction des opinions des gestionnaires de portefeuille en matière de macroéconomie.

Le Fonds investit au moins deux tiers du total de son actif dans des titres de créance d'entreprises dont l'échéance est inférieure à cinq ans et dont la notation est inférieure à la catégorie « Investment grade ». Les titres de taux dont la notation est inférieure à la catégorie « Investment grade » sont des titres dotés d'une notation inférieure à BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) ou une notation équivalente par Fitch Ratings ou, si aucune notation n'est attribuée, qui possèdent des caractéristiques que le Gestionnaire financier juge comparables. Si l'émetteur bénéficie de deux notations divergentes, la plus faible est retenue. Ces titres sont émis par des entreprises ayant leur siège social dans les États membres de l'OCDE, y compris ceux qui sont des pays émergents. Ces titres peuvent avoir des coupons à taux fixe ou variable. Le Fonds peut investir tout montant du total de son actif dans des titres éligibles libellés en dollar américain, en euro, en livre sterling ou en franc suisse. Le Fonds peut investir jusqu'à un tiers de son actif total dans des liquidités, instruments du marché monétaire ou titres autres que ceux décrits ci-dessus, tels que des titres de créance dont l'échéance est supérieure à 5 ans et des titres libellés dans des devises autres que celles susmentionnées. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des obligations convertibles conditionnelles et jusqu'à 10 % dans des obligations d'entreprises hybrides. Le Fonds ne peut pas investir plus de 10 % du total de son actif dans des titres émis par des entreprises dont le siège social n'est pas situé dans un État membre de l'OCDE. Le Fonds ne peut pas investir plus de 10 % du total de son actif dans des titres notés autrement que BB ou B par Standard & Poor's, Ba ou B par Moody's ou ayant reçu une notation équivalente de Fitch Ratings, ou dans des titres non notés jugés équivalents par le Gestionnaire financier. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des organismes de placement collectif. Le Gestionnaire financier compte maintenir une forte diversification au sein du portefeuille de titres, ainsi qu'une « duration modifiée » de deux ans au plus.
Le Gestionnaire financier compte couvrir en dollars américains la majeure partie des positions du Fonds non libellées dans cette devise. Toutefois, le Gestionnaire financier peut décider de ne pas couvrir la totalité des positions non libellées en dollars américains et peut choisir de laisser jusqu'à 10 % du total des actifs du Fonds exposé à des devises autres que le dollar américain.

Le Fonds peut utiliser des contrats à terme standardisés, des options, des swaps et des contrats à terme de gré à gré afin d'exposer ses actifs à ou de couvrir ses actifs contre les risques liés aux taux d'intérêt, aux taux de change ou au crédit. Le Fonds peut également s'engager sur le marché des produits dérivés de crédit en concluant, entre autres, des contrats d'échange (swaps) de défaut de crédit afin de vendre et d'acheter une protection. Le Fonds peut, à titre accessoire, investir dans des instruments financiers dérivés liés à un ou plusieurs indices de crédit, tel que décrit de façon détaillée dans le Prospectus.

Cette catégorie d'actions couverte s'attache à couvrir la valeur nette des actifs contre les fluctuations de sa devise de référence par rapport à celle du Fonds.

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.

Veuillez lire la section du Prospectus intitulée « Souscription, transfert, conversion et rachat d'Actions » pour de plus amples renseignements.

Investisseurs de détail visés Le Produit convient aux investisseurs qui recherchent une diversification de leurs investissements dans des titres de qualité inférieure à la catégorie « Investment grade » sur une base mondiale, peuvent se permettre de réserver du capital pendant au moins 3 ans (horizon à moyen terme), accepter des pertes de capital temporaires et 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 assujetti 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

1	**2**	3	4	5	6	7

Risque plus faible — Risque plus élevé

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le Produit pendant 3 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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

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 liquidité, risque de contrepartie, risque lié aux techniques de gestion.

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 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'Indicateur 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 : 3 ans Exemple d'investissement : 10 000 EUR		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 3 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**	**5 820 EUR**	**6 950 EUR**
	Rendement annuel moyen	-41,8 %	-11,4 %
Défavorable (*)	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**8 690 EUR**	**8 700 EUR**
	Rendement annuel moyen	-13,1 %	-4,6 %
Intermédiaire (*)	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**9 750 EUR**	**9 870 EUR**
	Rendement annuel moyen	-2,5 %	-0,4 %
Favorable (*)	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10 970 EUR**	**10 820 EUR**
	Rendement annuel moyen	9,7 %	2,7 %

(*) Le scénario s'est produit pour un investissement (par rapport à l'Indicateur de référence : 50% MERRILL LYNCH EUROPEAN CURRENCY NON-FINANCIALS HIGH YIELD 1-4Y, 50% MERRILL LYNCH DTW US HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX 0-3Y) entre 2017 et 2020 dans le cas d'un scénario défavorable, entre 2018 et 2021 dans le cas d'un scénario intermédiaire et entre 2013 et 2016 dans le cas d'un scénario favorable.

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

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 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	441 EUR	725 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	4,4 %	2,5 % 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 2,1 % avant déduction des coûts et de -0,4 % 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 89 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	3,0 % 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 300 EUR
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	1,4 %	136 EUR
	Le montant des coûts récurrents se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.	
Coûts de transaction	0,1 % 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.*	5 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	Aucune commission de performance n'existe pour ce Produit.	Néant

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 : 3 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 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 incohérentes 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 S.A., 2 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

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=LU0980597412. Des données de performances passées sont présentées sur 7 ans.

Les précédents calculs de scénarios de performance mensuels du Produit sont disponibles à l'adresse suivante : https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0980597412.