

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

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund un Compartiment de Natixis International Funds (Lux) I RE/A (USD) (code ISIN : LU2743106267)

Ce Produit est géré par Natixis Investment Managers International, qui fait partie du Groupe BPCE, agréé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers. 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 10 octobre 2025.

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 Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund (ci-après le « Fonds ») est un fonds nourricier du fonds maître luxembourgeois Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR, un compartiment d'Ossiam Lux (ci-après le « Fonds maître »). Le Fonds a le même objectif d'investissement que celui du Maître. L'objectif d'investissement du Fonds maître est de répliquer, avant commissions et charges, la performance de l'Indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Net TR (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence est un indice de rendement total (dividendes nets réinvestis) exprimé en USD, sponsorisé par Barclays et calculé et publié par Bloomberg Index Services Limited.

- La performance du Fonds sera comparée à l'indice de référence du Fonds maître, l'Indice Shiller Barclays CAPE® US Sector Net TR (« indice primaire ») ou à l'Indice S&P 500 Index Net TR (USD) (« indice secondaire »).
- Le Fonds applique la même politique d'investissement que le Fonds maître. *Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds maître utilisera principalement des swaps dans le but de suivre la performance de l'Indice par le biais d'une réplification synthétique. Dans ce cas, le Fonds maître investira dans un portefeuille d'actifs dont la performance sera échangée contre la performance de l'Indice ou d'un indice apparenté, ou d'un portefeuille de ses composants par le biais de contrats de swap avec une contrepartie de swap. Cette méthode implique un risque de contrepartie tel que décrit dans le Profil de risque et de rémunération ci-dessous. La valeur nette des actifs par action du Fonds maître augmentera (ou diminuera) en fonction de l'évolution de l'Indice. La contrepartie des swaps sera une institution financière de premier ordre spécialisée dans ce type de transactions. Le Fonds maître peut également conclure plusieurs contrats de swap avec plusieurs contreparties de swap présentant les mêmes caractéristiques que celles décrites précédemment. Le Fonds maître peut, compte tenu des intérêts de ses Actionnaires, décider de passer partiellement ou totalement de l'une des politiques décrites ci-dessus à l'autre (réplification synthétique contre réplification physique). Dans les deux stratégies de réplification, le Fonds maître sera investi en permanence, à hauteur de 60 % minimum, dans des actions ou des droits émis par des sociétés ayant leur siège social dans des pays de l'OCDE.*
- Le Fonds entend atteindre son objectif d'investissement en investissant une part importante de ses actifs dans le Fonds maître. Le Fonds peut également investir jusqu'à 15 % de ses actifs dans des actifs liquides accessoires, y compris des équivalents de trésorerie et des dépôts bancaires à court terme.
- Tout en investissant au moins 85 % de son actif dans des parts du Maître, le Nourricier peut utiliser des instruments financiers dérivés (y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme) à des fins de couverture uniquement, comme décrit à la section « Recours aux produits dérivés, techniques d'investissement et de couverture spéciales » du prospectus du Fonds. *Le Fonds maître peut avoir recours à d'autres instruments dérivés à des fins de couverture et d'investissement, comme décrit à la section « Recours aux produits dérivés, techniques d'investissement et de couverture spéciales » du prospectus du Fonds maître.*
- 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 10 h 00.**
- Veuillez lire la section du Prospectus intitulée « Souscription, transfert, conversion et rachat d'Actions » pour de plus amples renseignements.

Investisseurs de détail visés Le Fonds convient aux investisseurs institutionnels et de détail qui cherchent à s'exposer de manière diversifiée aux actions américaines de grande capitalisation sur un horizon d'investissement à long terme et qui sont prêts à accepter des fluctuations de la valeur de leur investissement et des risques associés à l'investissement dans le Fonds maître par l'intermédiaire du Fonds.

Informations pratiques

- **Dépositaire du Produit** : Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Des informations complémentaires concernant le Produit et le Fonds maître (dont la version anglaise du Prospectus complet, des derniers rapports et comptes et du Document d'informations clés du Fonds maître), ainsi que la procédure d'échange d'Actions d'un Compartiment à un autre au sein de la SICAV, 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 sur im.natixis.com ou 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.
- **Informations destinées aux investisseurs en Suisse** : Le représentant et service de paiement de la SICAV en Suisse est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Zurich / Suisse, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich. Des exemplaires du prospectus, des statuts, des feuilles d'information de base, ainsi que des rapports annuels et semestriels peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

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

Indicateur de risque



Risque plus faible

Risque plus élevé



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 est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

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.

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 une partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués incluent 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 du Produit et de l'indicateur de substitution 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 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Exemple d'investissement : 10 000 USD			
Scénarios			
Minimum Ce Produit n'inclut aucune garantie, vous pourriez donc perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 140 USD	2 860 USD
	Rendement annuel moyen	-58,6 %	-22,2 %
Défavorable (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 210 USD	10 580 USD
	Rendement annuel moyen	-17,9 %	1,1 %
Intermédiaire (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 220 USD	18 260 USD
	Rendement annuel moyen	12,2 %	12,8 %
Favorable (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15 660 USD	22 380 USD
	Rendement annuel moyen	56,6 %	17,5 %

(*) Le scénario s'est produit pour un investissement (par rapport à l'indicateur de substitution : 100% SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE INDEX) entre juillet 2024 et juillet 2025 dans le cas d'un scénario défavorable, entre mars 2019 et mars 2024 dans le cas d'un scénario intermédiaire et entre mars 2020 et mars 2025 dans le cas d'un scénario favorable.

Que se passe-t-il si Natixis Investment Managers International 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 International, 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 récupérez 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	376 USD	1 349 USD
Incidence des coûts annuels (*)	3,8 %	2,3 % chaque année

(*) 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 15,1 % avant déduction des coûts et de 12,8 % 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 vous vendant le Produit peut vous facturer, soit 73 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	2,00 % 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 200 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	1,80 % Le montant des coûts récurrents se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2024. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.	176 USD
Coûts de transaction	0,00 % 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>	0 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats 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 : 5 ans

Cette durée 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 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 International 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 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 International, 43 avenue Pierre Mendès France, 75648 Paris Cedex 13.

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=LU2743106267. Des données de performances passées sont présentées sur 0 an.

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=LU2743106267.

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.