

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen en u te helpen het met andere Producten te vergelijken.

Product

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund een Subfonds van Natixis International Funds (Lux) I I/A (USD) (ISIN: LU2743105962)

Dit Product wordt beheerd door Natixis Investment Managers International, onderdeel van de BPCE Groep, waaraan vergunning is verleend in Frankrijk. BPCE Groep staat onder toezicht van de Autorité des Marchés Financiers. Aan dit Product is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Voor meer informatie over dit Product verwijzen wij naar www.im.natixis.com of bel het nummer +33 1 78 40 98 40.

Dit essentiële-informatiedocument is correct op datum van 10-10-2025.

Wat is dit voor een Product?

Type Dit Product is een icbe-Fonds. Dit Product is een Subfonds van een Luxembourg Société d'Investissement à Capital Variable. Het Product valt onder Deel I van de Luxemburgse Wet van 17 december 2010 zoals gewijzigd.

Looptijd Dit Product heeft geen specifieke vervaldatum. Dit Product kan echter worden ontbonden of gefuseerd; in dat geval wordt u daarvan op de hoogte gesteld met alle passende, door de verordening goedgekeurde middelen.

Doelstellingen Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund (het 'Fonds') is een toevoerfonds van het Luxemburgse masterfonds Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR, een subfonds van Ossiam Lux (het 'Masterfonds'). Het Fonds heeft dezelfde beleggingsdoelstelling als het Masterfonds. De beleggingsdoelstelling van het Masterfonds is het repliceren, vóór kosten en vergoedingen, van de prestaties van de Shiller Barclays CAPE® US Sector Net TR Index (de 'Benchmark'). De Benchmark is een herbeleggingsindex (netto dividenden herbelegd) in USD, gesponsord door Barclays en berekend en gepubliceerd door Bloomberg Index Services Limited.

- De prestaties van het Fonds worden vergeleken met de benchmark van het Masterfonds, de Shiller Barclays CAPE® US Sector Net TR Index ('primaire index'), of de S&P 500 Index Net TR (USD) Index ('secundaire index').
- Het Fonds volgt hetzelfde beleggingsbeleid als het Masterfonds. *Om zijn beleggingsdoelstelling te verwezenlijken, zal het Masterfonds voornamelijk swaps gebruiken met als doel de prestaties van de Index te volgen door middel van synthetische replicatie. In dat geval zal het Masterfonds beleggen in een portefeuille van activa waarvan het rendement wordt uitgewisseld tegen het rendement van de Index of een gerelateerde index, of een portefeuille van zijn componenten door middel van swapovereenkomsten met een tegenpartij voor swaps. Deze methode brengt een tegenpartijrisico met zich mee, zoals beschreven in het onderstaande Risico- en Rendementsprofiel. De intrinsieke waarde per aandeel van het Masterfonds zal daarom stijgen (of dalen) overeenkomstig de ontwikkelingen van de Index. De tegenpartij voor de swaps zal een financiële instelling van topklasse zijn die gespecialiseerd is in dit soort transacties. Het Masterfonds kan ook meerdere swapovereenkomsten aangaan met meerdere tegenpartijen voor swaps die dezelfde kenmerken bezitten als voorheen beschreven. Het Masterfonds kan, met inachtneming van het belang van zijn Aandeelhouders, besluiten om geheel of gedeeltelijk over te stappen van een van de hierboven beschreven beleidslijnen naar een ander (d.w.z. synthetische replicatie t.o.v. fysieke replicatie). Bij beide replicatiestrategieën zal het Masterfonds permanent voor minimaal 60% beleggen in aandelen of rechten die zijn uitgegeven door bedrijven die hun statutaire zetel in OESO-landen hebben.*
- Het Fonds streeft ernaar zijn beleggingsdoelstelling te behalen door een aanzienlijk deel van zijn vermogen in het Masterfonds te beleggen. Het Fonds kan ook tot 15% van zijn vermogen beleggen in aanvullende liquide middelen, waaronder kasequivalenten en kortlopende bankdeposito's.
- Hoewel het ten minste 85% van zijn activa belegt in participaties van het Masterfonds, mag het Toevoerfonds financiële derivaten (met inbegrip van opties, futures en termijncontracten) uitsluitend gebruiken voor afdekkingsdoeleinden, zoals beschreven onder "Gebruik van Derivaten, Speciale Beleggings- en Afdekkingstechnieken" in het prospectus van het Fonds. *Het Masterfonds kan andere derivaten gebruiken voor afdekkings- en beleggingsdoeleinden, zoals beschreven onder "Gebruik van Derivaten, Speciale Beleggings- en Afdekkingstechnieken" in het prospectus van het Masterfonds.*
- De inkomsten van het Product worden herbelegd.
- Aandeelhouders kunnen op elke handelsdag in Luxemburg tot uiterlijk 10.00 uur op verzoek aandelen laten verzilveren.**
- Zie "Inschrijving, overdracht, conversie en terugkoop van aandelen" in het Prospectus voor aanvullende informatie.

Retailbeleggersdoelgroep Het Fonds is geschikt voor institutionele en retailbeleggers die op zoek zijn naar een gespreide blootstelling aan Amerikaanse largecapaandelen over een lange beleggingshorizon en die bereid zijn om schommelingen in de waarde van hun belegging en de risico's die gepaard gaan met beleggingen in het Masterfonds via het Fonds te accepteren.

Praktische informatie

- **Productdepositaris:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Aanvullende informatie over het Product en het Masterfonds (inclusief Engelse versies van het volledige prospectus en de meest recente verslagen en rekeningen en de Essentiële Beleggersinformatie voor het Masterfonds) en over de procedure voor het omruilen van aandelen van een Subfonds naar een ander Subfonds binnen de SICAV, is kosteloos verkrijgbaar bij het hoofdkantoor van de Beheermaatschappij of het Administratiekantoor. De prijs per aandeel van het Subfonds vindt u op im.natixis.com en is ook verkrijgbaar bij het hoofdkantoor van de Beheermaatschappij of het Administratiekantoor.
- Meer informatie over het beloningsbeleid vindt u op www.im.natixis.com. Op verzoek zijn er ook papieren exemplaren van het beloningsbeleid beschikbaar.
- **Omwisseling van aandelen:** Elk Subfonds van de SICAV is bij wet gescheiden. U hebt geen mogelijkheid om uw aandelen om te wisselen voor aandelen in een ander Subfonds van het Fonds. U kunt echter de optie hebben om uw aandelen van dit Subfonds te laten terugkopen en vervolgens in te schrijven op aandelen van een ander Subfonds. Raadpleeg het prospectus van het Product voor meer informatie.
- **Belasting:** Mogelijk is op dit Product in Luxemburg een bijzondere fiscale behandeling van toepassing. Afhankelijk van het land van verblijf, kan dit een impact hebben op uw belegging. Raadpleeg een adviseur voor meer details.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?



We hebben dit Product ingedeeld in klasse 4 uit 7, een middelgrote risicoklasse. Deze indeling betekent dat het risico op toekomstige verliezen middelgroot is, en ongunstige marktomstandigheden een effect kunnen hebben op ons vermogen om u te betalen beïnvloeden.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta. Het uiteindelijke rendement dat u krijgt, zal bijgevolg afhankelijk zijn van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dit risico is niet in aanmerking genomen bij de samenstelling van bovenstaande risico-indicator.

Overige voor het Product wezenlijk relevante risico's die niet in de samenvattende risico-indicator zijn opgenomen: Kredietrisico, liquiditeitsrisico, tegenpartijrisico, beheertechniekrisico.

Omdat dit Product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit Product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Product en een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar		Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Voorbeeld belegging: USD 10.000			
Scenario's			
Minimaal Omdat dit Product geen garanties omvat, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4.060 USD	2.800 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-59,4%	-22,5%
Ongunstig (*)	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8.110 USD	10.460 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	-18,9%	0,9%
Gematigd (*)	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11.090 USD	18.710 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	10,9%	13,3%
Gunstig (*)	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	15.480 USD	22.920 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	54,8%	18,0%

(*) Het scenario vond plaats voor een belegging (ten opzichte van vervangende waarde: 100% SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE INDEX) tussen juli 2024 en juli 2025 voor het ongunstige scenario, tussen maart 2019 en maart 2024 voor het gematigde scenario en tussen maart 2020 en maart 2025 voor het gunstige scenario.

Wat gebeurt er als Natixis Investment Managers International niet kan uitbetalen?

De activa van het Product worden in bewaring gehouden door Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., de depositaris van het Product. In geval van insolventie van Natixis Investment Managers International worden de activa van het Product niet aangetast. In geval van insolventie van de depositaris bestaat er echter een potentieel risico van financieel verlies. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt door het feit dat de depositaris krachtens wet- en regelgeving verplicht is diens eigen activa te scheiden van de activa van het Product.

Mocht de depositaris in gebreke blijven, dan is er een beleggerscompensatie- of -garantiestelsel van toepassing.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit Product of u dit Product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoelang u het Product aanhoudt en hoe goed het Product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar zou u het bedrag terugkrijgen dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het Product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- 10.000 USD is belegd.

	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	487 USD	981 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	4,9%	1,8% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 15,1% vóór de kosten en 13,3% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. Deze zal u informatie verstrekken over het bedrag. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het Product u in rekening mag brengen tot 17 USD. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributievergoeding.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	4,00% van het belegd bedrag. Dit is het hoogste bedrag dat bij u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven over welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Tot 400 USD
Uitstapkosten	Wij brengen geen uitstapkosten in rekening.	Geen
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,91%	87 USD
	Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven voor het jaar afgesloten in december 2024. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren.	
Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	0 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
De prestatievergoedingen	Dit Product heeft geen prestatievergoeding.	Geen

Beleggers die zich inlaten met overmatige handel of markttimingpraktijken kunnen onderworpen zijn aan een heffing van maximaal 2%.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Deze looptijd komt overeen met de periode waarin u belegd moet blijven in het Product om een potentieel rendement te behalen en tegelijkertijd het risico van verliezen te minimaliseren. Deze looptijd is gekoppeld aan de activamix, de beheerdoelstelling en de beleggingsstrategie van uw Product.

U kunt de verkoop van uw Product dagelijks aanvragen. Mogelijk ontvangt u minder dan verwacht wanneer u eerder dan de aanbevolen periode van bezit besluit tot verkoop. De aanbevolen periode van bezit is een schatting en mag niet worden beschouwd als een garantie of een indicatie van toekomstige prestaties, rendementen of risiconiveaus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Natixis Investment Managers International kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het Prospectus van het Product is. Als u een klacht wilt indienen over de persoon die het Product adviseert of verkoopt of over het Product, kunt u een e-mail sturen naar de Klantenservice op het volgende adres ClientServicingAM@natixis.com of een brief sturen naar Natixis Investment Managers International op het adres 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Andere nuttige informatie

Informatie over de prestaties in het verleden van het Product is beschikbaar op: https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU2743105962. De gegevens over de prestaties in het verleden worden gepresenteerd over een periode van 0 jaar.

Eerdere berekeningen van de maandelijkse prestatiescenario's van het Product zijn beschikbaar op: https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU2743105962.

Wanneer dit product wordt gebruikt als onderdeel van een aan deelbewijzen gekoppeld product voor een levensverzekerings- of vergelijkbaar contract, moet de aanvullende informatie over dit contract, zoals: de kosten van het contract (die niet in dit document zijn opgenomen), de informatie over hoe en bij wie u een klacht over het contract kunt indienen en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij niet in staat is uit te betalen, worden verstrekt in het essentiële-informatiedocument van het contract dat door uw verzekeraar, verzekeringsmakelaar of andere verzekeringstussenpersoon wordt uitgegeven in overeenstemming met hun wettelijke verplichting.