

Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er pålagt ved lov for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, kostnadene samt mulige gevinster og tap ved dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Loomis Sayles Global Credit Fund et underfond av Natixis International Funds (Lux) I H-S/A (NOK) (ISIN: LU0842827742)

Dette produktet forvaltes av Natixis Investment Managers International, en del av BPCE Group, autorisert i Frankrike og regulert av Autorité des Marchés Financiers. Dette produktet er godkjent i Luxembourg og står under tilsyn av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Hvis du vil ha mer informasjon om dette produktet, kan du se www.im.natixis.com eller ringe +33 1 78 40 98 40.

Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er korrekt per 01. april 2024.

Hva er dette produktet?

Type Dette produktet er et UCITS-fond. Dette produktet er et underfond av en Luxembourg Société d'Investissement à Capital Variable. Produktet er underlagt del I av Luxembourg-loven av 17. desember 2010, med endringer.

Løpetid Dette produktet har ingen bestemt forfallsdato. Dette produktet kan imidlertid oppløses eller fusjoneres, i så tilfelle vil du bli informert på egnede måter som er godkjent i forskriften.

Målsettinger Investeringsmålet til Loomis Sayles Global Credit Fund («fondet») er høy totalavkastning gjennom en kombinasjon av inntekter og kapitalvekst og samtidig gjennomføre en investeringsprosess som systematisk inkluderer miljømessige, sosiale og styringsmessige hensyn («ESG»). Fondet kan være upassende for investorer som planlegger å investere i en kortere periode enn tre år.

- Fondet forvaltes ikke i forhold til noen spesifikk indeks. Fondets utvikling kan sammenlignes med Bloomberg Global Aggregate Credit Index, men kun som veiledning. I praksis vil fondets portefølje sannsynligvis inneholde bestanddeler i indeksen, men fondet er ikke begrenset av indeksen og kan derfor avvike vesentlig fra den.
- Fondet fremmer miljømessige eller sosiale egenskaper, men har som mål å foreta bærekraftige investeringer. Det investerer hovedsakelig i rentepapirer av høyere kredittkvalitet utstedt av selskaper over hele verden.
- Fondet investerer minst to tredjedeler av sine totale aktiva i obligasjoner og andre tilsvarende rentepapirer utstedt av globale utstedere som er vurdert å være av investeringsgrad (minst BBB-, Baa3 eller tilsvarende). Fondet kan investere opp til en tredjedel av sine totale aktiva i kontanter, pengemarkedsinstrumenter eller andre verdipapirer enn de som er beskrevet ovenfor. Fondet kan ikke investere mer enn 20 % av forvaltningskapitalen i verdipapirer med sikkerhet i pantelånsportefølje (MBS) og verdipapirer med sikkerhet i eiendeler (ABS). Fondet vil ikke kjøpe verdipapirer med rating under investeringsgrad. Maksimalt 5 % av fondets verdipapirer kan være under investeringsgrad som følge av nedgraderinger. Fondet kan investere opptil 5 % av forvaltningskapitalen i betingede konvertible obligasjoner. Fondet bruker en analysedrevet strategi til å velge ut sektorer og verdipapirer som primærkilde til avkastning. Fondet søker å fremme den miljømessige egenskapen ved klimautslippskutt ved å investere en andel av sine eiendeler i gjeldspapirer fra utstedere som er i tråd med denne egenskapen (f.eks. grønne obligasjoner). Som en del av fondets investeringsstrategi bruker investeringsforvalteren et proprietært ESG-rammeverk til å analysere data hentet fra eksterne leverandører, og intern analyse utført via interne bransjespesifikke «vesentlighetskart» for å generere individuelle poengsummer for hver utsteder mot spesifiserte ESG-kriterier som brukes til å beregne en bransjerelatativ ESG-poengsum på en synkende skala på 1 (over gjennomsnittet for bransjen), 2 (gjennomsnitt for bransjen) og 3 (under gjennomsnittet for bransjen). Investeringsforvalteren vil begrense sine investeringer i utstedere som har en ESG-poengsum på 3 til 10 % av sine netto aktiva. Investeringsforvalteren utelukker følgende fra fondets investeringsunivers: utstedere (i) som vises på Norges Bank ekskluderingsliste, (ii) som er flagget av MSCI for å ha vært involvert i et nylig alvorlig stridsspørsmål som ikke overholder én eller flere av de ti prinsippene beskrevet i FN Global Compact (UNGC), og (iii) som ifølge ISS-Ethix Controversial Weapons Screening-vurderingen driver virksomhet innen produksjon/distribusjon av klasevåpen og antipersonellminer. Investeringsforvalteren vil deretter ytterligere analysere det gjenværende investeringsuniverset mot ytterligere ESG-hensyn for å identifisere og velge ut utstedere som (a) fremmer egenskapen og (b) følger god styringspraksis. Selv om fondet søker å fremme egenskapene ved å anvende investeringsprosessene som beskrevet ovenfor, gis det ingen garanti for at egenskapene vil bli fremmet av fondet, og det kan oppstå tap av investeringen.
- Fondet kan på supplerende basis benytte derivater til sikring og investeringer.
- De flervalutasikrede andelsklassene har som mål å sikre svingningene mellom de underliggende valutaene i fondets beholdning og den relevante sikringsvalutaen av en andelsklasse.
- Inntekter som tjenes opp av produktet, blir reinvestert.
- **Andelseierne kan innløse andeler på enhver virkedag i Luxembourg før kl. 13.30.**
- Vi henviser til avsnittet om «Tegning, overføring, konvertering og innløsning av andeler» i prospektet for ytterligere informasjon.

Tiltenkt privatinvestor Produktet er egnet for investorer som ønsker diversifisering av investeringene sine i rentepapirer utstedt av kredittutstedere globalt, ønsker å oppnå høyere inntekt enn tilgjengelig fra tradisjonelle verdipapirporteføljer av statsobligasjoner, har råd til å sette av kapital i minst tre år (middels tidshorisont), og kan tolerere midlertidige tap.

Praktisk informasjon

- **Produktet depotmottaker:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A
- Mer informasjon om produktet (inklusive engelsk versjon av det fullstendige prospektet, rapporter og regnskaper for hele SICAV), samt prosedyrer for bytte av andeler fra et underfond til et annet underfond, kan fås gratis fra forvaltningsselskapets forretningskontor eller administrasjonsagenten. Kurs per andel i underfondet kan fås på forvaltningsselskapets forretningskontor eller fra administrasjonsagenten.
- Detaljert informasjon om retningslinjene for godtgjørelse er tilgjengelig på www.im.natixis.com, og papirkopier er tilgjengelig kostnadsfritt på forespørsel.
- **Bytte av andeler:** Hvert underfond i SICAV er adskilt i henhold til loven. Du har ikke mulighet til å bytte dine andeler mot andeler i et annet underfond i fondet. Du kan likevel velge å innløse andelene i dette underfondet og deretter tegne andeler i et annet underfond. Hvis du vil ha mer informasjon, kan du se i produktets prospekt.
- **Skatt:** Fondet kan være underlagt spesifikk skattebehandling i Luxembourg. Avhengig av hvilket land du er bosatt i, kan dette ha betydning for dine investeringer. Kontakt din rådgiver for ytterligere informasjon.

Hva er risikoen og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Lavere risiko

Høyere risiko



Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 3 år.

Den oppsummerende risikoindikatoren er en indikasjon på risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels til lav risikoklasse. Denne klassifiseringen vurderer potensielle tap fra fremtidig resultat på et middels til lavt nivå, og det er usannsynlig at dårlige markedsforhold vil påvirke vår kapasitet til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisikoen. Valutaen på dette produktet kan være ulik valutaen i landet ditt. Ettersom du kan motta betalinger i valutaen til dette produktet og ikke i valutaen i landet ditt, vil den endelige avkastningen du får, avhenge av vekslingskursen mellom disse to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indikatoren som vises ovenfor.

Andre risikoer som kan ha vesentlig innvirkning på produktet som ikke inngår i den oppsummerende risikoindikatoren: Kredittrisiko, likviditetsrisiko, motpartsrisiko, forvaltningsteknikkrisiko.

Det inngår ikke noe beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling i produktet, slik at du kan miste deler av eller hele investeringen din.

Resultatscenarier

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene ved selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får tilbake fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker de verste, gjennomsnittlige og beste resultatene for produktet og en passende referanseindeks for de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden. Stress-scenariet viser hva du kan komme tilbake etter ekstreme markedsforhold.

Anbefalt investeringsperiode: 3 år		Hvis du innløser etter	Hvis du innløser etter 3
Eksempel på investering: 100 000 NOK		1 år	år
Scenarier			
Minimum Det inngår ikke noe garanti i dette produktet, slik at du kan miste deler av eller hele investeringen din.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	52 150 NOK	64 260 NOK
	Gjennomsnittlig resultat hvert år	-47,9 %	-13,7 %
Ugunstig (*)	Hva du kan få tilbake etter kostnader	79 090 NOK	83 180 NOK
	Gjennomsnittlig resultat hvert år	-20,9 %	-6,0 %
Moderat (*)	Hva du kan få tilbake etter kostnader	99 390 NOK	106 980 NOK
	Gjennomsnittlig resultat hvert år	-0,6 %	2,3 %
Gunstig (*)	Hva du kan få tilbake etter kostnader	112 980 NOK	121 310 NOK
	Gjennomsnittlig resultat hvert år	13,0 %	6,7 %

(*) Scenarioet dukket opp for en investering (med referanse til andelsklasse: 100% Loomis Sayles Global Credit Fund I/A (USD)) mellom oktober 2020 og oktober 2023 for det ugunstige scenarioet, mellom desember 2015 og desember 2018 for det moderate scenarioet og mellom november 2018 og november 2021 for det gunstige scenarioet.

Hva skjer hvis Natixis Investment Managers International ikke kan betale?

Produktets eiendeler holdes i forvaring av Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A, som er produktets depotmottaker. Dersom det oppstår insolvens hos Natixis Investment Managers International, vil ikke produktets eiendeler bli påvirket. Skulle depotmottakeren bli insolvent er det likevel en mulig risiko for et økonomisk tap. Denne risikoen begrenses imidlertid til en viss grad av det faktum at depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrift for å skille egne eiendeler fra produktets eiendeler.

Det finnes en lovpålagt investorkompensasjonsordning eller garantiordning i tilfelle mislighold fra depotmottakerens side.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som er belastet investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder produktet og hvor godt produktet gjør det. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og for ulike mulige investeringsperioder. Vi har forutsatt:

- I det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet.
- 100 000 NOK er investert.

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 3 år
Totale kostnader	3603 NOK	4872 NOK
Årlig kostnadsinnvirkning (*)	3,6 %	1,7 % hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du innløser i den anbefalte investeringsperioden, forventes gjennomsnittlig avkastning per år å være 4,0 % før kostnader og 2,3 % etter kostnader.

Vi kan dele noen av kostnadene med den personen som selger deg produktet for å dekke de tjenestene de leverer til deg. De vil informere deg om dette beløpet. Disse tallene inkluderer det maksimale distribusjonsgebyret som personen som selger produktet, kan belaste, noe som beløper seg til 231 NOK. Denne personen vil informere deg om det faktiske distribusjonsgebyret.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter 1 år
Tegningsgebyr	3,00 % av det investerte beløpet. Dette er det meste du vil belastes. Personen som selger deg produktet vil informere deg om den faktiske kostnaden.	Opptil 3000 NOK
Innløsningsgebyr	Vi belaster ikke et innløsningsgebyr.	Ingen
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Administrasjonsgebyr og andre kostnader til administrasjon og drift	0,36 % Beløpet for løpende kostnader er basert på utgifter for året som ble avsluttet i desember 2022. Dette tallet kan variere fra år til år.	349 NOK
Transaksjonskostnader	0,26 % av verdien på investeringen per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	254 NOK
Tilleggs kostnader som påløper under bestemte forhold		
Suksesshonorar	Det er intet suksesshonorar for dette produktet.	Ingen

Et tilleggsgebyr på opptil 2,00 % som kan belastes investorer som praktiserer overdreven handel eller markedstiming.

Hvor lenge bør jeg eie investeringen og kan jeg hente ut pengene mine tidlig?

Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Varigheten tilsvarer den perioden du må forbli investert i produktet for å oppnå en potensiell avkastning samtidig som risikoen for tap minimeres. Denne varigheten er knyttet til aktivassammensetningen, forvalters målsetting og investeringsstrategien for produktet.

Du kan be om salg av produktet hver dag. Du kan få mindre tilbake enn forventet hvis du innløser tidligere enn den anbefalte investeringsperioden. Den anbefalte investeringsperioden er et estimat og må ikke tolkes som en garanti eller en indikasjon på fremtidige resultater, avkastning eller risikonivå.

Hvordan kan jeg klage?

Natixis Investment Managers International kan holdes ansvarlig kun på grunnlag av uttalelser i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse med de relevante delene av prospektet for produktet. Skulle du ønske å klage på personen som rådgir deg om eller selger produktet eller på produktet, kan du sende en e-post til Client Service på ClientServicingAM@natixis.com eller skrive til Natixis Investment Managers International i 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Annen relevant informasjon

Informasjon om produktets tidligere resultater er tilgjengelig på https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0842827742. Data om tidligere resultater presenteres for tre år.

Produktets tidligere månedlige resultatscenarioberegninger er tilgjengelig på https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0842827742.

Når dette produktet brukes som en del av en fondskontoløsning i en livsforsikringsavtale eller lignende kontrakt, må tilleggsopplysningene om denne kontrakten, for eksempel: kontraktens kostnader (som ikke er inkludert i dette dokumentet), informasjon om hvordan og hvem du kan klage på kontrakten til og hva som skjer hvis forsikringsselskapet ikke kan betale ut, fremgå i nøkkelinformasjonsdokumentet i kontrakten utstedt av forsikringsselskapet ditt, megleren din eller annet forsikringsmellomledd i henhold til deres juridiske forpliktelse.