

# INFORMATIONS CLES POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## KANJI 90 N° 3

FCP - Code ISIN FR0011544196

OPCVM non coordonné soumis au droit français

Société de Gestion : Natixis Asset Management - Groupe BPCE

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Capital non garanti

**L'investisseur pourra supporter une perte en capital, limitée à 10%.**

L'objectif de gestion de l'OPCVM est de permettre à l'investisseur, détenteur de part de l'OPCVM le 13 décembre 2013, de recevoir à l'échéance de la formule, le 17 décembre 2021, **90% de son investissement initial<sup>(1)</sup>**, hors frais d'entrée, **majoré de 105% de la Performance Moyenne Finale d'un Panier d'Indices<sup>(2)</sup>**.

Les Performances de chaque Indice du Panier sont calculées chaque semestre, de juin 2014 à décembre 2021, par rapport à leur Niveau Initial<sup>(3)</sup>, et sont retenues pour leur valeur réelle dans le calcul de la Performance Moyenne du Panier.

Les Performances du Panier sont également calculées chaque semestre, de juin 2014 à décembre 2021, et s'obtiennent en faisant la moyenne arithmétique des Performances des Indices précédemment calculées. Si une Performance Moyenne est négative, elle sera remplacée par zéro.

La Performance Moyenne Finale du Panier s'obtient en faisant la moyenne arithmétique des Performances du Panier qui auront ainsi été retenues.

Pendant la période de commercialisation<sup>(4)</sup> et à l'échéance de la formule, l'OPCVM sera géré de manière à réaliser une performance en lien avec le marché monétaire en respectant les conditions d'éligibilité au PEA.

(1) L'investissement initial est égal au nombre de parts souscrites par l'investisseur multiplié par la Valeur Liquidative de Référence qui correspond à la plus haute des Valeurs Liquidatives de l'OPCVM calculées du 13 septembre au 13 décembre 2013.

(2) Le Panier d'Indices est composé des 3 indices boursiers suivants (dividendes non réinvestis) :

- L'Indice Euro Stoxx 50 qui est un Indice regroupant les 50 sociétés ayant les plus importantes capitalisations boursières au sein de la zone Euro.

- L'indice Hang Seng qui est un indice regroupant les plus importantes capitalisations boursières de la bourse de Hong Kong.

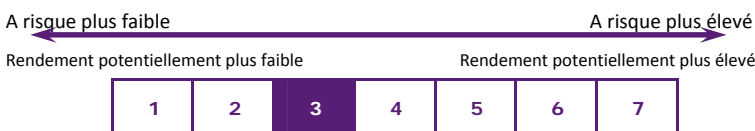
- L'indice Standard & Poor's 500 qui est un Indice regroupant les 500 grandes sociétés cotées sur les bourses des Etats-Unis d'Amérique.

(3) Le Niveau Initial pour chaque Indice du Panier s'obtient en faisant la moyenne arithmétique des niveaux de clôture de chaque indice publiés le 13, 16 et 17 décembre 2013.

(4) La période de commercialisation est la période pendant laquelle les investisseurs peuvent souscrire, elle s'achève le 12 décembre à 12h30.

Cet OPCVM relève de la classification AMF "Fonds à formule", il ne convient donc pas aux investisseurs qui prévoient d'obtenir le remboursement de leur investissement avant l'échéance de la formule. L'investisseur peut cependant, demander le remboursement de ses parts chaque jeudi avant 12h30, sa demande sera prise en compte dès le lendemain. Des frais de sortie de 4% maximum, seront alors appliqués. Les parts de cet OPCVM sont des parts de capitalisation.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



L'indicateur de risque de cet OPCVM est de niveau 3. Ce niveau représente, sur une échelle de 7, le risque associé à la formule de l'OPCVM, cette formule étant indexée aux indices Euro Stoxx 50, Standard & Poor's 500 et Hang Seng. Ce calcul de risque est effectué sur des simulations historiques passées et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à cet OPCVM dépend de la date à laquelle l'investisseur demandera le remboursement de son capital.

■ Ainsi, un rachat effectué avant l'échéance de la formule peut être associé à un niveau de risque plus élevé puisque l'investisseur peut subir une perte en capital.

■ La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".

#### RISQUES IMPORTANTS POUR L'OPCVM NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR :

■ Néant.

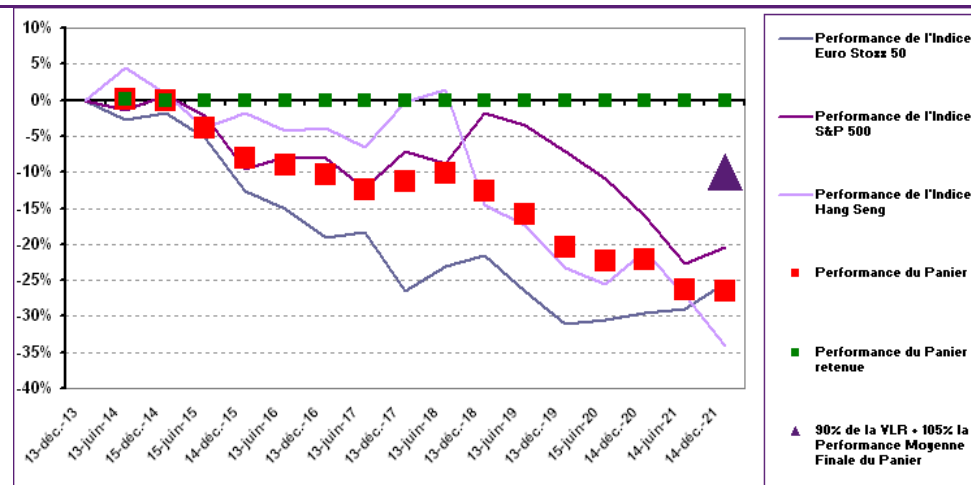
En souscrivant à cet OPCVM, l'investisseur choisit une alternative à un investissement sur les marchés actions internationaux. Ainsi, contrairement à un placement direct en actions, les inconvénients de cet investissement sont que l'investisseur ne percevra pas les dividendes des actions entrant dans la composition des Indices. Cependant, comme un placement direct en actions, l'investisseur peut subir une perte en capital, cette perte est constatée dans le cas où la Performance Moyenne Finale du Panier serait inférieure à 9,53%, puisque l'investisseur n'est certain de récupérer à l'échéance que 90% de son investissement. Cependant, contrairement à un placement direct en actions, les avantages de cet investissement sont que les baisses des marchés ne seront pas entièrement supportées par l'investisseur puisque les Performances du Panier, lorsqu'elles sont négatives, seront remplacées par zéro, dans le calcul de la Performance Moyenne Finale du Panier. Toutefois, la Performance Moyenne Finale du Panier étant le résultat d'une moyenne, les performances positives seront atténuées par les performances égales à zéro, de même qu'elles amortissent l'impact des performances nulles. L'investisseur bénéficie également d'une protection de 90% de son investissement, hors frais d'entrée, sous réserve qu'il conserve ce placement jusqu'à son échéance, soit le 17 décembre 2021.

## SCENARIOS DE PERFORMANCE

De nombreux montants de remboursement sont envisageables selon l'évolution des indices Euro Stoxx 50, Standard & Poor's 500 et Hang Seng. Les trois scénarios de performance présentés ci-après permettent d'illustrer la formule mais ne constituent pas une indication certaine des performances futures. Ces différents scénarios ne sont pas nécessairement aussi probables les uns que les autres.

### Scénario défavorable

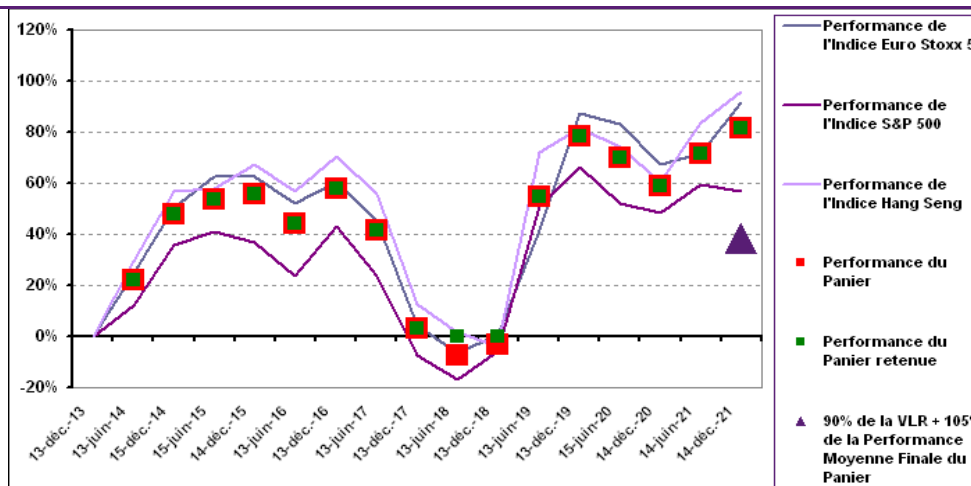
Indices	Niveaux Initiaux	Performances des Indices aux Dates de Constatations Semestrielles															
		13/06/2014	15/12/2014	15/06/2015	14/12/2015	13/06/2016	13/12/2016	13/06/2017	13/12/2017	13/06/2018	13/12/2018	13/06/2019	13/12/2019	15/06/2020	14/12/2020	14/06/2021	14/12/2021
Euro Stoxx 50	2531.21	2460.34 (2460.34-2531.21)/2531.21 = -2.80 %	-1.80%	-5.19%	-12.55%	-15.04%	-19.18%	-18.37%	-26.47%	-23.05%	-21.48%	-26.47%	-31.15%	-30.43%	-29.62%	-28.90%	-25.39%
S&P 500	1460.93	1439.02 (1439.02-1460.93)/1460.93 = -1.50 %	0.68%	-2.26%	-9.62%	-7.84%	-8.11%	-12.25%	-7.12%	-8.83%	-1.72%	-3.52%	-7.12%	-10.99%	-16.03%	-22.69%	-20.35%
Hang Seng	21012.38	21957.94 (21957.94-21012.38)/21012.38 = 4.50 %	0.82%	-3.92%	-1.73%	-4.33%	-3.88%	-6.48%	-0.28%	1.43%	-14.50%	-17.47%	-23.23%	-25.57%	-20.98%	-27.10%	-34.03%
Performances du Panier = moyenne des performances des indices		0.07%	-0.10%	-3.79%	-7.97%	-9.07%	-10.39%	-12.37%	-11.29%	-10.15%	-12.57%	-15.82%	-20.50%	-22.33%	-22.21%	-26.23%	-26.59%
Performances du Panier retenues		0.07%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Performance Moyenne Finale du Panier = moyenne des performances du Panier retenues		$(0.07\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%)/16 = 0.00\%$															
Performance Finale = 90% de la Valeur Liquidative de Référence + 105% de la Performance Moyenne Finale du Panier		-10% + 105% x 0.00% = -10.00% soit un taux de rendement annualisé de -1.31% (hors frais d'entrée)															



Dans cet exemple, les Performances du Panier sont négatives à 15 dates de Constatations Semestrielles. Ces Performances sont donc remplacées par zéro dans le calcul de la Performance Moyenne Finale du Panier qui s'élève à 0%. L'investisseur peut donc récupérer à l'échéance de la formule, le 17 décembre 2021, 90% de la Valeur Liquidative de Référence majorée de 105% de la Performance Moyenne Finale du Panier, soit 90 euros. Il réalise donc une perte de **10 euros** (90 euros - 1 part de 100 euros), **soit un rendement annualisé de -1,31%**.

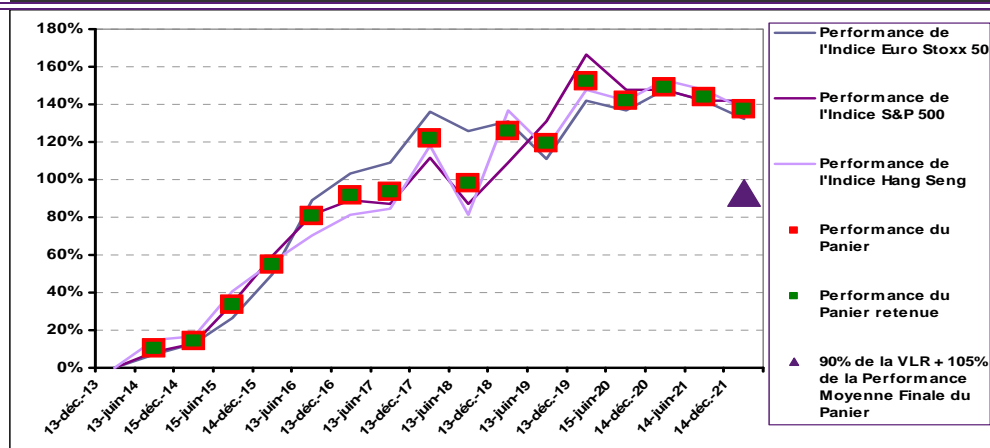
### Scénario moyen

Indices	Niveaux Initiaux	Performances des Indices aux Dates de Constatations Semestrielles															
		13/06/2014	15/12/2014	15/06/2015	14/12/2015	13/06/2016	13/12/2016	13/06/2017	13/12/2017	13/06/2018	13/12/2018	13/06/2019	13/12/2019	15/06/2020	14/12/2020	14/06/2021	14/12/2021
Euro Stoxx 50	2531.21	3151.36 (3151.36-2531.21)/2531.21 = 24.50 %	50.65%	62.80%	62.58%	52.02%	60.60%	45.20%	3.95%	-6.44%	0.49%	41.46%	87.33%	83.15%	67.20%	71.60%	91.40%
S&P 500	1460.93	1640.62 (1640.62-1460.93)/1460.93 = 12.30 %	35.88%	40.97%	37.06%	23.56%	43.00%	23.75%	-7.60%	-16.84%	-5.95%	51.14%	66.10%	52.35%	48.50%	59.50%	56.86%
Hang Seng	21012.38	27253.06 (27253.06-21012.38)/21012.38 = 29.70 %	56.94%	57.85%	67.20%	56.86%	70.50%	55.65%	12.75%	1.47%	-3.47%	72.15%	81.83%	74.46%	60.60%	83.70%	95.80%
Performances du Panier = moyenne des performances des indices		22.17%	47.82%	53.87%	55.61%	44.15%	58.03%	41.53%	3.03%	-7.27%	-2.98%	54.92%	78.42%	69.99%	58.77%	71.60%	81.35%
Performances du Panier retenues		22.17%	47.82%	53.87%	55.61%	44.15%	58.03%	41.53%	3.03%	0.00%	0.00%	54.92%	78.42%	69.99%	58.77%	71.60%	81.35%
Performance Moyenne Finale du Panier = moyenne des performances du Panier retenues		$(22.17\%+47.82\%+53.87\%+55.61\%+44.15\%+58.03\%+41.53\%+3.03\%+0.00\%+0.00\%+0.00\%+54.92\%+78.42\%+69.99\%+58.77\%+71.60\%+81.35\%)/16 = 46.33\%$															
Performance Finale = 90% de la Valeur Liquidative de Référence + 105% de la Performance Moyenne Finale du Panier		-10% + 105% x 46.33% = 38.65% soit un taux de rendement annualisé de 4.16% (hors frais d'entrée)															



Dans cet exemple, les Performances du Panier sont négatives à 2 dates de Constatation Semestrielles. Ces Performances sont donc remplacées par zéro dans le calcul de la Performance Moyenne Finale du Panier qui s'élève à 46,33%. L'investisseur peut donc récupérer à l'échéance de la formule, le 17 décembre 2021, 90% de la Valeur Liquidative de Référence majorée de 105% de la Performance Moyenne Finale du Panier, soit 138,65 euros. Il réalise donc un gain de **38,65 euros** (138,65 euros - 1 part de 100 euros), **soit un rendement annualisé de 4,16%**.

Indices	Niveaux Initiaux	Performances des Indices aux Dates de Constatations Semestrielles																
		13/06/2014	15/12/2014	15/06/2015	14/12/2015	13/06/2016	13/12/2016	13/06/2017	13/12/2017	13/06/2018	13/12/2018	13/06/2019	13/12/2019	15/06/2020	14/12/2020	14/06/2021	14/12/2021	
Euro Stoxx 50	2531.21	2706.37	(2706.37-2531.21)/2531.21 = 6.92 %	12.64%	26.50%	49.60%	89.20%	103.50%	109.00%	135.95%	125.50%	131.00%	111.20%	142.00%	136.50%	147.50%	142.00%	132.10%
S&P 500	1460.93	1582.92	(1582.92-1460.93)/1460.93 = 8.35 %	12.64%	34.20%	59.50%	81.50%	89.20%	87.00%	111.75%	87.00%	109.00%	131.00%	166.20%	147.50%	147.50%	142.00%	142.00%
Hang Seng	21012.38	24153.73	(24153.73-21012.38)/21012.38 = 14.95 %	16.93%	40.80%	56.20%	70.50%	81.50%	84.80%	117.80%	81.50%	136.50%	116.70%	148.05%	142.00%	153.00%	148.05%	137.60%
Performance du Panier = moyenne des performances des indices		10.07%		14.07%	33.83%	55.10%	80.40%	91.40%	93.60%	121.83%	98.00%	125.50%	119.63%	152.08%	142.00%	149.33%	144.02%	137.23%
Performances du Panier retenues		10.07%		14.07%	33.83%	55.10%	80.40%	91.40%	93.60%	121.83%	98.00%	125.50%	119.63%	152.08%	142.00%	149.33%	144.02%	137.23%
Performance Moyenne Finale du Panier = moyenne des performances du Panier retenues		(10.07%+14.07%+33.83%+55.10%+80.40%+91.40%+93.60%+121.83%+98.00%+125.50%+119.63%+152.08%+142.00%+149.33%+144.02%+137.23%)/16 = 98.01%																
Performance Finale = 90% de la Valeur Liquidative de Référence + 105% de la Performance Moyenne Finale du Panier		-10% + 105% x 98.01% = 92.91% soit un taux de rendement annualisé de 8.54% (hors frais d'entrée)																



Dans cet exemple, les Performances du Panier sont toutes positives, elles sont donc prises pour leur valeur réelle dans le calcul de la Performance Moyenne Finale du Panier qui s'élève à **98,01%**. L'investisseur peut donc récupérer à l'échéance de la formule, le 17 décembre 2021, 90% de la Valeur Liquidative de Référence majorée de 105% de la Performance Moyenne Finale du Panier soit 192,91 euros. Il réalise donc un gain de **92,91 euros** (192,91 euros - 1 part de 100 euros), **soit un rendement annualisé de 8,54%**.

## FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution de parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	2,5%
Frais de sortie à compter du 12 décembre 2013 après 12h30	4%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou qu'il ne vous soit restitué, à votre demande, avant l'échéance de la formule le 17 décembre 2021. Dans certains cas, le montant effectivement prélevé peut être moindre. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

### Frais prélevés par l'OPCVM sur une année

Frais courants	2 %
----------------	-----

### Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant
---------------------------	-------

**Frais courants** : L'OPCVM n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture décembre 2014), les frais courants indiqués correspondent aux frais de gestion estimés que l'OPCVM devrait supporter pour l'exercice à venir.

Les frais courants ne comprennent pas : les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

**Pour plus d'information sur les frais, il est conseillé aux investisseurs de se reporter à la rubrique "frais" du prospectus, disponible sur le site internet [www.am.natixis.fr](http://www.am.natixis.fr)**

## INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : CACEIS Bank France
- Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles auprès de la société de gestion sur simple demande écrite à : Natixis Asset Management - 21 Quai d'Austerlitz - Direction Service Clients - 75634 PARIS Cedex 13 ou à l'adresse électronique suivante [nam-service-clients@am.natixis.com](mailto:nam-service-clients@am.natixis.com).
- La valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessus et sur le site internet [www.am.natixis.fr](http://www.am.natixis.fr)
- La commercialisation de cet OPCVM est ouverte du 13 septembre 2013 au 12 décembre 2013 avant 12h30. Après cette date, les nouvelles souscriptions du public ne seront pas autorisées.
- **Fiscalité** : OPCVM éligible au PEA. Les plus-values et revenus éventuels afférents à cet investissement peuvent être soumis à taxation, selon la réglementation du pays de résidence fiscale de l'investisseur. Il est conseillé aux investisseurs de se renseigner auprès de leur conseiller.

La responsabilité de Natixis Asset Management 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 de cet OPCVM.