

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce 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 Horizon 2025

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International (Groupe BPCE)
Part N(C) EUR - Code ISIN : FR0013358439

Site internet de la Société de Gestion : www.im.natixis.com

Appelez le +33 1 78 40 98 40 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de la Société de Gestion en ce qui concerne ce Document d'Informations Clés. Natixis Investment Managers International est agréée en France sous le n°GP 90-009 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'information clés : 08/11/2024.

En quoi consiste ce Produit ?

Type Ce Produit est un OPCVM, qui a la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement. Ce Produit est un portefeuille d'instruments financiers que vous détiendrez collectivement avec d'autres investisseurs et qui sera géré conformément à ses objectifs.

Durée Ce Produit n'a pas de date d'échéance spécifique prévue. Cependant, ce Produit peut être dissous ou fusionné, dans ce cas vous seriez informé par tout moyen approprié prévu par la réglementation.

Objectifs

- L'objectif de gestion est d'obtenir, sur un horizon de 7 ans, à échéance du 31/12/2025, une performance nette de frais supérieure à celles des obligations émises par l'Etat Français, et libellées en euro. Le Produit n'a pas d'indicateur de référence, sa politique d'investissement n'est pas compatible avec le recours à un indicateur.
L'objectif de performance est fondé sur des hypothèses de marché du gestionnaire. Il ne constitue pas une promesse de rendement. Ces hypothèses de marché comprennent un risque de réinvestissement, de marchés, de défaut ou de dégradation de la notation d'un ou plusieurs émetteurs présents en portefeuille. Si ces risques se matérialisent de manière plus importante que prévue initialement, l'objectif de gestion pourrait ne pas être atteint.
- La politique d'investissement repose sur une gestion active. Le gérant choisit librement les titres qui composent le portefeuille sans se référer à un Indicateur de Référence.
- La politique d'investissement a pour objectif de bénéficier des rendements offerts par des obligations principalement spéculatives, de "haut rendement" ("High yield", notation inférieure à BBB- chez Standard & Poor 's ou équivalent et/ou notation interne du gestionnaire) d'émetteurs européens et internationaux. Pour y parvenir, la stratégie d'investissement repose sur la sélection rigoureuse de titres d'émetteurs privés et/ou publics. La stratégie consiste essentiellement en une gestion de type portage, mais il existe un suivi constant des valeurs. La gestion pourra être amenée à procéder à des arbitrages en cas de dégradation de la note ou d'un risque de défaut d'un émetteur, ou en cas d'opérations sur titres. Dans ce cas, ces titres seront remplacés par des titres de créance de maturité maximale 2025. Néanmoins, le taux de rotation du portefeuille sera faible. Durant sa période de commercialisation (jusqu'au 24/01/2019), le Produit était investi en titres du marché monétaire. Si à l'issue de cette période, le montant total des souscriptions atteint au minimum 50 millions, le Produit investira principalement dans des obligations et autres titres de créances assimilables, émis par des émetteurs privés ou publics. Sinon, le FCP sera dissous et les ordres de souscriptions ne seront pas exécutés.
- Le Produit investit dans des produits de taux émis par des émetteurs publics ou privés d'un pays membre de l'OCDE jusqu'à 100% et d'un pays non membre de l'OCDE (y compris pays émergents) jusqu'à 30% de son actif net. Il peut détenir des titres non libellés en euro dans la limite de 40% de son actif net, le risque de change restant limité à 10%. Le Produit peut investir également jusqu'à 30% de son actif net dans des obligations contingentes convertibles. Le gérant s'appuie, pour l'évaluation du risque crédit, sur ses équipes et sa propre méthodologie. Le Produit sera investi (notation à l'acquisition des titres) jusqu'à 100% de son actif net dans des titres "High yield" (et jusqu'à 10% de l'actif net en titres non notés. Il pourra être investi toutefois jusqu'à 100% de son actif net dans des titres "Investment grade" (catégorie dite "de qualité") de notation supérieure ou égale à BBB- chez Standard & Poor's et/ou équivalent notamment en cas d'amélioration de la notation d'un émetteur déjà présent en portefeuille ou en cas de réinvestissement du remboursement de titres initialement détenus en portefeuille. La sensibilité du Produit aux taux d'intérêt (indication de la variation de la valeur de l'actif du fonds lorsque les taux d'intérêt varient de 1%) est comprise de 0 à 6.
- Le Produit peut recourir aux instruments dérivés de crédit et de change dans un but de couverture du portefeuille, et de taux pour couvrir et/ou exposer le portefeuille au risque de taux. Le recours aux dérivés est limité à 100% de l'actif net.
- Le Produit capitalise ses revenus.
- **Les demandes de rachat de parts sont reçues le jeudi au plus tard à 12h30 et exécutées hebdomadairement sur la base de la valeur liquidative du vendredi.**

Investisseurs de détail visés Le Produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent à diversifier leurs investissements dans des titres obligataires et autres titres de créances européens et internationaux; peuvent se permettre d'immobiliser leur capital pendant une période recommandée d'au moins 7 ans (horizon à long terme); peuvent supporter des pertes temporaires.

Informations complémentaires

- **Dépositaire** : CACEIS Bank
- Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.im.natixis.com.
- **Fiscalité** : Selon votre régime fiscal, les plus-values et/ou revenus éventuels liés à la détention de ce Produit peuvent être soumis à taxation. Vous pouvez vous renseigner à ce sujet auprès de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit.
- **La valeur liquidative** est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessous et sur son site internet www.im.natixis.com.
- Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques du Produit sont disponibles en français auprès de la société de gestion sur simple demande écrite à : Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 ou à l'adresse électronique suivante : ClientServicingAM@natixis.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez ce Produit pendant 7 années.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques importants du Produit non pris en compte dans le calcul du SRI : risque de crédit, risque de liquidité, risque de contrepartie, risques liés aux Impacts des techniques de gestion utilisées.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Si la devise du Produit est identique à la devise dans laquelle vous avez acheté ce Produit, vous ne serez pas concerné par ce risque de change.

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 des marchés est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit combinée à celle de l'Indice de Référence approprié au cours des 12 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 : 7 années | | Si vous sortez après un an | Si vous sortez après 7 années |
|---|---|----------------------------|-------------------------------|
| Les exemples sont réalisés sur la base d'un investissement de : 10 000 EUR | | | |
| Scénarios | | | |
| Minimum Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. | | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 3 830 EUR | 3 820 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -61,7% | -12,8% |
| Défavorable (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 8 340 EUR | 9 990 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -16,6% | 0,0% |
| Intermédiaire (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 120 EUR | 13 030 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 1,2% | 3,8% |
| Favorable (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 12 150 EUR | 16 010 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 21,5% | 7,0% |

(*) Les scénarios se sont réalisés pour un investissement (par rapport à l'Indice de Référence : 80% ICE BOFA MERRILL LYNCH CONTINGENT CAPITAL INDEX, 20% ICE BOFA GLOBAL HY EXCLUDING BANK CAPITAL & JUNIOR SUBORDINATED) effectué entre août 2021 et août 2024 pour le scénario défavorable, entre mars 2016 et mars 2023 pour le scénario intermédiaire et entre décembre 2013 et décembre 2020 pour le scénario favorable.

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

Les actifs de votre Produit sont conservés chez le Dépositaire de votre Produit, CACEIS Bank, ils sont distincts de ceux de la société de gestion. Ainsi, en cas d'insolvabilité de Natixis Investment Managers International, les actifs de votre Produit ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'un sous-dépositaire à qui la garde des actifs de votre Produit a pu être déléguée, il existe un risque potentiel de perte financière. Toutefois, ce risque est 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.

Il existe un dispositif d'indemnisation ou de garantie des investisseurs en cas de défaut du Dépositaire 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 (soit un rendement annuel de 0%) ; Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- Que vous avez investi 10 000 EUR

| | Si vous sortez après un an | Si vous sortez après 7 années |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Coûts Totaux | 456 EUR | 853 EUR |
| Incidence des coûts annuel (*) | 4,6% | 1,2% chaque année |

(*) Ceci illustre 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 5,0% avant déduction des coûts et de 3,8% 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 qui vous vend le Produit peut percevoir et qui s'élèvent à 33 EUR maximum. 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 | 4,00% du montant que vous investissez. Ceci est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel à votre charge. | Jusqu'à 400 EUR |
| Coûts de sortie | Il n'y a aucun frais de sortie. | Néant |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et de fonctionnement | 0,44% Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en décembre 2023. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. | 42 EUR |
| Coûts de transactions | 0,15% de la valeur de votre investissement. <i>Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.</i> | 14 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commission de surperformance | Il n'y a pas de commission de surperformance pour ce Produit. | Néant |

Combien de temps devez-vous conserver ce Produit et pouvez-vous récupérer votre argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 7 années

Cette durée correspond à la période pendant laquelle il vous est conseillé de rester investi pour obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de pertes. Cette période est liée à la classe d'actifs de votre Produit, à son objectif de gestion et à sa stratégie d'investissement.

Vous pouvez demander le remboursement de votre Produit tous les jours, toutefois si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, vous pourriez recevoir moins que prévu. La durée de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée ni comme une Garantie, ni comme un engagement des performances futures, du rendement de votre Produit et du maintien de son niveau de risque.

Comment pouvez-vous formuler une réclamation ?

Si vous voulez formuler une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit ou sur le Produit lui-même, vous pouvez envoyer un mail à l'adresse ClientServicingAM@natixis.com ou envoyer un courrier à Natixis Investment Managers International à l'adresse suivante : Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Autres informations pertinentes

Les performances passées de votre Produit représentées sous forme de graphique pour 4 années sont disponibles via le lien suivant :

https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0013358439.

Les calculs mensuels des scénarios de performance de votre Produit sont accessibles via le lien suivant :

https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=FR0013358439.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.