

Objectif

Ce document contient des informations essentielles sur ce Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale dans le but de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et, quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés afin de vous aider à le comparer à d'autres Produits.

Produit

FCP IRISEA DECEMBRE 2025

Société de gestion : Natixis Investment Managers International – Groupe BPCE

Code ISIN : FR001400YW65 – Part Rubis / FR001400YW73 – Part Saphir

Site internet de la Société de Gestion : www.im.natixis.com.

Pour plus d'informations appelez le +33 1 78 40 98 40.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de la Société de Gestion en ce qui concerne ce document d'Information Clé.

Natixis Investment Managers International est agréée en France sous le n° GP 90-009 et réglementée AMF.

Date de production du document : 20 mai 2025.

Vous êtes sur le point d'acheter un Produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre

En quoi consiste ce Produit ?

Type

Ce Produit est un **Fonds d'Investissement Alternatif (FIA)**, qui a la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement. Ce Produit relève de la classification AMF "Fonds à formule", il ne convient donc pas aux investisseurs qui prévoient d'obtenir le remboursement de leur investissement avant l'échéance de la formule⁽¹⁾.

Durée

La durée est liée à **l'échéance de la formule (1)** qui correspond soit à l'une des dates d'échéance anticipée les 16 décembre 2027, 14 décembre 2028, 13 décembre 2029, 12 décembre 2030, 11 décembre 2031, 16 décembre 2032 soit à la date d'échéance maximum le 15 décembre 2033.

La durée (2) peut être de 2 ans et 12 jours, 3 ans et 10 jours, 4 ans et 9 jours, 5 ans et 8 jours, 6 ans et 7 jours, 7 ans et 12 jours ou 8 ans et 11 jours.

A l'échéance de la formule⁽¹⁾, soit à l'une des dates d'échéance anticipée ou à la date d'échéance maximum, **le Produit peut être dissous, transformé ou fusionné**, dans ce cas vous seriez informé par tout moyen approprié prévu par la réglementation.

Objectifs

L'investisseur supportera une perte en capital à hauteur de la baisse de l'Indice si l'Indice Euronext World Invest In France 40 decrement 5% ⁽³⁾ enregistre, le 2 décembre 2033, une baisse de plus de 40% par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾.

L'utilisation de l'Indice Euronext World Invest In France 40 decrement 5% ⁽³⁾ ne préjuge pas d'un quelconque impact de ce Produit sur les créations d'emplois.

L'**objectif de gestion du Produit** est de permettre à l'investisseur, détenteur de part du Produit le 4 décembre 2025, d'obtenir exactement, **soit** :

Le 16-12-2027, son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, **majoré d'un Gain de 14%** si le 3-12-2027, l'Indice n'a pas baissé de plus de 10% par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾ (soit un TRA de **6,66%**); **sinon**

Le 14-12-2028, son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, **majoré d'un Gain de 21%** si le 1-12-2028, l'Indice n'a pas baissé de plus de 10% par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾ (soit un TRA de **6,50%**); **sinon**

Le 13-12-2029, son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, **majoré d'un Gain de 28%** si le 30-11-2029, l'Indice n'a pas baissé de plus de 10% par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾ (soit un TRA de **6,32%**); **sinon**

Le 12-12-2030, son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, **majoré d'un Gain de 35%** si le 28-11-2030, l'Indice n'a pas baissé de plus de 10% par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾ (soit un TRA de **6,16%**); **sinon**

Le 11-12-2031, son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, **majoré d'un Gain de 42%** si le 28-11-2031, l'Indice n'a pas baissé de plus de 10% par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾ (soit un TRA de **6%**); **sinon**

Le 16-12-2032, son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, **majoré d'un Gain de 49%** si le 3-12-2032, l'Indice n'a pas baissé de plus de 10% par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾ (soit un TRA de **5,83%**); **sinon**

Le 15-12-2033 :

■ son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, **diminué** de la totalité de la baisse de l'Indice si le 02-12-2033, l'Indice **a baissé de plus de 40%** par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾. **Le porteur subit dans ce cas une perte en capital supérieure à 40%**; **ou**

■ son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, si le 02-12-2033, **l'Indice a baissé de plus de 10% sans baisser de plus de 40%** par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾; **ou**

■ son Investissement initial⁽⁴⁾, hors frais d'entrée, **majoré d'un Gain de 56%** si le 02-12-2033, **l'Indice n'a pas baissé de plus de 10%** par rapport à son Niveau Initial⁽⁷⁾ (soit un TRA de **5,69%**).

Pendant la période de commercialisation⁽⁶⁾, l'objectif de gestion du Produit sera de faire progresser la Valeur Liquidative⁽⁵⁾ en lien avec les marchés monétaires, afin que la dernière Valeur Liquidative⁽⁵⁾ de cette période soit la plus élevée des Valeurs Liquidatives⁽⁵⁾ calculées pendant cette période et qu'elle soit au moins égale à la Valeur Liquidative d'Origine.

(3) L'indice Euronext World Invest In France 40 Decrement 5% est composé d'un ensemble de 40 entreprises ayant annoncé des investissements ou des créations d'emplois en France au cours de 3 dernières années et qui répondent à certains critères d'éligibilité et de sélection en termes de liquidité et de caractéristiques ESG.

(Dividendes nets réinvestis diminué d'un taux forfaitaire de 5% par an).

(4) Investissement initial est égal au nombre de parts souscrites par l'investisseur multiplié par la Valeur Liquidative de Référence.

(5) La Valeur Liquidative de Référence

Correspond à la plus haute des Valeurs Liquidatives du Produit calculées du **10 juillet 2025 au 4 décembre 2025**.

(6) Période de commercialisation : période pendant laquelle les investisseurs peuvent souscrire, elle s'achève le 3 décembre 2025 à 12h30.

(7) Niveau Initial de l'Indice s'obtient en faisant la moyenne arithmétique des niveaux de clôture de l'Indice publiés le 4, 5 et 8 décembre 2025.

(8) Le Niveau de l'Indice aux Dates de Constatation est le niveau de clôture de l'Indice publié les 3 décembre 2027, 1^{er} décembre 2028, 30 novembre 2029, 28 novembre 2030, 28 novembre 2031, 3 décembre 2032 et le 2 décembre 2033.

Valeur Liquidative d'Origine : 1000 euros.

TRA : Taux de rendement annualisé.

Le Produit capitalise ses revenus.

Les demandes de rachats des investisseurs seront centralisées chaque semaine, le mercredi avant 12h30, et seront exécutées le lendemain.

Cible d'investisseurs particuliers

Le Produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent une alternative à un placement de type actions et qui peuvent se permettre d'immobiliser leur capital pendant toute la durée de la formule⁽²⁾, soit jusqu'au 15 décembre 2033 maximum. L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement.

Informations complémentaires

- **Dépositaire** : Caceis Bank.
- **Fiscalité** : Selon votre régime fiscal, les plus-values et/ou revenus éventuels liés à la détention de ce Produit peuvent être soumis à taxation.
- La valeur liquidative⁽⁵⁾ est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessous et sur le site internet <https://www.caisse-epargne.fr/epargner/selection-fonds-formule/> <https://www.banquepopulaire.fr/epargner/selection-fonds-formule/>
- La commercialisation de ce Fonds est ouverte du **8 juillet 2025 au 3 décembre 2025 avant 12h30**. Après cette date, les nouvelles souscriptions du public ne seront pas autorisées.
- Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles auprès de la société de gestion sur simple demande écrite à : Natixis Investment Managers International – 43 avenue Pierre Mendès France – 75648 PARIS Cedex 13 ou à l'adresse électronique suivante ClientServicingAM@natixis.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



- L'indicateur de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres.
- Ce Produit est classé 5 sur 7, soit une classe de risque entre moyenne et élevée.
- Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance⁽¹⁾, et vous pourriez obtenir moins en retour.

- L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez ce Produit jusqu'à l'échéance⁽¹⁾ de la formule. Un rachat effectué avant cette échéance peut être associé à un niveau de risque plus élevé puisque l'investisseur peut subir une perte en capital non mesurable a priori.
- Le Produit bénéficie d'une protection en capital, hors frais d'entrée, sous réserve que l'Indice ne baisse pas de plus de 10% aux Dates de Constatation Intermédiaires ou ne baisse pas de plus de 40% à la Date de Constatation Finale et que l'investisseur conserve le Produit jusqu'à l'échéance de la formule⁽¹⁾.

AVANTAGES		INCONVENIENTS
<ul style="list-style-type: none"> ■ L'investisseur bénéficie à l'échéance maximum d'une garantie de son Investissement initial⁽⁴⁾ si l'Indice n'a pas baissé de plus de 40% par rapport à son niveau initial. ■ L'investisseur bénéficie aux Dates de Constatation d'une garantie de son Investissement initial⁽⁴⁾ si l'Indice ne baisse pas de plus de 10% par rapport à son Niveau Initial. ■ L'investisseur pourra bénéficier d'un Gain fixe et prédéterminé, qui pourra être supérieur à la hausse de l'Indice, si cet Indice ne baisse pas de plus de 10% à l'une des Dates de Constatation. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Dans le cas d'une hausse de l'Indice supérieure aux Gains prédéterminés (14%, 21%, 28%, 35%, 42%, 49% ou 56% selon l'année) l'investisseur ne bénéficiera pas de la performance réelle de l'Indice puisque l'investisseur ne bénéficiera que du Gain fixe et prédéterminé. ■ L'investisseur ne connaît pas à l'avance la durée exacte de son investissement. ■ L'investisseur ne profite pas des dividendes des actions qui entrent dans la composition de l'Indice car même s'ils sont réinvestis, l'équivalent de 5% de dividendes seront déduits chaque année. ■ La performance de l'Indice sera impactée négativement dans les cas où, le montant des dividendes réinvestis serait inférieur à 5%. 	

Scénarios de Performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais ne comprennent pas les coûts que vous pourriez avoir à payer à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants de votre remboursement. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios de tension, défavorable, modéré et favorable présentés ci-après sont des illustrations basées sur des performances historiques passées reconstituées de l'Indice. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

DUREE DE DETENTION RECOMMANDEE : Jusqu'à ce que la formule arrive à échéance, soit 8 ans et 11 jours maximum.
La durée peut être différente selon le scénario et est indiquée dans le tableau

Scenario Minimum		Le Produit bénéficie d'une protection en capital, hors coûts d'entrée, sous réserve que l'Indice ne baisse pas de plus de 10% aux Dates de Constatation Intermédiaires ou ne baisse pas de plus de 40% à la Date de Constatation Finale. Si l'Indice baissait de 100%, le 2 décembre 2033 la perte représenterait la totalité du capital investi.	
Les exemples sont réalisés sur la base d'un investissement de 10 000 euros (Hors frais d'entrée)		Remboursement au bout d'un an à votre demande Soit avant l'échéance de la formule ⁽¹⁾ Frais de rachat : 4%	Remboursement automatique par anticipation ou à échéance maximale la formule Frais de rachat : 0%
		Niveau de l'indice ⁽⁶⁾ à la date de constatation	
Scénario de tension	Ce que vous pourriez récupérer Rendement annuel moyen	7 296 € - 27.04 %	l'Indice a baissé de plus de 40% (la formule s'arrête au bout de 8 ans et 11 jours) 1 900 € -18.68 %
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer Rendement annuel moyen	8 352 € - 16.48 %	l'Indice a baissé de plus de 10% sans baisser de plus 40% (la formule s'arrête au bout de 8 ans et 11 jours) 10 000 € 0 %
Scénario Modéré	Ce que vous pourriez récupérer Rendement annuel moyen	9 312 € - 6.88 %	l'Indice n'a pas baissé de plus de 10% (la formule s'arrête au bout de 3 ans et 10 jours) 12 100 € 6.50 %
Scénario Favorable	Ce que vous pourriez récupérer Rendement annuel moyen	10 272 € 2.72 %	l'Indice n'a pas baissé de plus de 10% (la formule s'arrête au bout de 2 ans et 12 jours) 11 400 € 6.66 %

L'investisseur doit conserver son investissement jusqu'à l'échéance⁽¹⁾ pour bénéficier de la formule. En cas de demande de sortie avant l'échéance de la formule, le prix qui sera proposé sera fonction des paramètres de marché ce jour-là. Il pourra être très différent (inférieur ou supérieur) du montant résultant de l'application de la formule annoncée. Des frais de sortie de 4% maximum seront alors appliqués.

Que se passe-t-il si Natixis Investment Managers International ne peut pas vous rembourser ?

Les actifs de votre Produit sont conservés chez le Dépositaire de votre Produit, Caceis Bank. En cas d'insolvabilité de Natixis Investment Managers International, les actifs de votre Produit ne seront pas affectés. Par ailleurs, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'un sous-dépositaire à qui la garde des actifs de votre Produit a pu être déléguée, il existe un risque potentiel de perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit. Il existe un dispositif d'indemnisation ou de garantie des investisseurs en cas de défaut du Dépositaire prévu par la loi.

Quels sont les coûts de votre Produit ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les coûts au fil du temps

Les tableaux ci-dessous présentent les montants qui sont prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du Produit et de ses caractéristiques. Les montants indiqués sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- ⇒ Que vous avez investi 10 000 euros
- ⇒ Une performance du Produit qui correspond à chaque période de détention présentée.

La durée de la formule est aléatoire étant donné qu'elle peut arriver à échéance à différents moments selon l'évolution du marché. Les montants indiqués ici prennent en considération deux scénarios différents (échéance anticipée à la première date de constatation et échéance maximum). Dans le cas où vous choisissez de sortir avant l'échéance de la formule⁽¹⁾, des coûts de sortie de 4% seront appliqués en plus des montants indiqués ci-dessous.

	Si la formule s'arrête à la première date d'échéance anticipée, soit au bout de 2 ans et 12 jours	Si la formule s'arrête à l'échéance maximum de la formule, soit au bout de 8 ans et 11 jours
Coûts Totaux	750 euros	2 250 euros
Incidence des coûts annuels (*)	3,396% par an	2,56% par an

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement sur différente période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez au terme de la durée maximum de la formule, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2,56% avant déduction des coûts et de 0% après cette déduction.

Nous pouvons partager une partie de ces coûts avec la personne qui vous vend le Produit pour couvrir les services fournis. Ces chiffres comprennent donc les frais de distribution que la personne qui vous vend le Produit perçoit et qui s'élèvent à 165 euros maximum. Cette personne vous informera des frais de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie

Coûts d'entrée (dont frais acquis au distributeur)	2,50 % du montant que vous investissez.	250 €
<i>Ceci est le maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le Produit vous informera du montant réel à votre charge.</i>		
Coûts de sortie à compter du 3 décembre 2025 après 12h30	4% du montant que vous vendez.	400 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres coûts administratifs ou de fonctionnement	2,50 % de la Valeur Liquidative de Référence ⁽⁵⁾	250 €
<i>Le taux des frais courants indiqué correspond au taux maximum que le Produit supportera.</i>		
Frais de transactions	0% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.	0€
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commission de surperformance	Il n'y a pas de commission de surperformance pour ce Produit.	Néant

Combien de temps devez-vous conserver ce Produit ?

Pouvez-vous récupérer votre investissement quand vous voulez ?

Durée de détention recommandée : 8 ans et 11 jours

- Cette durée correspond à la durée maximale de la formule. L'investisseur doit conserver son investissement jusqu'à l'échéance⁽¹⁾ pour bénéficier de la formule. Les demandes de rachats des investisseurs seront centralisées chaque semaine, le mercredi avant 12h30, et seront exécutées le lendemain.
- Vos rachats pourront être plafonnés en cas de déclenchement du mécanisme de « Gates » dans les conditions prévues dans le prospectus

Comment pouvez-vous faire une réclamation ?

Si vous voulez vous plaindre au sujet de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit ou sur le Produit lui-même, vous pouvez envoyer un mail à l'adresse ClientServicingAM@natixis.com ou envoyer un courrier à Natixis Investment Managers International à l'adresse suivante : 43 avenue Pierre Mendès-France 75013 PARIS.

Autres informations importantes

- Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.
- Des exemples illustrant la formule figurent à la rubrique Exemples de Scénarios de performances du prospectus.