

Avis d'information

OPC	Part
Natixis Oblivariabale*	FR0010127936
Eparcourt*	Part D : FR0010091082
Natixis Sustainable Euro Sovereign 1-3*	Part C : FR0007477625
Natixis Souverains Euro	Action R(C) : FR0000003196, Action R(D) : FR0000171233, Action I(C) : FR0010655456, Action N(C) : FR0011505098**, Action UNICREDIT : FR0012872083**, Action SN(C) : FR0013029113
Natixis Souverains Euro 3-5*	Part R(C) : FR0010745638, Part R(D) : FR0010745646, Part I : FR0010036400
Natixis Souverains Euro 5-7*	FR0010201699
Natixis Souverains Euro 1-3*	Part R : FR0010657387, Part I : FR0010208421, Part MC : FR0010655431, Part MD : FR0010655449
Natixis LCR L1 Core*	Part I : FR0012300390, Part SI : FR0012300432
Natixis Ultra Short Term Bonds Plus*	Part FR0007053749
Natixis Actions Européennes*	Part MD : FR0010657106, Part IC : FR0010662817, Part ID : FR0010662809, Part RD : FR0010662825, Part RC : FR0010662791
Natixis Stratégie Actions Europe*	Part I : FR0011819077, Part F : FR0011825595
Natixis Actions Europe Value*	Part RC : FR0010573782, Part RD : FR0010582510, Part IC : FR0010582478, Part ID : FR0010582494, Part MC : FR0010582502, Part MD : FR0010582486
Seeyond Actions CAC 40*	Part M (D) FR0010177345, Part R(C) : FR0011034743

* Ce fonds ne fait pas l'objet d'une offre publique au Luxembourg.

* Cette classe d'action ne fait pas l'objet d'une offre publique au Luxembourg.

Nous vous informons que NATIXIS ASSET MANAGEMENT a décidé, à compter du 10 octobre 2016, de procéder à la mise en place d'un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative – dite « swing pricing » - sur l'ensemble des parts et/ou actions des OPC mentionnés ci-dessus.

Ce mécanisme consiste à faire supporter aux investisseurs, qui souscrivent ou qui rachètent leurs parts ou actions d'un OPC, les coûts liés aux transactions effectuées à l'actif de cet OPC en raison des mouvements (souscriptions/rachats) au passif de celui-ci. Il a pour but de protéger les porteurs ou actionnaires, qui demeurent dans l'OPC, contre l'effet de dilution¹ de ces coûts, qui impactent la performance de l'OPC, en leur faisant supporter le moins possible ces coûts. Il a pour résultat de calculer une VL ajustée dite « swinguée ».

¹ La dilution correspond à l'ensemble des coûts de réaménagement induits par l'achat/vente de titres : frais de transactions, fourchette entre les prix à l'achat et les prix à la vente sur les marchés de ces titres et taxe

Natixis Asset Management a opté pour le modèle dit de « swing pricing avec seuil de déclenchement ». La protection ne se déclenche donc qu'à partir d'un certain seuil prédéterminé qui tient compte du solde net de souscriptions/rachats, évalué en pourcentage de l'actif net de l'OPC. Un facteur d'ajustement, appelé « swing factor », est ensuite appliqué afin d'ajuster la valeur liquidative à la hausse en cas d'entrées nettes, ou à la baisse en cas de rachats nets.

La valeur liquidative « swinguée » est la seule valeur liquidative de l'OPC qui est communiquée. Toutefois, en cas d'existence d'une commission de surperformance, celle-ci est calculée sur la valeur liquidative avant application du mécanisme d'ajustement. Il est également précisé que la volatilité de la valeur liquidative de l'OPC peut ne pas refléter uniquement celle des titres détenus en portefeuille en raison de l'application du mécanisme d'ajustement.

La mise en place du « swing pricing » ne génère pas de coûts supplémentaires pour les OPC concernés : le mécanisme se traduit uniquement par une répartition des coûts différents entre les porteurs/actionnaires². Les paramètres de « swing pricing » sont confidentiels et non communicables.

Les autres caractéristiques des OPC demeurent inchangées.

La documentation de ces OPC, (DICI, le prospectus et règlement) décrivant l'ensemble des caractéristiques, sont disponibles :

- auprès de Natixis Asset Management. Elle peut vous être adressée dans un délai de huit jours ouvrés, sur simple demande écrite, auprès de : NATIXIS ASSET MANAGEMENT, Direction « Service Clients », Immeuble Grand Seine, 21, quai d'Austerlitz, 75634 Paris Cedex 13 ;
- par e-mail adressé à : nam-service-clients@am.natixis.com ;
- sur le site internet de la société de gestion : www.nam.natixis.com.
- ou auprès de l'agent financier CACEIS Bank Luxembourg 5 Allée Scheffer, L-2520, Luxembourg.

² Charte de Bonne Conduite pour le Swing Pricing et les Droits d'Entrée et de Sortie Ajustables Acquis aux Fonds, AFG, 2016.