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 promotionnel. 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 Europe Smaller Companies Fund
un Compartiment de Natixis International Funds (Lux) I
I/A (EUR) (ISIN : LU0095827381)

Ce produit est géré par Natixis Investment Managers S.A., qui fait partie du Groupe BPCE, agréé au Luxembourg et réglementé 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 document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 01/01/2023.

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 luxembourgeoise. 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 DNCA Europe Smaller Companies Fund (ci-après le « Fonds ») est d'obtenir une croissance du capital sur le long terme. En parallèle, le Fonds applique une approche d'investissement socialement responsable (« ISR ») en intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») dans son analyse fondamentale. Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai inférieur à cinq ans.

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice spécifique. Toutefois, à titre indicatif uniquement, la performance du Fonds peut être comparée à celle de l'indice MSCI Europe Small Cap Index NR. Le Fonds devrait dans la pratique inclure les composantes de l'indice dans son portefeuille, mais il n'est en réalité soumis à aucune contrainte en matière d'indice et peut, par conséquent, s'en écarter considérablement.

Le Fonds base sa sélection de titres sur l'analyse des fondamentaux, recherchant principalement des sociétés dont les bénéfices semblent croître plus rapidement et plus durablement que la moyenne. Le Fonds a recours à une stratégie d'investissement de conviction reposant à la fois sur une approche axée sur la Croissance de qualité à un prix raisonnable (« CPR de qualité ») (définie comme une stratégie d'investissement de sélection de titres qui vise à combiner les principes de l'investissement axé sur la croissance, c'est-à-dire à rechercher des sociétés ayant un potentiel de croissance élevé, et du prix raisonnable, c'est-à-dire à rechercher des actions présentant un potentiel de hausse par rapport à cette croissance potentielle), et sur l'approche ISR.

Le Fonds investit au moins deux tiers de son actif total dans des titres de participation de petites entreprises européennes ayant une capitalisation boursière comprise entre 300 millions et 8 milliards d'euros, et qui ont leur siège social ou réalisent leurs principales opérations en Europe. Les investissements en actions du Fonds peuvent inclure des actions ordinaires, des instruments liés à des actions à titre accessoire tels que les bons de souscription, des obligations liées à des actions et des obligations convertibles dont la valeur est dérivée de celle des titres de participation correspondants, ainsi que des certificats représentatifs de titres relatifs à l'un de ces investissements en actions.
Le Fonds peut investir jusqu'à un tiers de son actif total dans des valeurs mobilières autres que celles susmentionnées, ainsi que dans des instruments du marché monétaire, des liquidités et assimilés.
Le Gestionnaire financier opte systématiquement pour des valeurs basées (i) sur des caractéristiques telles que la qualité de la marque, de la gestion et des états financiers tout en offrant des perspectives de croissance visible et durable sur le moyen-long terme et (ii) sur une approche ISR qui repose sur une intégration des facteurs ESG tout au long du processus d'investissement. Cependant, le Fonds n'a pas encore reçu le label ISR de France. L'approche ISR se base sur l'intégration des facteurs ESG par le biais d'un modèle exclusif ESG qui permet de conduire une analyse sans considération de secteurs prédéterminés. Elle évalue chaque société en s'appuyant sur des indicateurs tant quantitatifs que qualitatifs. Les informations quantitatives sont obtenues à partir d'un outil d'analyse interne permettant de sélectionner les meilleurs émetteurs au sein d'un univers d'investissement donné et de données extra-financières communiquées par ces derniers. L'univers exclut systématiquement les sociétés qui enfreignent les principes du Pacte mondial des Nations Unies ou les directives de l'OCDE prévues pour les entreprises multinationales (armes controversées, extraction et consommation de charbon, tabac). L'évaluation qualitative est basée sur des informations factuelles publiées par les sociétés et sur les entretiens réalisés avec les membres de la direction.
L'accent est mis sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance.
Chaque émetteur obtient un score final unique calculé à partir de la moyenne équipondérée des critères ESG. Le score ESG du Fonds sera à tout moment supérieur à la moyenne des quatre meilleurs quintiles de l'Indice de référence.
Les critères ESG s'appliquent à tout moment pour au moins 90 % des actifs nets du Fonds. Le fait pour le Fonds d'appliquer ces critères ESG l'empêchera d'investir dans certaines actions en raison de leurs caractéristiques ESG non financières et indépendamment de leurs aspects financiers intrinsèques.

À titre accessoire, le Fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture et d'investissement.

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 13h30.

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 exposition aux marchés d'actions européens par le biais d'investissements dans des actions de petite capitalisation, peuvent tolérer un degré de risque plus élevé que les risques inhérents aux fonds d'actions investissant dans des sociétés de plus grande taille, peuvent se permettre de réserver du capital au moins 5 ans (horizon à long terme), et peuvent accepter des pertes temporaires importantes.

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 en vertu de la loi. Vous n'avez pas la possibilité d'échanger vos actions contre des actions d'un autre Compartiment du Fonds. Toutefois, vous avez 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, consultez le prospectus du Produit.

Fiscalité : Le Produit peut être assujetti à un régime fiscal spécifique 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 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres Produits. Il montre la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui correspond à une classe de risque moyenne. Cette classification évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen, et les mauvaises conditions de marché pourraient avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. La devise de ce Produit peut être différente de celle de votre pays. Étant donné que vous pouvez 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 liquidité.

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 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 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 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 Exemple d'investissement : 10 000 EUR		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 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**	**1 600 EUR**	**1 830 EUR**
	Rendement annuel moyen	-84,0 %	-28,8 %
Défavorable (*)	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**6 980 EUR**	**7 390 EUR**
	Rendement annuel moyen	-30,2 %	-5,9 %
Intermédiaire (*)	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10 680 EUR**	**14 920 EUR**
	Rendement annuel moyen	6,8 %	8,3 %
Favorable (*)	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**15 100 EUR**	**20 390 EUR**
	Rendement annuel moyen	51,0 %	15,3 %

(*) Le scénario s'est produit pour un investissement entre 2021 et 2022 dans le cas d'un scénario défavorable, entre 2014 et 2019 dans le cas d'un scénario modéré et entre 2012 et 2017 dans le cas d'un scénario favorable.

Que se passe-t-il si Natixis Investment Managers S.A. n'est pas en mesure de payer ?

Les actifs du produit sont conservés en lieu sûr par Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A, en qualité de 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 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.

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 :

- 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 5 ans
Coûts totaux	526 EUR	1 157 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5,3 %	2,2 % 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 10,5 % avant déduction des coûts et de 8,3 % 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 79 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	4,0 % 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 400 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	1,0 %	97 EUR
	Le montant des coûts courants est fonction des dépenses de l'exercice clos en décembre 2021. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre.	
Coûts de transaction	0,3 % 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.*	29 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions de performance	Il n'y a pas de commission de performance 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 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 chaque jour. Vous pouvez recevoir moins que prévu si vous encaissez avant la période de détention recommandée. La période de détention recommandée est une estimation et 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., au 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=a2V200000000crJEAQ. Des données de performances passées sont présentées pour 9 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=a2V200000000crJEAQ.