

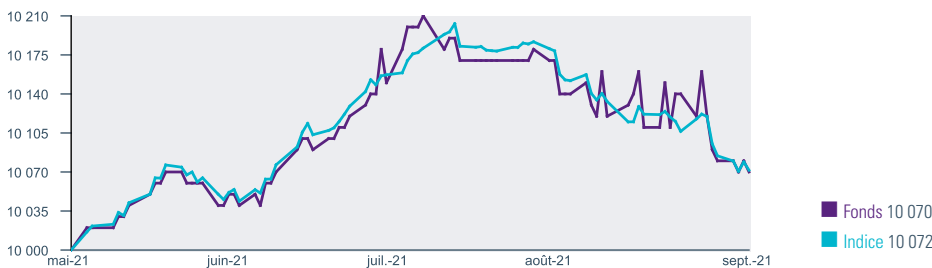
LOOMIS SAYLES SUSTAINABLE EURO CREDIT FUND

SEPTEMBRE 2021

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Une approche conservatrice qui investit principalement dans un portefeuille diversifié de titres de créance de première qualité émis par des entreprises, libellés en euros.
- Géré activement par des spécialistes sectoriels dans le cadre d'une approche collaborative, en équipe, avec un accent sur le risque.
- Recherche des rendements réguliers en combinant une vision descendante du marché et une sélection ascendante des titres fondée sur la recherche fondamentale sur le crédit et la valeur relative.
- Processus ESG propriétaire mettant l'accent sur la sélection, l'intégration, l'engagement et l'exclusion incorporés dans la recherche sur les entreprises.
- Peut investir jusqu'à 10% dans des devises autres que l'euro et jusqu'à 10% dans des titres dont la notation est inférieure à "investment grade".
- Ce Fonds promeut des critères environnementaux ou sociaux et de gouvernance (ESG) mais il n'a pas pour objectif un investissement durable. Il pourra investir partiellement dans des actifs ayant un objectif durable, par exemple tels que définis par la classification de l'UE.

CROISSANCE DE 10 000 (EUR)



PERFORMANCE

	Fonds %	Indice %
1 mois	-0,59	-0,68
3 mois	0,10	0,08
Depuis la création	0,70	0,72

LES PERFORMANCES INDIQUÉES SONT REPRÉSENTATIVES DES PERFORMANCES PASSÉES ET NE SONT PAS UNE GARANTIE DES RÉSULTATS FUTURS. Certaines performances plus récentes peuvent ressortir inférieures ou supérieures. La valeur du capital et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont calculées sur la base de la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, et sont nettes de tous les frais applicables au fonds, mais ne comprennent pas les commissions de vente, les taxes ou les frais de l'agent payeur, et supposent que les dividendes éventuels sont réinvestis. Si ces commissions avaient été prises en compte, les rendements auraient été inférieurs. La performance d'autres classes d'actions sera supérieure ou inférieure en fonction des écarts entre les commissions et les frais d'entrée. Pendant les périodes où certaines classes d'actions ne sont pas souscrites ou pas encore créées (les « classes d'actions inactives »), la performance est calculée en utilisant la performance réelle d'une classe d'actions active du fonds jugée par la société de gestion comme possédant les caractéristiques les plus proches de la classe d'actions inactive concernée, en l'ajustant en fonction des écarts entre les TER (ratios des frais totaux), puis en convertissant le cas échéant la valeur d'inventaire nette de la classe d'actions active dans la devise de cotation de la classe d'actions inactive. La performance ainsi présentée pour la classe d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif. Veuillez lire les notes complémentaires fournies en fin de document pour prendre connaissance d'informations importantes.

CLASSE D' ACTIONS : R/A (EUR)

SPÉCIFICITÉS DU FONDS

Objectif d'investissement

Recherche de rendement par le biais d'une combinaison de revenus et d'appréciation du capital, par le biais d'un processus d'investissement intégrant des considérations environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Rating Morningstar TM

-

Catégorie Morningstar TM

EUR Corporate Bond

Indice de comparaison

IBOXX € CORPORATE OVERALL TR €

L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le Fonds.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Compartiment de ICVC
Création de la classe d'actions	24/05/2021
Fréquence de valorisation :	Quotidienne
Dépositaire	BROWN BROTHERS HARRIMAN IRL
Devise	EUR
Heure limite de centralisation	12:00 GMT J
Actif net	EURm 186,2
Horizon d'investissement recommandé	> 3 ans
Type d'investisseur	Particulier

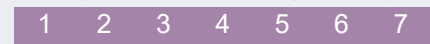
CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

Classe d'actions	ISIN	Bloomberg
R/A (EUR)	IE00BM990346	LSSCRAE ID

PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement généralement inférieur Rendement généralement supérieur



La catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement repose sur des données historiques.

- Fluctuations des taux d'intérêt

- Risque de crédit

- Risques des dérivés / de contrepartie

Le Fonds est soumis à des risques de durabilité.

Pour de plus amples renseignements, veuillez-vous référer à la section détaillant les risques spécifiques, située à la fin du présent document.

Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/09/2021

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
Obligations à taux fixe	76,7
Obligations à taux révisable	19,4
Liquidités	3,9
Total	100,0

Hors-bilan	
Futures / Options	-2,9
Total	-2,9
en % de l'actif net	

10 PREMIÈRES LIGNES	Fonds %
DBR 4.000% 01-37	3,3
VVOYHT 1.625% 03-25	1,3
BNP TR 04-27	1,2
TMO 1.375% 09-28	1,1
ENGIFP 1.375% 06-28	1,0
AAPL 1.625% 11-26	1,0
BMW 0.750% 04-24	1,0
NOVNVX 0% 09-28	1,0
RABOBK 1.375% 02-27	0,9
EOANGR 1.000% 04-25	0,9
Total	12,7
Nombre de lignes en portefeuille	220

RÉPARTITION PAR TRANCHE DE MATURITÉ	Fonds %		Indice %	
	Fonds %	Indice %	Fonds %	Indice %
<1 an	0,9	1,5	0,0	0,0
1-3 ans	19,5	24,7	0,4	0,5
3-5 ans	25,8	26,3	1,0	1,0
5-7 ans	27,1	21,4	1,2	1,2
7-10 ans	12,8	16,0	1,3	1,3
10-15 ans	5,9	7,0	0,6	0,7
>15 ans	4,0	3,2	0,6	0,5
Trésorerie	3,9	0,0	0,0	

RÉPARTITION SECTORIELLE	Fonds %	Indice %
Banque	24,5	23,8
Santé	8,7	6,2
Services collectifs	7,7	8,8
Finance & Investissement	7,7	6,6
Immobilier	6,1	5,6
Automobile	6,0	6,4
Telecommunications	5,4	6,1
Industrie de base	4,7	4,2
Transports	3,7	3,9
Assurance	3,6	4,5
Biens d'Équipement	3,5	4,0
Biens de Consommation	3,3	4,6
Gouvernement	3,3	0,0
Vente au Détail	2,5	2,0
Technologie et Electronique	1,6	2,6
Consommation cyclique	1,5	1,9
Services	1,0	1,3
Energie	0,7	6,0
Loisirs	0,4	0,2
Médias	0,4	1,1
Actifs garantis	0,0	0,1
Autorités régionales	0,0	0,2
Trésorerie	3,9	0,0

Nomenclature Merrill Lynch

CARACTÉRISTIQUES	Fonds	Indice
Sensibilité	5,4	5,3
Coupon moyen	0,8	1,2
Rendement à l'échéance	0,4	0,4

Source : Loomis Sayles - Sensibilité, Rendement à l'échéance.

QUALITÉ DE CRÉDIT	Fonds %	Indice %
AAA	3,3	0,3
[AA+;AA-]	5,4	8,2
[A+;A-]	33,0	39,1
[BBB+;BBB-]	48,9	52,4
[BB+;BB-]	2,8	0,0
NR	2,7	0,0
Trésorerie	3,9	0,0

Notation émission moyenne des agences S&P's, Moody's et FitchRatings ; transcription en nomenclature S&P's

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS	Fonds %	Indice %
Etats-Unis	20,9	18,9
Allemagne	18,0	15,2
France	14,3	21,3
Suisse	8,1	3,3
Royaume-Uni	8,0	8,1
Pays-Bas	5,9	5,4
Espagne	3,7	5,7
Italie	3,2	4,7
Belgique	2,2	1,9
Finlande	1,9	1,0
Autriche	1,8	1,5
Suède	1,6	2,4
Norvège	1,4	1,1
Luxembourg	1,1	0,7
Australie	0,8	1,9
Nouvelle-zélande	0,6	0,2
Canada	0,5	0,7
Japon	0,5	1,3
Irlande	0,5	0,9
Bermudes	0,4	0,1
Mexique	0,3	0,2
Danemark	0,3	1,2
Portugal	0,0	0,3
Roumanie	0,0	0,1
Russie	0,0	0,4
République Tchèque	0,0	0,3
Chine	0,0	0,5
Emirats arabes unis	0,0	0,1
Autres Pays	0,0	0,5
Trésorerie	3,9	0,0

en % de l'actif net

CLASSE D' ACTIONS : R/A (EUR)

FRAIS

Frais globaux	1,00%
Commission de souscription max	3,00%
Commission de rachat max	-
Minimum d'investissement	1,000 EUR ou équivalent
VL (30/09/2021)	10,07 EUR

GESTION

Société de gestion
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS S.A.

Gestionnaire financier
LOOMIS SAYLES & COMPANY LP

Loomis Sayles & Company répond aux besoins des investisseurs institutionnels et privés depuis plus de 80 ans. En tant que gestionnaire de portefeuilles multi-style activement gérés, la société propose des classes d'actifs traditionnelles et hautement spécialisées. En utilisant une approche opportuniste, équilibrée avec une recherche bottom-up disciplinée et une analyse quantitative du risque, les équipes d'investissement s'efforcent de générer des rendements supérieurs à la moyenne pour toutes les classes d'actifs et catégories.

Siège social Boston
Fondé 1926

Actifs sous gestion U.S \$357,8 / €301,6
(milliards) (30/06/2021)

Gérants de portefeuille

Pim van Mourik Broekman, CFA; a débuté sa carrière d'investissement en 2000; a rejoint Loomis Sayles en 2020; MSc, Université de Wageningen, Pays-Bas.

Rik den Hartog, CFA; a débuté sa carrière d'investissement en 2007; a rejoint Loomis Sayles en 2020; MSc, Erasmus Université de Rotterdam, Pays-Bas.

Luuk Cummins, CFA; a débuté sa carrière d'investissement en 2011; a rejoint Loomis Sayles en 2020; MSc, Erasmus University Rotterdam, Pays-Bas.

Marco Zanotto, CFA; a débuté sa carrière d'investissement en 2017; a rejoint Loomis Sayles en 2020; BA, Università degli Studi di Trieste; MSc, Erasmus University Rotterdam, Pays-Bas.

Quirijn Landman, CFA; a débuté sa carrière d'investissement en 2011; a rejoint Loomis Sayles en 2020; MSc, Delft University of Technology, Pays-Bas.

Ronald Schep; a débuté sa carrière d'investissement en 2009; a rejoint Loomis Sayles en 2020; MSc, Erasmus University Rotterdam, Pays-Bas.

Sipke Moes, CFA; a débuté sa carrière d'investissement en 2011; a rejoint Loomis Sayles en 2020; BA and MSc, University of Groningen, Pays-Bas.

INFORMATIONS

Questions sur le prospectus

E-mail ClientServicing_Requirements@natixis.com

Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund

ANALYSE ESG AU 30/09/2021

ECHELLE DE NOTATION ESG

[AAA ; AA]

Leader

Une entreprise qui est leader en matière de gestion des principaux risques et opportunités ESG.

[A ; BB]

Dans la moyenne

Une entreprise dont les antécédents en matière de gestion des principaux risques et opportunités ESG sont mitigés ou en retrait par rapport à ses homologues du secteur.

[B ; CCC]

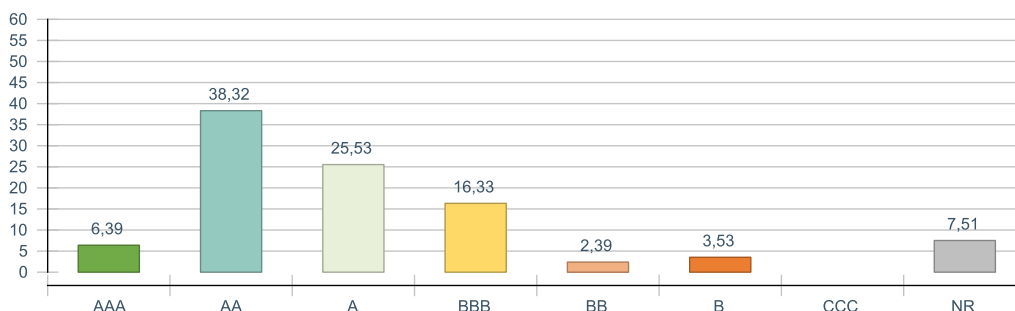
Retardataire

Une entreprise en retard sur son secteur en raison de sa forte exposition aux principaux risques ESG et à son incapacité à gérer ces risques.

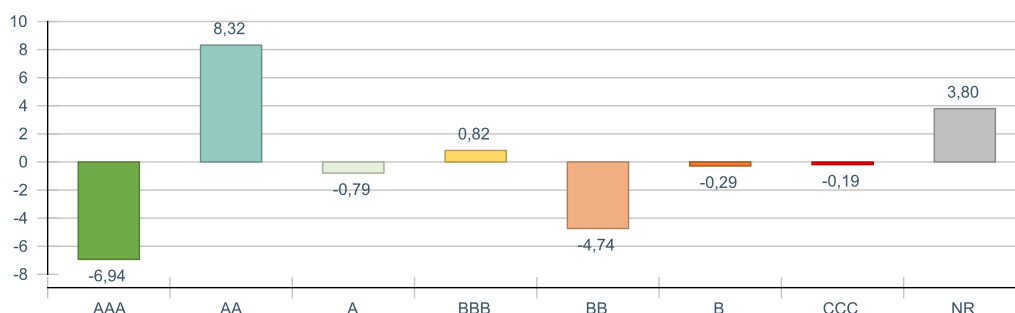
[NR]

Non suivi

Valeur de marché du portefeuille (%)



Valeur relative du marché (%)



La note MSCI ESG a été conçue pour mesurer l'exposition de chaque entreprise aux principaux risques ESG. L'analyse tient ensuite compte de la robustesse des stratégies mises en place par une entreprise ainsi que les antécédents de performance solides et éprouvés dans la gestion de son niveau spécifique de risques ou d'opportunités ESG. Les controverses en cours ou structurelles survenues au cours des trois dernières années entraînent une baisse de la note de gestion globale sur chaque enjeu. La gouvernance d'entreprise est évaluée pour chaque entreprise. La notation MSCI ESG va de leader (AAA, AA), dans la moyenne (A, BBB, BB) à retardataire (B, CCC). Pour plus d'informations sur la méthodologie de notation ESG, veuillez consulter le site Web suivant : <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>. Certaines informations ©2021 MSCI ESG Research LLC. Reproduit avec autorisation ; aucune autre distribution.

Ce rapport contient certaines informations (les « Informations ») provenant de MSCI ESG Research LLC, ou de ses sociétés affiliées ou fournisseurs d'informations (les « Parties ESG »). Les Informations ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent être utilisées comme base ou composant d'instruments financiers, de produits ou d'indices. Bien qu'elles reçoivent les informations de sources qu'elles considèrent fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans les présentes et décline expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris celles de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Aucune des informations MSCI n'est destinée à constituer un conseil en investissement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) tout type de décision d'investissement et ne peut être invoquée comme telle, ni ne doit être considérée comme une indication ou une garantie de toute performance future, analyse, prévision ou prédiction. Aucune des parties ESG n'aura de responsabilité pour toute erreur ou omission en relation avec les données contenues dans les présentes, ou toute responsabilité pour tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou tout autre (y compris la perte de profits), même si elle est informée de la possibilité de tels dommages.

EXCLUSIONS

Activité	Pondération exclue (%)	Nbre d'émetteurs exclus	Nbre d'émissions exclues
Oil & Gas	6,57	23	183
Alcohol Production / Distribution	2,38	11	66
Thermal Coal Extraction / Power Generation	2,18	15	71
GMO Tie	1,92	8	57
Tobacco Production / Distribution	1,02	6	35
Carbon Intense Power Generation	0,89	9	35
Military Weapons/Civilian Firearms	0,75	7	26
Controversial Weapons	0,12	1	4
Conduite des affaires	Pondération exclue (%)	Nbre d'émetteurs exclus	Nbre d'émissions exclues
MSCI B/BB ESG Rating	6,91	61	215
MSCI ESG No Rating	3,64	75	163
Very Severe Controversies	2,05	5	46
UNGC Fail	1,35	4	33
MSCI CCC ESG Rating	0,19	5	7
TOTAL	22,14	191	726

Les titres ayant une notation MSCI ESG de CCC sont exclus, tandis que les titres ayant une notation MSCI ESG de BB ou B sont valorisés et peuvent être achetés et détenus s'ils satisfont aux exigences de la politique d'exclusion/explication du Fonds Loomis Sayles Sustainable Euro Credit. Les entreprises sont exclues sur la base des données provenant de MSCI ESG Research LLC.

Le terme « Exclus » fait référence aux titres qui existent dans l'indice de référence mais qui sont exclus de cette stratégie.

L'indice de Référence est l'indice iBoxx Euro Corporates Overall

Source : Loomis Sayles

Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund

EMPREINTE CARBONE AU 30/09/2021

RÉSUMÉ DE L'EMPREINTE CARBONE DU MSCI	Intensité moyenne pondérée en carbone	Couverture par poids
Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	163,92	96,17
iBoxx Euro Corporates Overall Total Return Index	187,77	96,53

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS DE L'INTENSITÉ DE CARBONE PONDÉRÉE MSCI POUR LE FONDS			
Rang	Titres	Poids relatif	Intensité moyenne pondérée en carbone
1	Holcim Ltd	0,63	45,49
2	HeidelbergCement AG	0,38	26,15
3	Engie SA	0,74	14,92
4	Terna SPA	0,68	6,98
5	Dow Inc	0,62	6,45

L'empreinte carbone est une mesure rétrospective des émissions générées par une entreprise dans toutes ses activités de portée 1 et 2, y compris l'énergie utilisée dans les bâtiments et les procédés industriels.

Les activités de portée 1 couvrent les émissions directes provenant de sources possédées ou contrôlées. Les activités de portée 2 couvrent les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement achetée et consommée par la société déclarante. Les activités de portée 3 comprennent toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'une entreprise.

L'intensité en carbone est une mesure des émissions de carbone produites émettent par unité de revenu (tCO₂e / Million EUR).

L'expression « distribution des émissions de carbone produites » correspondent à la quantité d'émissions de carbone produites (tCO₂e signifie tonnes (t) d'équivalent (e) de dioxyde de carbone (CO₂)) par une entreprise, divisée par le total des revenus générés par cette entreprise.

Les pondérations du portefeuille affichées sont ajustées pour exclure les espèces, les produits dérivés, les municipalités, les titres titrisés et les bons du Trésor ainsi que les entreprises dont les émissions de CO₂ ne sont pas saisies dans les données.

Source : MSCI ESG Research LLC

Calcul des performances durant les périodes d'inactivité de la classe (si applicable)

Pour les périodes pendant lesquelles certaines catégories d'actions n'ont pas été souscrites ou n'ont pas encore été créées (les « catégories d'actions inactives »), la performance est imputée en fonction de la performance réelle de la catégorie d'actions du fonds que la société de gestion a déterminé avoir les caractéristiques les plus proches de celles de cette catégorie d'actions inactive et en l'ajustant sur la base de la différence des ratios de frais et, le cas échéant, en convertissant la valeur liquidative de la catégorie d'actions active dans la monnaie de cotation de la catégorie d'actions inactive. La performance présentée pour cette catégorie d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance de 10 000 dans un fonds avec celle d'un indice. Les rendements totaux ne sont pas ajustés pour tenir compte des frais de vente ou des effets de l'impôt, mais ils sont ajustés pour tenir compte des frais courants réels du fonds et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values. S'ils étaient ajustés, les frais de vente réduiraient la performance présentée. L'indice est portefeuille non géré de valeurs mobilières spécifiées et il ne peut pas faire l'objet d'un investissement direct. L'indice ne tient pas compte des dépenses initiales ni courantes. Le portefeuille d'un fonds peut différer considérablement des titres de l'indice. Cet indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

Indicateurs de risque

Le profil de risque et de rendement inclut un « indicateur synthétique de risque et de rendement » (SRRI), comme défini par l'Autorité européenne des marchés financiers (ESMA). Cet indicateur de risque est calculé en fonction de la volatilité des rendements, en d'autres termes des fluctuations de la valeur d'inventaire nette (VIN) du fonds. L'indicateur est présenté sur une échelle numérique de 1 à 7, sachant que 1 représente le niveau le plus faible et 7 le niveau le plus élevé.

Les indicateurs de risque sont calculés pour les fonds présentant un historique d'au moins trois ans.

L'alpha mesure la différence entre les prévisions de performance du fonds et ses rendements réels, en fonction de son niveau de risque (mesuré par le bêta). L'alpha est souvent considéré comme un indicateur de la valeur ajoutée ou soustraite par le gérant d'un portefeuille.

Le bêta évalue la sensibilité du fonds aux fluctuations du marché. Un portefeuille dont le bêta est supérieur à 1 est plus volatil que le marché, tandis qu'un portefeuille dont le bêta est inférieur à 1 est moins volatil que le marché.

R2 reflète le pourcentage des fluctuations d'un fonds découlant des fluctuations de son indice de référence, indiquant le degré de corrélation entre le fonds et l'indice. Ce coefficient permet également d'évaluer la probabilité que l'alpha et le bêta aient une importance statistique.

L'écart-type est une mesure statistique de la volatilité des rendements du fonds.

Le ratio de Sharpe utilise l'écart-type et sur le rendement excédentaire afin de déterminer le rendement par unité de risque.

Le ratio d'information est la différence entre la performance moyenne du fonds et la performance de l'indice, divisée par le Tracking Error. Il mesure la capacité du gérant à générer de la performance par rapport à son indice de référence.

Le Tracking Error représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence. Plus le Tracking Error est bas, plus la performance du fonds se rapproche de celle de l'indice.

Notation et catégorie Morningstar

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions (« Informations ») contenues dans ce document (1) incluent des informations confidentielles et exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent pas être copiées ou redistribuées, (3) ne constituent pas un conseil en investissement, (4) sont fournies uniquement à des fins d'information (5) ne sont pas garanties être exhaustives, exactes ou à jour et (6) sont tirées des données publiées du fonds à diverses dates. Les Informations vous sont fournies à vos propres risques. Morningstar n'est pas responsable des décisions de négoce, des dommages ou des autres pertes liées aux Informations ou à leur usage. Veuillez vérifier toutes les Informations avant de les utiliser et ne prenez pas de décision d'investissement autrement que sur le conseil d'un conseiller en investissement professionnel. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent augmenter comme diminuer. Les notations Morningstar s'appliquent aux fonds ayant un historique d'au moins 3 ans. Elles tiennent compte des commissions de souscription, du rendement sans risque et de l'écart type pour calculer pour chaque fond son ratio de rendement ajusté en fonction du risque (Morningstar Risk Adjust Return ou MRAR). Les fonds sont ensuite classés en ordre décroissant de MRAR : les 10 premiers pour cent reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles, les derniers 10 % reçoivent 1 étoile. Les fonds sont classés dans 180 catégories européennes.

Indice de comparaison

Uniquement à titre indicatif, la performance du Fonds peut se comparer à celle de l'Indice de référence. Le Fonds n'est soumis à aucune contrainte en matière d'indice et peut par conséquent s'en écarter considérablement.

Allocation d'actifs

Le décalage de trésorerie pour les dérivés représente le montant de trésorerie que le gestionnaire de portefeuille devrait emprunter s'il a une position acheteuse par le biais de dérivés et vice versa. Le poids des diverses classes d'actifs dans le portefeuille, y compris les « Autres » est présenté dans ce tableau. La rubrique « Autres » comprend les types de titres qui ne sont pas clairement classés dans les autres classes d'actifs, telles que les obligations convertibles et les actions privilégiées. Dans le tableau, l'allocation aux classes est indiquée pour les positions acheteuses, les positions vendeuses et les positions nettes (positions acheteuses nettes des positions vendeuses). Ces statistiques résument ce que les gestionnaires achètent et comment ils positionnent le portefeuille. Lorsque les positions vendeuses sont présentées dans ces statistiques du portefeuille, les investisseurs obtiennent une description plus robuste de l'exposition et du risque du portefeuille.

Charges

Le chiffre des frais courants est basé sur les dépenses de l'exercice clos en décembre 2020. Il exclut les coûts de transaction du portefeuille, sauf en cas de frais d'entrée/sortie payés par la SICAV lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif. CED (le cas échéant) Les investisseurs en actions de la catégorie C qui font racheter tout ou partie de leurs actions dans les douze mois suivants leur souscription peuvent cependant devoir s'acquitter d'une commission éventuelle différée (« CED ») qui sera conservée par l'établissement financier par l'intermédiaire duquel la souscription d'actions a été effectuée et déduite des produits de rachat versés à l'investisseur concerné. Les investisseurs en actions de la catégorie CW qui font racheter tout ou partie de leurs actions dans les trois années suivant leur souscription peuvent cependant devoir s'acquitter d'une commission éventuelle différée (« CED ») qui sera conservée par l'établissement financier par l'intermédiaire duquel la souscription d'actions a été effectuée et déduite des produits de rachat versés à l'investisseur concerné.

Statistiques sur le portefeuille d'actions (si applicable)

Les éléments de données ci-dessous sont une moyenne pondérée des participations détenues dans le portefeuille. Le ratio cours/bénéfice est la moyenne pondérée des ratios cours/bénéfice des actions dans le portefeuille sous-jacent du fonds. Le ratio cours/bénéfice d'une action est calculé en divisant le cours actuel de l'action par le bénéfice par action des 12 derniers mois. Le ratio cours/flux de trésorerie est la moyenne pondérée des ratios cours/flux de trésorerie des actions dans le portefeuille d'un fonds. Le ratio cours/flux de trésorerie montre la capacité d'une entreprise à générer de la trésorerie et constitue une mesure de la liquidité et de la solvabilité. Le ratio cours/valeur comptable est la moyenne pondérée des ratios cours/valeur comptable des actions dans le portefeuille sous-jacent du fonds. Le ratio cours/valeur comptable d'une entreprise est calculé en divisant le cours de son action par la valeur comptable par action de l'entreprise. Les actions ayant une valeur comptable négative sont exclues de ce calcul. Le rendement du dividende est le taux de rendement d'un investissement exprimé en pour cent. Le rendement est calculé en divisant le montant que vous recevez annuellement en dividendes ou en intérêts par le montant que vous avez dépensé pour acheter l'investissement.

Statistiques sur le portefeuille d'obligations (si applicable)

Les éléments de données ci-dessous sont une moyenne pondérée des titres à revenu fixe détenus dans le portefeuille. La durée mesure la sensibilité du cours d'un titre à revenu fixe aux variations des taux d'intérêt. L'échéance moyenne est la moyenne pondérée de toutes les échéances des obligations dans un portefeuille, calculée en pondérant chaque date d'échéance par la valeur de marché du titre. La durée modifiée est inversement liée au pourcentage de variation du cours sur une moyenne pour une variation spécifique du rendement. Le coupon moyen correspond au coupon individuel de chaque obligation en portefeuille, pondéré par leur montant nominal. Le coupon moyen est calculé uniquement sur les obligations à taux fixe. Le taux de rendement actuariel (Yield To Maturity) reflète le rendement total d'une obligation si l'obligation est détenue jusqu'à l'échéance, en prenant pour hypothèse que tous les paiements sont réinvestis au même taux. Cet indicateur peut être calculé au niveau du portefeuille en pondérant le taux de rendement actuariel de chaque obligation par sa valeur de marché.

Risques spécifiques

Fluctuations des taux d'intérêt : La valeur des titres obligataires détenus par un fonds évolue dans le sens inverse des taux d'intérêt. Si les taux baissent, la valeur de marché des titres obligataires tend à augmenter. Les taux d'intérêt varient d'un pays à l'autre en raison, entre autres, des variations rapides de la masse monétaire du pays concerné, de l'évolution de la demande en emprunts des entreprises et des ménages, et des fluctuations effectives ou escomptées de l'inflation.

Risque de crédit : (baisse de la valeur liquidative du FCP liée à un accroissement des écarts de rendements des émissions privées en portefeuille, voire à un défaut sur une émission), dans la mesure où certaines stratégies de gestion alternatives (arbitrage de taux, distressed securities, arbitrage de convertibles, global macro notamment) peuvent être exposées au crédit. Les accroissements des écarts de rendements des émissions privées en portefeuille, voire un défaut sur une émission peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative du FCP.

Risques des dérivés / de contrepartie : Les fonds peuvent conclure des contrats dérivés cotés afin d'avoir une exposition à des actifs sous-jacents ou de protéger leurs actifs directs. Les paiements sur ces contrats varient avec les fluctuations de la valeur des actifs sous-jacents. Ces contrats amener les fonds à avoir une exposition au marché plus élevée qu'ils ne l'auraient autrement, ce qui peut dans certains cas augmenter les pertes. Les contrats non cotés sont conclus avec une contrepartie spécifique. Si cette contrepartie est en liquidation ou en panne est défaillante ou fait défaut sur le contrat, le fonds pourrait subir une perte. Puisque ces contrats ne sont pas cotés, ils peuvent être difficiles à évaluer.

Risque de durabilité : Ce Fonds est sujet à des risques de durabilité tels que définis à l'article 2(22) du Règlement (UE) 2019/2088, par un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement. Pour plus d'informations sur le dispositif d'intégration du risque de durabilité veuillez vous référer au site internet de la Société de gestion et du gérant financier.

Le fonds est un compartiment de Natixis International Funds (Dublin) I, société d'investissement à capital variable de droit irlandais agréée par l'autorité de tutelle (Central Bank of Ireland) comme OPCVM.

Natixis Investment Managers S.A., société de gestion luxembourgeoise agréée par la CSSF, est une société anonyme dont le capital se chiffre à 14 000 000 euros - 2, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg - RCS Luxembourg B 115843.

Loomis, Sayles & Company, L.P., filiale de Natixis Investment Managers S.A., est un conseiller en investissements enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (N° IARD 105377) et autorisé à fournir des services de gestion d'investissement aux États-Unis. La société fournit tous ses services de gestion d'investissement aux États-Unis et depuis ce pays. La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La vente du fonds n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale. Natixis Investment Managers S.A. ou ses sociétés affiliées peuvent recevoir ou verser des commissions ou des rabais liés au fonds. Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la cession d'actions ou de parts du fonds dépend de la situation ou du traitement fiscal de chaque investisseur et peut être sujet à changement. Veuillez vous renseigner auprès de votre conseiller financier si vous avez des questions. Il appartient à chaque conseiller financier de veiller à ce que l'offre ou la vente d'actions de fonds soient conformes au droit national applicable.

Le fonds ne peut pas être offert ou vendu aux USA, à des citoyens ou résidents des USA, ni dans aucun autre pays ou territoire où il serait illégal d'offrir ou vendre le fonds.

Le présent document est remis à titre purement informatif. Les thèmes et processus d'investissement ainsi que les titres en portefeuille et les caractéristiques indiqués le sont à la date indiquée et sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée. Ce document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations contenues dans ce document peuvent être mises à jour autant que de besoin et peuvent être différentes des versions publiées précédemment ou à l'avenir de ce document. Si vous souhaitez avoir plus d'informations sur ce fonds, notamment sur les frais, les dépenses et les considérations de risque, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus, les informations clés pour l'investisseur, une copie des statuts, des rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents ainsi que les traductions qui sont pertinentes pour votre pays. Pour obtenir de l'aide pour localiser un conseiller financier dans votre pays, veuillez appeler au +44 203 405 2154.

Avant d'investir, nous nous invitons à lire attentivement le prospectus et le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur qui sont disponibles, en cas d'enregistrement dans votre pays, auprès des bureaux de Natixis Investment Managers (im.natixis.com) et des **Agents Payeurs/Représentants** suivants : France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, 75013 Paris, Allemagne : Rheinland-Pfalz Bank, Große Bleiche 54-56, D-55098 Mayence, Italie : State Street Bank SpA, 10 Via Ferrante Aporti, 20125, Milan, Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Agence de Zurich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

Le présent document peut contenir des références à des droits d'auteur, des indices et des marques qui ne sont pas nécessairement déposés dans toutes les juridictions. Les dépôts de tiers appartiennent à leurs propriétaires respectifs et ne sont pas affiliés à Natixis Investment Managers ou à l'une de ses sociétés liées ou affiliées (collectivement « Natixis »). Aucun de ces détenteurs tiers ne soutient ni n'approuve tout service, fonds ou autre produit financier de Natixis et ils ne participent pas à la fourniture de ceux-ci.

Les données historiques ne constituent peut-être pas une indication fiable pour l'avenir. Veuillez-vous reporter au prospectus complet pour plus de détails sur les risques.

Dans l'UE (hors Royaume-Uni et France) : Fourni par Natixis Investment Managers S.A. ou l'une de ses succursales répertoriées ci-dessous. Natixis Investment Managers S.A. est une société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de surveillance du secteur financier et immatriculée sous le numéro B 115843. Siège social de Natixis Investment Managers S.A. : 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. **Italie :** Natixis Investment Managers S.A., Succursale Italiana (Banque d'Italie Registre des sociétés italiennes de gestion d'actifs n° 23458.3). Siège social : Via San Clemente 1, 20122 Milan, Italie. **Allemagne :** Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (immatriculée sous le numéro : HRB 88541). Siège social : Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main, Allemagne. **Pays-Bas :** Natixis Investment Managers, Nederlands (immatriculée sous le numéro 50774670). Siège social : Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, Pays-Bas. **Suède :** Natixis Investment Managers, Nordics Filial (immatriculée sous le numéro 516405-9601 - Bureau suédois d'immatriculation des sociétés). Siège social : Kungsgatan 48 5tr, Stockholm 111 35, Suède. **Espagne :** Natixis Investment Managers, Succursal en España. Serrano n°90, 6th Floor, 28006 Madrid, Espagne. 90, 6th Floor, 28006 Madrid, Espagne. **Belgique :** Natixis Investment Managers SA, Belgian Branch, Gare Maritime, Rue Picard 7, Bte 100, 1000 Bruxelles, Belgique.

En France : Fourni par Natixis Investment Managers International - société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le n° GP 90-009, une société anonyme immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le n° 329 450 738. Siège social : 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

En Suisse : Fourni à des fins d'information uniquement par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son représentant à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zurich.

Dans les Iles Britanniques : Fourni par Natixis Investment Managers UK Limited qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni (immatriculée sous le n° 190258) - siège social : Natixis Investment Managers UK Limited, One Carter Lane, Londres, EC4V 5ER. Dans les cas autorisés, la distribution de ce document est destinée à être faite aux personnes décrites ci-dessous : au Royaume-Uni : ce document est destiné à être communiqué aux professionnels de l'investissement et/ou aux investisseurs professionnels uniquement ; en Irlande : ce document est destiné à être communiqué et/ou adressé uniquement aux investisseurs professionnels ; à Guernesey : ce document est destiné à être communiqué et/ou adressé uniquement aux prestataires de services financiers titulaires d'une licence délivrée par la Jersey Financial Services Commission ; à Jersey : ce document est destiné à être communiqué et/ou adressé uniquement aux investisseurs professionnels ; dans l'île de Man : ce document est destiné à être communiqué et/ou adressé uniquement aux prestataires de services financiers titulaires d'une licence délivrée par la Financial Services Authority de l'île de Man ou aux assureurs autorisés en vertu de l'article 8 de la Loi de 2008 sur les assurances.

Dans le DIFC : Distribué dans le DIFC et à partir de celui-ci à des clients professionnels par Natixis Investment Managers Middle East (Succursale DIFC), qui est réglementée par la DFSA. Les produits ou services financiers connexes ne sont offerts qu'aux personnes qui ont suffisamment d'expérience et de connaissances financières pour participer aux marchés financiers au sein du DIFC, et qui sont admissibles à titre de Clients professionnels ou de Contreparties de marché au sens de la DFSA. Aucune autre personne ne doit agir sur la base de ce document. Siège social : Unit L10-02, Level 10, ICD Brookfield Place, DIFC, PO Box 506752, Dubai, Emirats Arabes Unis.

A Singapour : Fourni par Natixis Investment Managers Singapore Limited (nom enregistré sous le n° 199801044D) uniquement aux distributeurs de fonds et investisseurs institutionnels.

À Taïwan : Fourni par Natixis Investment Managers Securities Investment Consulting (Taipei) Co., Ltd., une entreprise de consultation en placement de valeurs mobilières réglementée par la Financial Supervisory Commission de la R.O.C. Siège social : 34F., No. 68, Sec. 5, Zhongxiao East Road, Xinyi Dist., Taipei City 11065, Taiwan (R.O.C.), licence numéro 2018 FSC SICE n° 024, Tél. +886 2 8789 2788.

A Hong-Kong : Fourni par Natixis Investment Managers Hong Kong Limited uniquement aux investisseurs professionnels entreprises/institutionnels.

En Australie : Fourni par Natixis Investment Managers Australia Pty Limited (ABN 60 088 786 289) (AFSL No. 246830) et destiné uniquement à l'information générale des conseillers financiers et des clients wholesale.

En Nouvelle-Zélande : Ce document est destiné uniquement à l'information générale des investisseurs wholesale néo-zélandais. Il ne s'agit pas d'une offre réglementée au sens de la Loi de 2013 sur la conduite des marchés (FMCA) et elle n'est accessible qu'aux investisseurs néo-zélandais qui ont certifié qu'ils remplissent les conditions prévues par la FMCA pour les investisseurs wholesale. Natixis Investment Managers Australia Pty Limited n'est pas un prestataire de services financiers agréé en Nouvelle-Zélande.

En Amérique latine : Fourni à des clients professionnels uniquement à des fins d'information par Natixis Investment Managers S.A.

En Colombie : Fourni par Natixis Investment Managers S.A. Oficina de Representación (Colombie) aux clients professionnels à des fins d'information dans la limite autorisée par le Décret 2555 de 2010. Tous les produits, services ou investissements auxquels il est fait référence dans le présent document sont fournis exclusivement en dehors de la Colombie.

Au Mexique : Fourni par Natixis IM Mexico, S. de R.L. de C.V., qui n'est pas une entité financière réglementée, un intermédiaire en valeurs mobilières ou un gestionnaire d'investissement au sens de la Loi mexicaine sur le marché des valeurs mobilières (Ley del Mercado de Valores) et qui n'est pas enregistrée auprès de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) ou toute autre autorité mexicaine. Tous les produits, services ou investissements auxquels il est fait référence dans le présent document qui nécessitent un agrément ou une licence sont fournis exclusivement à en dehors du Mexique. Bien que les actions de certains ETF puissent être cotées au Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), cette cotation ne constitue pas une offre publique de titres au Mexique, et l'exactitude des informations fournies n'a donc pas été confirmée par la CNBV. Natixis Investment Managers est une entité de droit français et n'est ni agréée ni enregistrée auprès de la CNBV ou de toute autre autorité mexicaine. Dans les présentes, toute référence aux « Investment Managers » désigne Natixis Investment Managers et/ou l'une de ses filiales de gestion d'investissement, qui ne sont pas non plus agréées ou enregistrées par la CNBV ou par toute autre autorité mexicaine.

En Chile : Esta oferta privada se inicia el día de la fecha de la presente comunicación. La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile. La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización. Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores. Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

En Uruguay : Fourni par Natixis Investment Managers Uruguay S.A., un conseiller en placement dûment enregistré, agréé et supervisé par la Banque centrale de l'Uruguay. Bureau : San Lucar 1491, oficina 102B, Montevideo, Uruguay, CP 11500. La vente ou l'offre de parts d'un fonds est considérée comme un placement privé au sens de l'article 2 de la Loi uruguayenne n° 18627.

Les entités référencées ci-dessus sont des unités de développement commercial de Natixis Investment Managers, société de portefeuille constituée d'une variété d'entités spécialisées dans la gestion et la distribution d'investissements dans le monde. Les filiales de gestion de Natixis Investment Managers n'exercent des activités réglementées que dans et à partir des juridictions dans lesquelles elles sont agréées ou détentrices d'une licence. Leurs services et les produits qu'elles gèrent ne sont pas offerts à tous les investisseurs dans toutes les juridictions.