

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

DNCA Actions Global Emergents

Part R (C) - Code ISIN : FR0010706960

La Société de Gestion Natixis Investment Managers International, qui appartient au Groupe BPCE, est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Ce Produit est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers. De plus amples informations sont disponibles sur le site internet de la Société de Gestion, www.im.natixis.com ou en appelant au +33 1 78 40 98 40.

Les informations clés contenues dans ce document sont à jour au 22/06/2023.

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. Ce Produit est un nourricier qui est donc investi au minimum à 85% dans un seul autre OPC qui prend alors la qualification de maître.

Echéance 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

Un OPCVM nourricier est un OPCVM investi au minimum à 85% dans un seul autre OPCVM qui prend alors la qualification de maître. L'OPCVM est un fonds nourricier du compartiment maître Global Emerging Equity (actions M/A), de la SICAV de droit Luxembourgeois DNCA INVEST. La performance de L'OPCVM sera inférieure à celle de son maître notamment en raison de ses propres frais de gestion. Le type de gestion du nourricier s'apprécie au travers de celui de son maître.

L'objectif de gestion du Compartiment maître Global Emerging Equity *L'objectif de gestion du Compartiment maître Global Emerging Equity est de surperformer l'indice MSCI Emerging Markets sur la période minimale d'investissement recommandée de 5 ans. Parallèlement, le Compartiment suit une approche d'investissement socialement responsable (ISR) par l'intégration des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans l'analyse fondamentale, l'objectif de score ESG du portefeuille et la gestion responsable (vote et engagement).*

Le type de gestion du Produit s'apprécie au travers de celui de son maître.

L'Indice de Référence peut servir à déterminer la commission de surperformance qui pourra être prélevée.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. La stratégie d'investissement est basée sur un style de gestion active et discrétionnaire ; elle vise à détenir un nombre limité de titres, ce qui se traduit par un portefeuille concentré. Le processus d'investissement est guidé par une sélection ascendante à long terme basée sur une analyse qualitative avec des disciplines strictes en matière d'achat et de vente et intégrant simultanément de sévères considérations ESG. Dans ce contexte, le Compartiment met en œuvre une gestion active basée sur la conviction et l'approche ISR. Ainsi, le processus d'investissement et la sélection d'actions et d'obligations qui en découlent tiennent compte d'une notation interne relative à la responsabilité et à la durabilité des entreprises, sur la base d'une analyse extra-financière réalisée au moyen d'un modèle de notation exclusif (ABA, Above & Beyond Analysis) développé en interne par la Société de gestion. Ce modèle est centré sur quatre piliers détaillés ci-dessous (i) responsabilité d'entreprise, (ii) transition durable, (iii) controverses et (iv) dialogue et engagement avec les émetteurs. La société de gestion utilise une approche propriétaire d'analyse ESG avec la méthode « best in universe ». Il existe un risque que ces données soient incorrectes, insuffisantes ou manquantes. Il peut exister un biais sectoriel. Le processus d'investissement se fonde sur la sélection de l'univers d'investissement en combinant une approche financière et extra-financière en deux étapes : la sélection des émetteurs selon l'approche financière et l'exclusion des émetteurs présentant un profil de risque élevé en termes de responsabilité d'entreprise ou exposés à des controverses majeures.

Le Produit relève de la classification Actions internationales.

Le compartiment maître investit 80% au moins de son actif net dans des actions des marchés émergents, définis comme les pays de l'indice MSCI Emerging Markets. Le compartiment maître peut également investir dans des actions des marchés Frontières constitutifs de l'indice MSCI Frontier Markets. *Le Compartiment est exposé à au moins 80 % de ses actifs nets en titres de capital et valeurs assimilées des marchés émergents, y compris Hong-Kong, ceux-ci étant définis comme des pays appartenant à l'indice MSCI Emerging Markets. Le Compartiment peut également être exposé à tout moment à raison d'au moins 60 % de ses actifs nets au marché des actions ou équivalent, sans restriction en termes de capitalisation boursière. Le Compartiment peut être exposé jusqu'à 105 % de ses actifs nets à des actions chinoises ou à des titres liés à des actions en investissant dans des Actions A via le programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect et/ou le programme Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ou via le RQFII/QFII et/ou en investissant dans des Actions B et/ou directement dans des Actions H chinoises, des Certificats américains de dépôt (ADR). L'exposition aux obligations participatives (P-notes) ne peut dépasser 10% de ses actifs nets. Le Compartiment peut également être exposé à des instruments du marché monétaire ou à des dépôts jusqu'à 20 % de ses actifs nets et/ou à d'autres instruments financiers : jusqu'à 10 % de ses actifs nets.*

Le Compartiment peut être exposé à toutes les devises autres que l'euro, portant le risque de change à 105 % maximum de ses actifs nets. L'exposition à des devises autres que la devise de référence peut être couverte vis-à-vis de la devise de référence afin de modérer le risque de change.

Le Compartiment peut investir a) jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans des parts et/ou actions d'OPC, b) des actions liées à des instruments financiers dérivés ou à des instruments dérivés intégrés, c) des obligations convertibles, des obligations échangeables, des warrants et des droits pouvant intégrer des dérivés, dans le but d'augmenter le risque lié aux actions sans rechercher une surexposition.

Le Produit capitalise ses revenus.

Les demandes de rachat de parts sont reçues tous les jours et centralisées chaque jour de calcul de la valeur liquidative au plus tard à 11 heures 30 (J). Ces demandes sont exécutées le jour de la valeur liquidative suivante (J+1).

Investisseurs de détail visés Le Produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent à diversifier leurs investissements dans des actions internationales; peuvent se permettre d'immobiliser leur capital pendant une période recommandée d'au moins 5 ans (horizon à moyen/long terme); peuvent supporter des pertes temporaires; et tolèrent la volatilité.

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 et de son maître 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 que pourriez-vous récupérer en retour ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez ce Produit pendant 5 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.

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.

Ce Produit est classé 4 sur 7, soit un niveau de risque moyen. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futures performances se situent à un niveau intermédiaire, et si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible 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 liquidité, risque Stock Connect.

Soyez conscient que vous pouvez être impacté par un risque de change. En effet, la devise de ce Produit peut être différente de celle de votre pays. Les remboursements que vous recevrez seront effectués dans la devise de ce Produit qui pourra être différente de celle de votre pays, le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre ces deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais ne comprennent pas les coûts que vous pourriez avoir à payer à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants de votre remboursement.

Ce montant dépend également de la performance future des marchés. L'évolution future des marchés est incertaine 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 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 années | | Si vous sortez après un an | Si vous sortez après 5 années |
|--|--|----------------------------|-------------------------------|
| Les exemples sont réalisés sur la base d'un investissement de : 10 000 EUR | | | |
| Scénarios | | | |
| Minimum | Ce Produit ne bénéficie d'aucune Garantie. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement. | | |
| Tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 2 530 EUR | 2 390 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -74,7% | -24,9% |
| Défavorable (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 7 060 EUR | 7 780 EUR |
| | Rendement annuel moyen | -29,4% | -4,9% |
| Intermédiaire (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 10 180 EUR | 11 750 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 1,8% | 3,3% |
| Favorable (*) | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 13 500 EUR | 15 740 EUR |
| | Rendement annuel moyen | 35,0% | 9,5% |

(*) Les scénarios se sont réalisés pour un investissement effectué entre 2021 et 2023 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 International ne peut pas vous rembourser ?

Les actifs de votre Produit sont conservés chez le Dépositaire de votre Produit, CACEIS Bank. En cas d'insolvabilité de Natixis Investment Managers International, les actifs de votre Produit ne seront pas affectés. Par ailleurs, 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.

Quels sont les coûts de votre Produit ?

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 considéré :

- Que pour 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 5 années |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|
| Coûts Totaux | 517 EUR | 1 473 EUR |
| Incidence des coûts annuel (*) | 5,2% | 2,9% 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 6,2% avant déduction des coûts et de 3,3% après cette déduction.

Les coûts totaux n'incluent pas les éventuels frais des contrats d'assurance vie ou de capitalisation.

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 86 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 |
|---|--|---------------------------|
| Frais d'entrée | 3,0% 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 300 EUR |
| Frais 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 | 2,2% Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en juin 2022. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. | 214 EUR |
| Frais de transactions | 0,0% 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> | 0 EUR |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commission de surperformance | 20,0% de la performance du Produit par rapport à son Indice de Référence 0,0% de la valeur de votre investissement par an. Ce montant est une estimation calculée sur la moyenne des coûts des 5 dernières années. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. | 3 EUR |

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

Période de détention recommandée : 5 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 0 année sont disponibles via le lien suivant : https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0010706960.

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=FR0010706960.