

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

Naam van het product	Natixis (FR) Fixed to Floating CMS Linked Coupon 2029
Naam van de PRIIP-ontwikkelaar	Natixis (Emittent: Natixis)
Identificatie	ISIN-code: XS2296923563
Website van de PRIIP-ontwikkelaar	www.natixis.com
Bel +33(1)58.55.47.00 voor meer informatie	
Gereguleerd door:	Autorité des Marchés Financiers en Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution
Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld:	27 juni 2023

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort

Dit product neemt de vorm aan van een obligatie naar Engels recht.

Looptijd

Dit product loopt af op 3 augustus 2029 (de 'Eindvervaldag') en beleggers wordt aanbevolen het bij te houden tot de eindvervaldag

Doelstellingen

Door in te schrijven op deze gestructureerde obligatie, belegt u in een schuldinstrument dat u op de eindvervaldag uw belegde kapitaal terugbetaalt en de volgende jaarlijkse rentebetalingen uitkeert:

- een vaste rente van 4,10% per jaar van 5 augustus 2024 tot en met 3 augustus 2026; gevolgd door
- een aan rentetarieven gekoppelde rente van 3 augustus 2027 tot en met 3 augustus 2029.

De aan rentetarieven gekoppelde rente bedraagt tweemaal het verschil tussen de EUR CMS-rente op 30 jaar en de EUR CMS-rente op 5 jaar zoals vastgesteld op de overeenkomstige observatiedata. De aan rentetarieven gekoppelde rente kan niet minder bedragen dan 2,00% en niet meer bedragen dan 5,00%.

Het product loopt af op 3 augustus 2029. Op die datum betaalt de emittent u het belegde kapitaal terug en ontvangt u de laatste aan rentetarieven gekoppelde rente, voor zover er geen wanbetaling, afwikkeling of faillissement van Natixis S.A. (de Emittent) is.

Data, waarden en belangrijkste definities

Het product wordt uitgegeven in euro (EUR) tegen 100% van zijn nominale waarde, zijnde 1.000 EUR per obligatie.

De inschrijvingsprijs bedraagt 1.020 EUR per obligatie.

De uitgiftedatum is vastgelegd op 3 augustus 2023.

Vaste rente: 4,10% per jaar

Aan rentetarieven gekoppelde rente: $2 \times (\text{EUR CMS-rente op 30 jaar} - \text{EUR CMS-rente op 5 jaar})$, met een minimale rente van 2,00% en een maximale rente van 5,00%

Uitkeringsdata van de vaste rente	Uitkeringsdata van de aan rentetarieven gekoppelde rente	Observatiedata
5 augustus 2024, 4 augustus 2025, 3 augustus 2026	3 augustus 2027, 3 augustus 2028, 3 augustus 2029	27 juli 2027, 27 juli 2028, 27 juli 2029

De laatste drie potentiële coupons van het product hangen af van het verschil tussen de EUR Constant Maturity Swap-rente ('EUR CMS') op 30 jaar en op 5 jaar. De CMS-rente – 'Constant Maturity Swap' of swaprente bij constante looptijd – is een referentierente die op de financiële markten gebruikt wordt voor transacties waarbij een vaste rente geruild wordt tegen een variabele rente (in dit geval de 6-maands Euribor) voor een welbepaalde duur, van 1 tot 30 jaar.

In de voorwaarden van het product is vastgelegd dat indien behalve de hierna omschreven gebeurtenissen bepaalde welomschreven gebeurtenissen zich voordoen (hoofdzakelijk, maar niet uitsluitend met betrekking tot de Emittent van het product (waaronder mogelijk een tijdelijk onvermogen van de Emittent om de noodzakelijke afdekkingstransacties aan te gaan)), de voorwaarden van het product kunnen worden aangepast om de gebeurtenis in kwestie in aanmerking te nemen of het product kan worden teruggekocht. In dat geval kan kapitaalverlies optreden. Uitvoerigere informatie over die gebeurtenissen en de gevolgen ervan is te vinden in de juridische documentatie van het product.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is bedoeld voor particuliere beleggers die:

- een lange beleggingshorizon hebben (meer dan 5 jaar);
- willen beleggen in een rendementsproduct waarvan de coupons niet volledig vooraf bekend zijn;
- een garantie wensen dat op de eindvervaldag hun kapitaal wordt terugbetaald;
- bereid en in staat zijn om in geval van wanbetaling door de Emittent een volledig verlies van hun kapitaal te dragen;
- over een gemiddelde kennis van en ervaring met de financiële instrumenten beschikken.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?

Risico-indicator



! Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt tot 30 juli 2029. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen. U zult uw product misschien niet gemakkelijk kunnen verkopen of u zult misschien moeten verkopen voor een prijs die een aanzienlijk effect heeft op hoeveel u terugkrijgt.

Prestatiescenario's

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. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit :		6 jaar	
Voorbeeld belegging		10 000 EUR	
Scénarios		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u na 6 jaar uitgaat (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	11 589 EUR. Het rendement is alleen gegarandeerd als u het product tot vervaldag bewaart.		
Stressscenario	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	9 625 EUR	11 598 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-3,75%	2,50%
Ongunstig scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	9 835 EUR	11 598 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,65%	2,50%
Gematigd scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	10 045 EUR	11 598 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0,45%	2,50%
Gunstig scenario	Wat u terug zou kunnen krijgen na aftrek van kosten	10 255 EUR	11 598 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	2,55%	2,50%

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. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Het ongunstige, het gematigde, het gunstige en het stressscenario zijn mogelijke resultaten die werden berekend op basis van simulaties aan de hand van de prestaties van de referentiewaarde over een periode tot 5 jaar in het verleden. Tenzij uitdrukkelijk anders vermeld, zijn de opgegeven rendementen nominale percentages die geen rekening houden met de inflatie.

Als het economische klimaat van hoge inflatie dat op dit ogenblik bestaat de komende jaren aanhoudt, kan het reële rendement negatief zijn.

WAT GEBEURT ER ALS NATIXIS NIET KAN UITBETALEN?

Als de Emittent wordt onderworpen aan maatregelen in het kader van de regelgeving met betrekking tot het bail-inmechanisme voor het herstel en de afwikkeling van financiële instellingen, kan uw vordering tot nul worden herleid, in aandelen worden omgezet of worden uitgesteld in de tijd. Dit product valt niet onder een garantiestelsel of een compensatieregeling voor beleggers. Als de Emittent en de Garant niet kunnen betalen en/of in wanbetaling zijn, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen en ontvangt u eventuele betalingen mogelijk met vertraging.

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:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt 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 EUR wordt belegd

Belegging van 10 000 EUR		
Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt aan het einde van de aanbevolen periode van bezit (6 jaar)
Totale kosten	428 EUR	578 EUR
Effect op het rendement (RIY) per jaar	4.28%	0.94%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt op de eindvervaldag, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 3.44% vóór kosten en 2.50% na kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	2,18% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	218 EUR
Uitstapkosten	1,50% van het bedrag dat u betaalt wanneer u uit deze belegging stap. Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening als u uitstapt na afloop van de aanbevolen periode van bezit.	150 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,60% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	60 EUR
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.	0,00 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0,00 EUR

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 6 jaar.

De aanbevolen periode van bezit komt overeen met de eindvervaldag van het product, aangezien het product is ontworpen om tot die dag te worden aangehouden. Voor speculatieve beleggers is een aanbeveling met betrekking tot de periode van bezit mogelijk niet relevant. Voor beleggers die het product kopen voor afdekkingsdoeleinden, hangt de periode van bezit af van de periode van bezit van het onderliggende risico.

In normale marktomstandigheden garandeert Natixis tijdens de looptijd van het product een secundaire markt met een bied-laatspread van maximaal 1%. Als u dit product vóór de Eindvervaldag wilt verkopen, hangt de prijs van het product af van de marktomstandigheden op het ogenblik waarop u wilt verkopen. In dat geval kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Meer informatie is verkrijgbaar op verzoek.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Met alle klachten over de dienstverlening in verband met dit product kunt u terecht bij uw gebruikelijke adviseur. Als u op enig moment een klacht wilt indienen over dit product of de dienstverlening, kunt contact opnemen met uw adviseur of de klachtendienst van Natixis via www.natixis.com/natixis/jcms/rpaz5_55348/fr, door te schrijven naar NATIXIS Service de traitement des réclamations – Natixis – BP 4 – 75060 Paris Cedex 02 – Frankrijk of door te mailen naar ld-m-premiumkids@natixis.com.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Het prospectus (een van tijd tot tijd aangevuld basisprospectus, aangevuld met de definitieve voorwaarden, of een prospectus en, in voorkomend geval, elke bijbehorende toepasselijke samenvatting) op grond waarvan het product is uitgegeven is kosteloos verkrijgbaar bij de ontwikkelaar op het adres Natixis CIB, 7, promenade Germaine Sablon, 75013 Paris, Frankrijk, en is beschikbaar op de website van de ontwikkelaar <https://cib.natixis.com/home/PIMS#/kidSearch>. De informatie in dit Essentiële-Informatiedocument (EID) vormt geen aanbeveling om het product te kopen of verkopen en kan geen gepersonaliseerd overleg met de bank of adviseur van de belegger vervangen. Meer informatie over dit product kunt u verkrijgen bij uw financieel adviseur. Dit Essentiële-Informatiedocument is een precontractueel document dat u de voornaamste inlichtingen over het product (kenmerken, risico's, kosten ...) verschaft. Als u een transactie uitvoert, ontvangt u nadien een bevestiging van uw transactie.