

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum SRI Euro Aggregate un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935223627)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di Ostrum SRI Euro Aggregate (il "Comparto") è di sovraperformare il suo indice di riferimento, Bloomberg Capital Euro Aggregate 500MM, nel corso del periodo di investimento minimo consigliato di 2 anni, investendo in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso che soddisfano criteri extra-finanziari Ambientali, Sociali e di Governance.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Comparto investe principalmente il suo patrimonio netto in titoli di credito e titoli di Stato con rating investment grade denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond.

Il Comparto è gestito attivamente e fa affidamento sulle competenze del Gestore degli investimenti delegato nei mercati obbligazionari e valutari:

1. Un'allocazione core tra titoli sovrani, quasi-sovrani, cartolarizzati e di credito,
2. Investimenti fuori benchmark, basati sulla valutazione fondamentale e globale del rischio e del rendimento del Gestore degli investimenti,
3. Un processo di selezione che integra fattori e criteri finanziari ed ESG, al fine di selezionare le emissioni di obbligazioni specifiche, comprese le obbligazioni sostenibili, in ogni classe di attività principale,
4. Diversificazione degli investimenti in strumenti dei tassi e in strategie valutarie e multi-credito.

Il Comparto è costantemente esposto ai titoli a reddito fisso denominati in euro.

Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio netto in titoli di credito e titoli di Stato con rating investment grade denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond.

A scopo di diversificazione e al fine di massimizzare il rendimento corretto per il rischio, il Comparto può investire nelle seguenti classi di attività:

- Strumenti del mercato monetario,
- Obbligazioni indicizzate all'inflazione,
- Obbligazioni a tasso variabile,
- Gli emittenti sovrani sono limitati al 70% (non sono inclusi i green bond emessi da emittenti sovrani),
- Cartolarizzazioni (quali titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteca, collateralized debt obligation (CDO) e collateralized loan obligation (CLO)) fino al 20% del patrimonio netto. Questi titoli devono beneficiare di rating Investment Grade,
- Obbligazioni di Paesi OCSE non in euro,
- Obbligazioni non denominate in euro,
- Obbligazioni convertibili - fino al 15% del patrimonio netto,
- Obbligazioni High Yield "titoli ad alto rendimento" - fino al 15% del patrimonio netto, e
- Obbligazioni dei Mercati emergenti - fino al 15% del patrimonio netto
- Obbligazioni convertibili contingenti - fino al 5% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in valute diverse dalla Valuta di riferimento.

L'esposizione globale del Comparto alle azioni non può superare il 10% del patrimonio netto.

L'esposizione globale del Comparto ai titoli non denominati in euro e al rischio legato al tasso di cambio non deve superare il 10% del patrimonio netto.

La duration modificata del portafoglio può variare da 0 a 10.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano ad avere un'esposizione a determinate obbligazioni denominate in euro; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze temporanee e/o potenziali.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

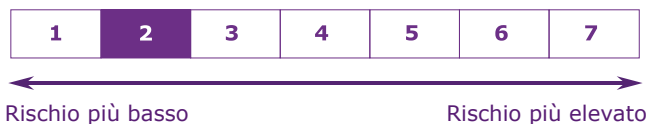
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.430 EUR	8.060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,7%	-10,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.420 EUR	8.590 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,8%	-7,3%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.910 EUR	10.150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,9%	0,8%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.980 EUR	11.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,8%	8,0%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2015 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	367 EUR	486 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e all'0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 53 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,0% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	98 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	19 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000fyJEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000fyJEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum SRI Euro Aggregate un Comparto di Natixis AM Funds R/D (EUR) (ISIN: LU0935223973)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di Ostrum SRI Euro Aggregate (il "Comparto") è di sovraperformare il suo indice di riferimento, Bloomberg Capital Euro Aggregate 500MM, nel corso del periodo di investimento minimo consigliato di 2 anni, investendo in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso che soddisfano criteri extra-finanziari Ambientali, Sociali e di Governance.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Comparto investe principalmente il suo patrimonio netto in titoli di credito e titoli di Stato con rating investment grade denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond.

Il Comparto è gestito attivamente e fa affidamento sulle competenze del Gestore degli investimenti delegato nei mercati obbligazionari e valutari:

1. Un'allocazione core tra titoli sovrani, quasi-sovrani, cartolarizzati e di credito,
2. Investimenti fuori benchmark, basati sulla valutazione fondamentale e globale del rischio e del rendimento del Gestore degli investimenti,
3. Un processo di selezione che integra fattori e criteri finanziari ed ESG, al fine di selezionare le emissioni di obbligazioni specifiche, comprese le obbligazioni sostenibili, in ogni classe di attività principale,
4. Diversificazione degli investimenti in strumenti dei tassi e in strategie valutarie e multi-credito.

Il Comparto è costantemente esposto ai titoli a reddito fisso denominati in euro.

Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio netto in titoli di credito e titoli di Stato con rating investment grade denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond.

A scopo di diversificazione e al fine di massimizzare il rendimento corretto per il rischio, il Comparto può investire nelle seguenti classi di attività:

- Strumenti del mercato monetario,
- Obbligazioni indicizzate all'inflazione,
- Obbligazioni a tasso variabile,
- Gli emittenti sovrani sono limitati al 70% (non sono inclusi i green bond emessi da emittenti sovrani),
- Cartolarizzazioni (quali titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteca, collateralized debt obligation (CDO) e collateralized loan obligation (CLO)) fino al 20% del patrimonio netto. Questi titoli devono beneficiare di rating Investment Grade,
- Obbligazioni di Paesi OCSE non in euro,
- Obbligazioni non denominate in euro,
- Obbligazioni convertibili - fino al 15% del patrimonio netto,
- Obbligazioni High Yield "titoli ad alto rendimento" - fino al 15% del patrimonio netto, e
- Obbligazioni dei Mercati emergenti - fino al 15% del patrimonio netto
- Obbligazioni convertibili contingenti - fino al 5% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in valute diverse dalla Valuta di riferimento.

L'esposizione globale del Comparto alle azioni non può superare il 10% del patrimonio netto.

L'esposizione globale del Comparto ai titoli non denominati in euro e al rischio legato al tasso di cambio non deve superare il 10% del patrimonio netto.

La duration modificata del portafoglio può variare da 0 a 10.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano ad avere un'esposizione a determinate obbligazioni denominate in euro, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze temporanee e/o potenziali.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

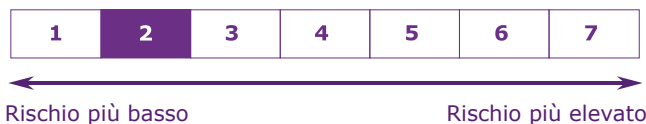
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.430 EUR	8.060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,7%	-10,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.420 EUR	8.490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,8%	-7,9%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.890 EUR	10.150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,1%	0,8%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.980 EUR	11.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,8%	8,0%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2015 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	367 EUR	486 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e all'0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 53 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,0% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	98 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	19 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fyKEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fyKEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum SRI Euro Aggregate un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935224195)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di Ostrum SRI Euro Aggregate (il "Comparto") è di sovraperformare il suo indice di riferimento, Bloomberg Capital Euro Aggregate 500MM, nel corso del periodo di investimento minimo consigliato di 2 anni, investendo in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso che soddisfano criteri extra-finanziari Ambientali, Sociali e di Governance.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Comparto investe principalmente il suo patrimonio netto in titoli di credito e titoli di Stato con rating investment grade denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond.

Il Comparto è gestito attivamente e fa affidamento sulle competenze del Gestore degli investimenti delegato nei mercati obbligazionari e valutari:

1. Un'allocazione core tra titoli sovrani, quasi-sovrani, cartolarizzati e di credito,
2. Investimenti fuori benchmark, basati sulla valutazione fondamentale e globale del rischio e del rendimento del Gestore degli investimenti,
3. Un processo di selezione che integra fattori e criteri finanziari ed ESG, al fine di selezionare le emissioni di obbligazioni specifiche, comprese le obbligazioni sostenibili, in ogni classe di attività principale,
4. Diversificazione degli investimenti in strumenti dei tassi e in strategie valutarie e multi-credito.

Il Comparto è costantemente esposto ai titoli a reddito fisso denominati in euro.

Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio netto in titoli di credito e titoli di Stato con rating investment grade denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond.

A scopo di diversificazione e al fine di massimizzare il rendimento corretto per il rischio, il Comparto può investire nelle seguenti classi di attività:

- Strumenti del mercato monetario,
- Obbligazioni indicizzate all'inflazione,
- Obbligazioni a tasso variabile,
- Gli emittenti sovrani sono limitati al 70% (non sono inclusi i green bond emessi da emittenti sovrani),
- Cartolarizzazioni (quali titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteca, collateralized debt obligation (CDO) e collateralized loan obligation (CLO)) fino al 20% del patrimonio netto. Questi titoli devono beneficiare di rating Investment Grade,
- Obbligazioni di Paesi OCSE non in euro,
- Obbligazioni non denominate in euro,
- Obbligazioni convertibili - fino al 15% del patrimonio netto,
- Obbligazioni High Yield "titoli ad alto rendimento" - fino al 15% del patrimonio netto, e
- Obbligazioni dei Mercati emergenti - fino al 15% del patrimonio netto
- Obbligazioni convertibili contingenti - fino al 5% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in valute diverse dalla Valuta di riferimento.

L'esposizione globale del Comparto alle azioni non può superare il 10% del patrimonio netto.

L'esposizione globale del Comparto ai titoli non denominati in euro e al rischio legato al tasso di cambio non deve superare il 10% del patrimonio netto.

La duration modificata del portafoglio può variare da 0 a 10.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano ad avere un'esposizione a determinate obbligazioni denominate in euro, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze temporanee e/o potenziali.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

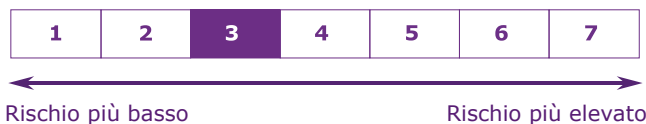
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.030 EUR	8.010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,7%	-10,5%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.450 EUR	8.470 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,5%	-8,0%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.920 EUR	10.160 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,8%	0,8%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.140 EUR	11.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,4%	9,1%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Ostrum SRI Euro Aggregate I/A (EUR)) tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2018 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2015 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	325 EUR	503 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e all'0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 92 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 150 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,6% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	156 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	19 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fyGEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 4 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fyGEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum SRI Euro Aggregate un Comparto di Natixis AM Funds RE/D (EUR) (ISIN: LU0935224351)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di Ostrum SRI Euro Aggregate (il "Comparto") è di sovraperformare il suo indice di riferimento, Bloomberg Capital Euro Aggregate 500MM, nel corso del periodo di investimento minimo consigliato di 2 anni, investendo in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso che soddisfano criteri extra-finanziari Ambientali, Sociali e di Governance.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Comparto investe principalmente il suo patrimonio netto in titoli di credito e titoli di Stato con rating investment grade denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond.

Il Comparto è gestito attivamente e fa affidamento sulle competenze del Gestore degli investimenti delegato nei mercati obbligazionari e valutari:

1. Un'allocazione core tra titoli sovrani, quasi-sovrani, cartolarizzati e di credito,
2. Investimenti fuori benchmark, basati sulla valutazione fondamentale e globale del rischio e del rendimento del Gestore degli investimenti,
3. Un processo di selezione che integra fattori e criteri finanziari ed ESG, al fine di selezionare le emissioni di obbligazioni specifiche, comprese le obbligazioni sostenibili, in ogni classe di attività principale,
4. Diversificazione degli investimenti in strumenti dei tassi e in strategie valutarie e multi-credito.

Il Comparto è costantemente esposto ai titoli a reddito fisso denominati in euro.

Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio netto in titoli di credito e titoli di Stato con rating investment grade denominati in euro nonché in obbligazioni di agenzie e covered bond.

A scopo di diversificazione e al fine di massimizzare il rendimento corretto per il rischio, il Comparto può investire nelle seguenti classi di attività:

- Strumenti del mercato monetario,
- Obbligazioni indicizzate all'inflazione,
- Obbligazioni a tasso variabile,
- Gli emittenti sovrani sono limitati al 70% (non sono inclusi i green bond emessi da emittenti sovrani),
- Cartolarizzazioni (quali titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteca, collateralized debt obligation (CDO) e collateralized loan obligation (CLO)) fino al 20% del patrimonio netto. Questi titoli devono beneficiare di rating Investment Grade,
- Obbligazioni di Paesi OCSE non in euro,
- Obbligazioni non denominate in euro,
- Obbligazioni convertibili - fino al 15% del patrimonio netto,
- Obbligazioni High Yield "titoli ad alto rendimento" - fino al 15% del patrimonio netto, e
- Obbligazioni dei Mercati emergenti - fino al 15% del patrimonio netto
- Obbligazioni convertibili contingenti - fino al 5% del patrimonio netto.

Il Comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in valute diverse dalla Valuta di riferimento.

L'esposizione globale del Comparto alle azioni non può superare il 10% del patrimonio netto.

L'esposizione globale del Comparto ai titoli non denominati in euro e al rischio legato al tasso di cambio non deve superare il 10% del patrimonio netto.

La duration modificata del portafoglio può variare da 0 a 10.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano ad avere un'esposizione a determinate obbligazioni denominate in euro, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze temporanee e/o potenziali.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

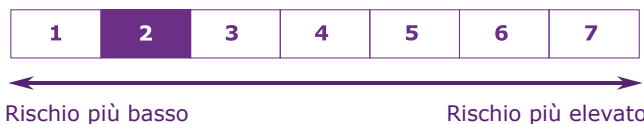
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.510 EUR	8.130 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,9%	-9,8%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.450 EUR	8.490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,5%	-7,9%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.960 EUR	10.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,4%	1,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.140 EUR	11.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,4%	9,1%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Ostrum SRI Euro Aggregate I/A (EUR)) tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2018 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2015 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	325 EUR	504 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5% prima dei costi e all'1,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 92 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 150 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,6% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	156 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	19 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fyIEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 4 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fyIEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum SRI Credit Short Duration un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935222066)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 2 anni, investendo in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso e implementando una strategia d'investimento socialmente responsabile (SRI).

Il Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Index in euro è un benchmark che misura il mercato obbligazionario a tasso fisso, denominato in euro, con rating investment grade, comprese le emissioni esclusivamente societarie con scadenza compresa tra 1 e 3 anni. L'inclusione si basa sulla denominazione valutaria di un'obbligazione e non sul rischio paese dell'emittente.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel perseguire una strategia di gestione attiva che combina le tre principali fonti di performance: esposizione direzionale al credito, selezione di emittenti ed emissioni e, in misura meno marcata, allocazione di settore.

Il Team di investimento si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti.

Inoltre, il Comparto implementerà una strategia d'investimento SRI basata sulle tre fasi seguenti:

- incorporare i fattori ESG nella ricerca
- applicare un processo di selezione SRI al Comparto
- applicare politiche di esclusione.

Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in titoli di debito investment grade (cioè almeno con rating BBB- di Standard & Poor's o un rating equivalente secondo l'analisi del Team di investimento) oppure in altri strumenti (OICVM, liquidità, ecc.).

Il Comparto può investire:

- fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito High Yield (con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente secondo l'analisi del Team di investimento) e - fino al 15% in attività cartolarizzate
- fino al 5% del patrimonio netto in titoli convertibili contingenti
- fino al 10% del patrimonio netto in titoli di debito non denominati in euro Il rischio di cambio rispetto all'euro sarà coperto per tutti i titoli di debito.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura e d'investimento fino al 100% del proprio patrimonio netto.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione al mercato obbligazionario, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.060 EUR	8.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,4%	-9,6%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.330 EUR	9.310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,7%	-3,5%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR	9.800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	-1,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.240 EUR	10.560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,4%	2,8%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2018 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2014 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	350 EUR	450 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'1,3% prima dei costi e all'-1,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 40 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,8% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	83 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fzJEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fzJEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum SRI Credit Short Duration un Comparto di Natixis AM Funds R/D (EUR) (ISIN: LU0935222223)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 2 anni, investendo in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso e implementando una strategia d'investimento socialmente responsabile (SRI).

Il Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Index in euro è un benchmark che misura il mercato obbligazionario a tasso fisso, denominato in euro, con rating investment grade, comprese le emissioni esclusivamente societarie con scadenza compresa tra 1 e 3 anni. L'inclusione si basa sulla denominazione valutaria di un'obbligazione e non sul rischio paese dell'emittente.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel perseguire una strategia di gestione attiva che combina le tre principali fonti di performance: esposizione direzionale al credito, selezione di emittenti ed emissioni e, in misura meno marcata, allocazione di settore.

Il Team di investimento si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti.

Inoltre, il Comparto implementerà una strategia d'investimento SRI basata sulle tre fasi seguenti:

- incorporare i fattori ESG nella ricerca
- applicare un processo di selezione SRI al Comparto
- applicare politiche di esclusione.

Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in titoli di debito investment grade (cioè almeno con rating BBB- di Standard & Poor's o un rating equivalente secondo l'analisi del Team di investimento) oppure in altri strumenti (OICVM, liquidità, ecc.).

Il Comparto può investire:

- fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito High Yield (con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente secondo l'analisi del Team di investimento) e - fino al 15% in attività cartolarizzate
- fino al 5% del patrimonio netto in titoli convertibili contingenti
- fino al 10% del patrimonio netto in titoli di debito non denominati in euro Il rischio di cambio rispetto all'euro sarà coperto per tutti i titoli di debito.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura e d'investimento fino al 100% del proprio patrimonio netto.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione al mercato obbligazionario, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.070 EUR	8.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,3%	-9,6%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.310 EUR	9.280 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,9%	-3,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR	9.800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	-1,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.250 EUR	10.610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,5%	3,0%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Ostrum SRI Crédit Euro 1-3 I (C) EUR tra il 2018 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2018 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2014 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	350 EUR	450 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'1,3% prima dei costi e all'-1,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 40 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,8% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	83 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fzHEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 3 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fzHEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum SRI Credit Short Duration un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935222579)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 2 anni, investendo in una vasta gamma di strumenti a reddito fisso e implementando una strategia d'investimento socialmente responsabile (SRI).

Il Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Index in euro è un benchmark che misura il mercato obbligazionario a tasso fisso, denominato in euro, con rating investment grade, comprese le emissioni esclusivamente societarie con scadenza compresa tra 1 e 3 anni. L'inclusione si basa sulla denominazione valutaria di un'obbligazione e non sul rischio paese dell'emittente.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel perseguire una strategia di gestione attiva che combina le tre principali fonti di performance: esposizione direzionale al credito, selezione di emittenti ed emissioni e, in misura meno marcata, allocazione di settore.

Il Team di investimento si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti.

Inoltre, il Comparto implementerà una strategia d'investimento SRI basata sulle tre fasi seguenti:

- incorporare i fattori ESG nella ricerca
- applicare un processo di selezione SRI al Comparto
- applicare politiche di esclusione.

Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in titoli di debito investment grade (cioè almeno con rating BBB- di Standard & Poor's o un rating equivalente secondo l'analisi del Team di investimento) oppure in altri strumenti (OICVM, liquidità, ecc.).

Il Comparto può investire:

- fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito High Yield (con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente secondo l'analisi del Team di investimento) e - fino al 15% in attività cartolarizzate
- fino al 5% del patrimonio netto in titoli convertibili contingenti
- fino al 10% del patrimonio netto in titoli di debito non denominati in euro Il rischio di cambio rispetto all'euro sarà coperto per tutti i titoli di debito.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può utilizzare derivati a fini di copertura e d'investimento fino al 100% del proprio patrimonio netto.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione al mercato obbligazionario, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

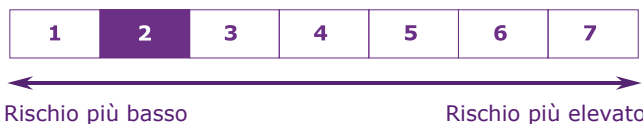
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.240 EUR	8.380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,6%	-8,5%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.520 EUR	9.440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,8%	-2,9%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.010 EUR	9.970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	-0,2%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.480 EUR	10.770 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,8%	3,8%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2018 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2014 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	160 EUR	321 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	1,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'1,4% prima dei costi e al -0,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 79 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,4% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	143 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fzIEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fzIEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Natixis Conservative Risk Parity un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935227537)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore del 4% (al lordo delle commissioni) all'ESTER capitalizzato giornalmente (l'indice di riferimento). Basandosi sul bilanciamento dei rischi tra una varietà di classi di attivi, il Comparto punta a generare una crescita di capitale e rendimenti positivi nel lungo periodo, a prescindere dai cicli economici e di mercato su un orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. Il tasso ESTER ("Euro Short-Term Rate") rappresenta il costo dei prestiti overnight in euro non garantiti assunti dalle banche dell'area dell'euro.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, è flessibile e dinamica e si basa su un'analisi approfondita dei dati macroeconomici e dei cicli di mercato. La strategia mira a beneficiare di tendenze favorevoli di mercato con una ridotta sensibilità ai ribassi di mercato e ai cicli calanti del mercato. L'allocazione di mercato globale del Comparto si basa strategicamente sui tre seguenti pilastri: azioni, obbligazioni e attivi di diversificazione.

Il Comparto può esporsi (in % del patrimonio netto), direttamente o indirettamente tramite OICVM, OICR, ETF/ETC di tipo aperto e derivati a: azioni (fino al 30%, comprese quelle emergenti); obbligazioni (fino al 100%, esclusi i fondi del mercato monetario) e attivi di diversificazione (fino al 40%) che comprendono strumenti liquidi per ottenere esposizione a materie prime (fino al 10%, non direttamente); titoli immobiliari quotati, ossia negoziati su un mercato regolamentato (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); private equity quotati (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); infrastrutture quotate (fino al 10% del patrimonio netto, solo tramite ETF di tipo aperto); debito emergente (fino al 10%); titoli di debito High Yield "titoli ad alto rendimento" (con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o equivalente in base all'analisi della Società di Gestione) (fino al 10%); OICR a rendimento assoluto (fino al 20%).

La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Il Comparto non ha un obiettivo di volatilità. A titolo indicativo, la volatilità media annualizzata prevista sarà tra il 3% e il 6% nell'arco dell'orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. La volatilità di un attivo è definita dall'ampiezza delle sue variazioni durante un determinato periodo di tempo. Il Comparto può investire in OICR (compresi i fondi del mercato monetario) fino al 100% e può essere esposto al rischio valutario fino al 100% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e valori assimilati alla liquidità. La duration modificata del Comparto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può variare da -2 a 8.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e attività di diversificazione; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.360 EUR	7.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,4%	-7,5%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.020 EUR	9.230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,8%	-2,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR	10.130 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	0,4%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.830 EUR	11.010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8,3%	3,2%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 15% EONIA/ESTER Capitalizzato, 25% MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD INDEX, 60% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE INDEX TR) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	465 EUR	802 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e all'0,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 79 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,6% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	154 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g0BEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g0BEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Natixis Conservative Risk Parity un Comparto di Natixis AM Funds R/D (EUR) (ISIN: LU0935227701)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore del 4% (al lordo delle commissioni) all'ESTER capitalizzato giornalmente (l'indice di riferimento). Basandosi sul bilanciamento dei rischi tra una varietà di classi di attivi, il Comparto punta a generare una crescita di capitale e rendimenti positivi nel lungo periodo, a prescindere dai cicli economici e di mercato su un orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. Il tasso ESTER ("Euro Short-Term Rate") rappresenta il costo dei prestiti overnight in euro non garantiti assunti dalle banche dell'area dell'euro.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, è flessibile e dinamica e si basa su un'analisi approfondita dei dati macroeconomici e dei cicli di mercato. La strategia mira a beneficiare di tendenze favorevoli di mercato con una ridotta sensibilità ai ribassi di mercato e ai cicli calanti del mercato. L'allocazione di mercato globale del Comparto si basa strategicamente sui tre seguenti pilastri: azioni, obbligazioni e attivi di diversificazione.

Il Comparto può esporsi (in % del patrimonio netto), direttamente o indirettamente tramite OICVM, OICR, ETF/ETC di tipo aperto e derivati a: azioni (fino al 30%, comprese quelle emergenti); obbligazioni (fino al 100%, esclusi i fondi del mercato monetario) e attivi di diversificazione (fino al 40%) che comprendono strumenti liquidi per ottenere esposizione a materie prime (fino al 10%, non direttamente); titoli immobiliari quotati, ossia negoziati su un mercato regolamentato (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); private equity quotati (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); infrastrutture quotate (fino al 10% del patrimonio netto, solo tramite ETF di tipo aperto); debito emergente (fino al 10%); titoli di debito High Yield "titoli ad alto rendimento" (con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o equivalente in base all'analisi della Società di Gestione) (fino al 10%); OICR a rendimento assoluto (fino al 20%).

La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Il Comparto non ha un obiettivo di volatilità. A titolo indicativo, la volatilità media annualizzata prevista sarà tra il 3% e il 6% nell'arco dell'orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. La volatilità di un attivo è definita dall'ampiezza delle sue variazioni durante un determinato periodo di tempo. Il Comparto può investire in OICR (compresi i fondi del mercato monetario) fino al 100% e può essere esposto al rischio valutario fino al 100% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e valori assimilati alla liquidità. La duration modificata del Comparto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può variare da -2 a 8.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e attività di diversificazione; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.370 EUR	7.880 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,3%	-7,6%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.020 EUR	9.230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,8%	-2,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.850 EUR	10.160 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,5%	0,5%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.900 EUR	11.140 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,0%	3,7%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 15% EONIA/ESTER Capitalizzato, 25% MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD INDEX, 60% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE INDEX TR) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2019 e il 2022 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	465 EUR	802 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% prima dei costi e all'0,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 79 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,6% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	154 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g0DEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g0DEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Natixis Conservative Risk Parity un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935227883)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore del 4% (al lordo delle commissioni) all'ESTER capitalizzato giornalmente (l'indice di riferimento). Basandosi sul bilanciamento dei rischi tra una varietà di classi di attivi, il Comparto punta a generare una crescita di capitale e rendimenti positivi nel lungo periodo, a prescindere dai cicli economici e di mercato su un orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. Il tasso ESTER ("Euro Short-Term Rate") rappresenta il costo dei prestiti overnight in euro non garantiti assunti dalle banche dell'area dell'euro.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, è flessibile e dinamica e si basa su un'analisi approfondita dei dati macroeconomici e dei cicli di mercato. La strategia mira a beneficiare di tendenze favorevoli di mercato con una ridotta sensibilità ai ribassi di mercato e ai cicli calanti del mercato. L'allocazione di mercato globale del Comparto si basa strategicamente sui tre seguenti pilastri: azioni, obbligazioni e attivi di diversificazione.

Il Comparto può esporsi (in % del patrimonio netto), direttamente o indirettamente tramite OICVM, OICR, ETF/ETC di tipo aperto e derivati a: azioni (fino al 30%, comprese quelle emergenti); obbligazioni (fino al 100%, esclusi i fondi del mercato monetario) e attivi di diversificazione (fino al 40%) che comprendono strumenti liquidi per ottenere esposizione a materie prime (fino al 10%, non direttamente); titoli immobiliari quotati, ossia negoziati su un mercato regolamentato (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); private equity quotati (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); infrastrutture quotate (fino al 10% del patrimonio netto, solo tramite ETF di tipo aperto); debito emergente (fino al 10%); titoli di debito High Yield "titoli ad alto rendimento" (con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o equivalente in base all'analisi della Società di Gestione) (fino al 10%); OICR a rendimento assoluto (fino al 20%).

La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Il Comparto non ha un obiettivo di volatilità. A titolo indicativo, la volatilità media annualizzata prevista sarà tra il 3% e il 6% nell'arco dell'orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. La volatilità di un attivo è definita dall'ampiezza delle sue variazioni durante un determinato periodo di tempo. Il Comparto può investire in OICR (compresi i fondi del mercato monetario) fino al 100% e può essere esposto al rischio valutario fino al 100% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e valori assimilati alla liquidità. La duration modificata del Comparto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può variare da -2 a 8.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e attività di diversificazione; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.450 EUR	8.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,5%	-7,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.060 EUR	9.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,4%	-2,8%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR	10.090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	0,3%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.750 EUR	10.580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	1,9%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 15% EONIA/ESTER Capitalizzato, 25% MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD INDEX, 60% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE INDEX TR) tra il 2019 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	423 EUR	877 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e all'0,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 119 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,2% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	212 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g0FEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g0FEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Natixis Conservative Risk Parity un Comparto di Natixis AM Funds RE/D (EUR) (ISIN: LU0935227966)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore del 4% (al lordo delle commissioni) all'ESTER capitalizzato giornalmente (l'indice di riferimento). Basandosi sul bilanciamento dei rischi tra una varietà di classi di attivi, il Comparto punta a generare una crescita di capitale e rendimenti positivi nel lungo periodo, a prescindere dai cicli economici e di mercato su un orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. Il tasso ESTER ("Euro Short-Term Rate") rappresenta il costo dei prestiti overnight in euro non garantiti assunti dalle banche dell'area dell'euro.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, è flessibile e dinamica e si basa su un'analisi approfondita dei dati macroeconomici e dei cicli di mercato. La strategia mira a beneficiare di tendenze favorevoli di mercato con una ridotta sensibilità ai ribassi di mercato e ai cicli calanti del mercato. L'allocazione di mercato globale del Comparto si basa strategicamente sui tre seguenti pilastri: azioni, obbligazioni e attivi di diversificazione.

Il Comparto può esporsi (in % del patrimonio netto), direttamente o indirettamente tramite OICVM, OICR, ETF/ETC di tipo aperto e derivati a: azioni (fino al 30%, comprese quelle emergenti); obbligazioni (fino al 100%, esclusi i fondi del mercato monetario) e attivi di diversificazione (fino al 40%) che comprendono strumenti liquidi per ottenere esposizione a materie prime (fino al 10%, non direttamente); titoli immobiliari quotati, ossia negoziati su un mercato regolamentato (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); private equity quotati (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); infrastrutture quotate (fino al 10% del patrimonio netto, solo tramite ETF di tipo aperto); debito emergente (fino al 10%); titoli di debito High Yield "titoli ad alto rendimento" (con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o equivalente in base all'analisi della Società di Gestione) (fino al 10%); OICR a rendimento assoluto (fino al 20%).

La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Il Comparto non ha un obiettivo di volatilità. A titolo indicativo, la volatilità media annualizzata prevista sarà tra il 3% e il 6% nell'arco dell'orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. La volatilità di un attivo è definita dall'ampiezza delle sue variazioni durante un determinato periodo di tempo. Il Comparto può investire in OICR (compresi i fondi del mercato monetario) fino al 100% e può essere esposto al rischio valutario fino al 100% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e valori assimilati alla liquidità. La duration modificata del Comparto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può variare da -2 a 8.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e attività di diversificazione; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.440 EUR	7.980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,6%	-7,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.060 EUR	9.120 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,4%	-3,0%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.790 EUR	9.960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,1%	-0,1%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.740 EUR	10.580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,4%	1,9%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 15% EONIA/ESTER Capitalizzato, 25% MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD INDEX, 60% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE INDEX TR) tra il 2015 e il 2018 per lo scenario sfavorevole, tra il 2012 e il 2015 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	423 EUR	875 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,9% prima dei costi e all'-0,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 119 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,2% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	212 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g0GEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g0GEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond Volatility Strategy un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935233261)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo di investimento del Comparto è fornire un rendimento addizionale non correlato ai mercati azionari nel corso del periodo minimo consigliato di 5 anni mediante un'esposizione dinamica e flessibile alla volatilità del mercato azionario (*).

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il Prodotto non è gestito con riferimento a un benchmark.

La strategia d'investimento del Comparto consiste nell'offrire agli investitori un'esposizione dinamica e flessibile alla volatilità dei mercati azionari.

L'alfa della strategia sarà generato correggendo l'esposizione alla volatilità man mano che essa varia. Il processo d'investimento si basa su un approccio contrarian per riflettere la tendenza di ritorno alla media della volatilità: l'esposizione alla volatilità sarà positiva quando la volatilità sarà al di sotto della sua media storica e negativa quando sarà al di sopra.

Oltre a questo approccio quantitativo, il team d'investimento implementerà, a sua discrezione, idee per affrontare eventi speciali di mercato come le riunioni delle banche centrali o il contesto politico.

La strategia mira a ottenere prestazioni positive in periodi di elevata incertezza del mercato e performance negative nei periodi di calma del mercato.

Il Comparto investe in strumenti derivati quotati per acquisire esposizione alla volatilità del mercato azionario. Il Comparto sarà esposto principalmente a una volatilità implicita degli indici azionari globali di 1 anno**

Il Vega*** del fondo si evolverà tra -2% e +3%.

Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e titoli a reddito fisso con durata residua inferiore a 3 anni.

* La volatilità di un attivo (nel senso di "deviazione standard") è definita dall'ampiezza della variazione dei suoi rendimenti durante un determinato periodo di tempo. Misura le dispersioni del rendimento degli attivi in base alla sua media.

** La volatilità implicita deriva dal prezzo di mercato di un'opzione e riflette la volatilità attesa del mercato in un determinato periodo di tempo.

*** Vega misura la sensibilità del portafoglio rispetto a uno spostamento verso l'alto dell'intera superficie di volatilità pari all'1%. Se il portafoglio misura un Vega di +3% e la volatilità sale dell'1%, il valore del portafoglio aumenterà del 3%.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e implementa la propria strategia attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati.

Il Comparto può avere esposizioni in valute e può concludere operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a proteggere i propri investimenti da fluttuazioni volatili; cercano una diversificazione dei propri investimenti azionari e; possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

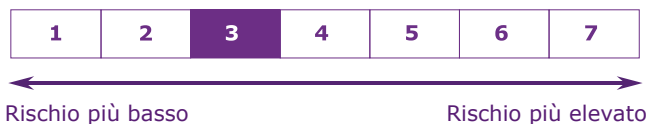
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.310 EUR	3.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-56,9%	-17,1%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.850 EUR	6.260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,5%	-9,0%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.320 EUR	7.080 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,8%	-6,7%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.930 EUR	9.570 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	19,3%	-0,9%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2013 e il 2018 per lo scenario sfavorevole, tra il 2012 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2017 e il 2022 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	550 EUR	1.405 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -3,6% prima dei costi e all'-6,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 79 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,5% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	142 EUR
Costi di transazione	1,1% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	108 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g0XEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 9 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g0XEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum Global Emerging Bonds un Comparto di Natixis AM Funds R/A (USD) (ISIN: LU0935235555)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore al proprio parametro di riferimento, JP Morgan EMBI Global Diversified in dollari statunitensi, nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni. JP Morgan EMBI Global Diversified è un indice rappresentativo della performance dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti globali.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, consiste nell'analizzare le prospettive macroeconomiche e il mercato del debito a livello globale per poi condurre un'analisi dei singoli paesi, mirata a definire l'allocazione per paese e i rendimenti attesi. La Società di Gestione seleziona gli emittenti più interessanti in termini di fondamentali e potenziale di rendimento, siano essi denominati in euro, dollari statunitensi o valute locali.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti obbligazionari dei mercati emergenti emessi da emittenti sovrani e societari e può investire fino al 30% del patrimonio netto in altri strumenti obbligazionari sui mercati internazionali.

Il Comparto investe (in % del patrimonio netto):

- almeno il 50% nel debito sovrano in valuta estera dei paesi emergenti denominato in valute dei paesi del G10 (Belgio, Canada, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti),
- fino al 50% nel debito sovrano in valuta locale dei paesi emergenti denominato in valute locali (paesi non appartenenti al G10),
- fino al 30% nel debito societario dei paesi emergenti denominato in valute forti o locali.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in titoli a reddito fisso quotati sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect").

Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati e al mercato valutario a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 3 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

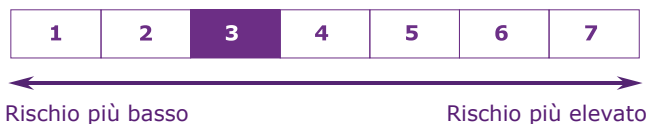
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 USD			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.710 USD	4.920 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-62,9%	-21,1%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.720 USD	7.790 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,8%	-8,0%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.010 USD	10.840 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,1%	2,7%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.280 USD	11.580 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	12,8%	5,0%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	494 USD	1.008 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	3,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% prima dei costi e all'2,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 73 USD. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,4% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	133 USD
Costi di transazione	1,1% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	111 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fzyEAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fzyEAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum Global Emerging Bonds un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935235639)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore al proprio indice di riferimento gestionale, JP Morgan EMBI Global Diversified in euro, nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni. JP Morgan EMBI Global Diversified è un indice rappresentativo della performance dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti globali.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, consiste nell'analizzare le prospettive macroeconomiche e il mercato del debito a livello globale per poi condurre un'analisi dei singoli paesi, mirata a definire l'allocazione per paese e i rendimenti attesi. La Società di Gestione seleziona gli emittenti più interessanti in termini di fondamentali e potenziale di rendimento, siano essi denominati in euro, dollari statunitensi o valute locali.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti obbligazionari dei mercati emergenti emessi da emittenti sovrani e societari e può investire fino al 30% del patrimonio netto in altri strumenti obbligazionari sui mercati internazionali.

Il Comparto investe (in % del patrimonio netto):

- almeno il 50% nel debito sovrano in valuta estera dei paesi emergenti denominato in valute dei paesi del G10 (Belgio, Canada, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti),
- fino al 50% nel debito sovrano in valuta locale dei paesi emergenti denominato in valute locali (paesi non appartenenti al G10),
- fino al 30% nel debito societario dei paesi emergenti denominato in valute forti o locali.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in titoli a reddito fisso quotati sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect").

Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati e al mercato valutario a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 3 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

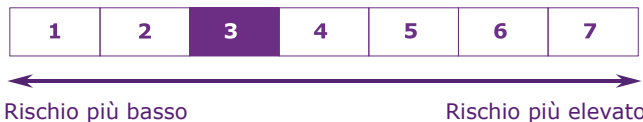
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.190 EUR	5.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-58,1%	-19,5%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.750 EUR	8.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,5%	-4,1%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.760 EUR	10.550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,4%	1,8%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.400 EUR	11.560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,0%	5,0%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Ostrum Global Emerging Bonds I/A (H-EUR)) tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2017 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2014 e il 2017 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	470 EUR	927 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e all'1,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 73 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,4% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	133 EUR
Costi di transazione	0,9% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	87 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000fzvEAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 5 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000fzvEAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum Global Emerging Bonds un Comparto di Natixis AM Funds R/A (H-EUR) (ISIN: LU0935235712)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto è conseguire un rendimento superiore al proprio parametro di riferimento, il JP Morgan EMBI Global Diversified con copertura in euro, nell'arco del periodo d'investimento minimo consigliato di 3 anni. JP Morgan EMBI Global Diversified è un indice rappresentativo della performance dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti globali.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, consiste nell'analizzare le prospettive macroeconomiche e il mercato del debito a livello globale per poi condurre un'analisi dei singoli paesi, mirata a definire l'allocazione per paese e i rendimenti attesi. La Società di Gestione seleziona gli emittenti più interessanti in termini di fondamentali e potenziale di rendimento, siano essi denominati in euro, dollari statunitensi o valute locali.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti obbligazionari dei mercati emergenti emessi da emittenti sovrani e societari e può investire fino al 30% del patrimonio netto in altri strumenti obbligazionari sui mercati internazionali.

Il Comparto investe (in % del patrimonio netto):

- almeno il 50% nel debito sovrano in valuta estera dei paesi emergenti denominato in valute dei paesi del G10 (Belgio, Canada, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti),
- fino al 50% nel debito sovrano in valuta locale dei paesi emergenti denominato in valute locali (paesi non appartenenti al G10),
- fino al 30% nel debito societario dei paesi emergenti denominato in valute forti o locali.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in titoli a reddito fisso quotati sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect").

Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati e al mercato valutario a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

Questa classe di azioni coperta punta a proteggere il valore patrimoniale netto dalle fluttuazioni tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta di riferimento della Classe di azioni.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 3 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

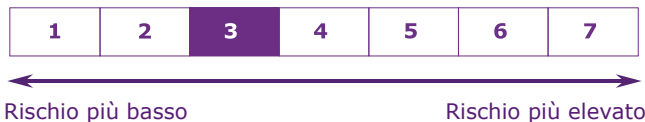
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.670 EUR	4.850 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-63,3%	-21,4%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.690 EUR	7.700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,1%	-8,4%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.900 EUR	10.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,0%	0,7%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.160 EUR	11.460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,6%	4,7%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2019 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	468 EUR	915 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% prima dei costi e all'0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 73 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,3% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	131 EUR
Costi di transazione	0,9% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	87 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fzzEAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fzzEAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

DNCA Global Emerging Equity un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935237098)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) nell'arco del periodo minimo d'investimento consigliato di 5 anni. L'MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) è un indice rappresentativo della performance dei mercati azionari emergenti globali. Comprende i segmenti a grande, media e piccola capitalizzazione e offre una copertura completa di questi tre segmenti. Allo stesso tempo, il Comparto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("SRI") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nel punteggio target ESG di portafoglio e nell'amministrazione responsabile (voto e coinvolgimento).

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Comparto impiega una strategia d'investimento guidata dalla convinzione basata sull'approccio Quality GARP (crescita a prezzo ragionevole), definita come strategia d'investimento su "stock-picking" (selezione dei titoli) che mira a combinare entrambi i principi di crescita e investimento, ovvero la ricerca di società con forti potenziali di crescita e prezzo ragionevole, ovvero di titoli potenzialmente in rialzo rispetto alla crescita potenziale, nonché sull'approccio d'investimento sostenibile e responsabile (SRI), entrambi implementati simultaneamente dal Gestore degli investimenti delegato.

Il Gestore degli investimenti delegato seleziona sistematicamente i titoli azionari in base (1) a caratteristiche quali la qualità del marchio, della gestione, del bilancio, offrendo al contempo una prospettiva visibile e sostenibile della loro crescita a medio e lungo termine e (2) a un approccio SRI che si basa sull'integrazione ESG lungo tutto il processo d'investimento, dalla ricerca e valutazione aziendale.

I criteri ESG sono vincolanti e coprono in modo permanente almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto investito in azioni quotate. Il Comparto può investire in titoli di società a grande, media e piccola capitalizzazione.

Il Comparto mira a detenere un numero limitato di titoli che si traducono in un portafoglio concentrato.

Il Comparto mantiene un'esposizione di almeno il 60% al mercato azionario, a livello globale o di singoli paesi.

Gli eventuali investimenti del Comparto in titoli azionari cinesi sono effettuati tramite investimenti in "Azioni B". Le azioni cinesi possono comprendere Azioni A idonee, tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Secondo la sua strategia d'investimento, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli azionari o connessi di paesi non inclusi nei costituenti dell'MSCI Emerging Markets. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può investire in titoli connessi alle azioni.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30, con l'eccezione dei giorni lavorativi bancari in cui sono chiusi simultaneamente i mercati cinesi, coreani, di Hong Kong e di Taiwan.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai titoli azionari dei mercati emergenti; sono interessati a investire in un fondo socialmente responsabile; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni); e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di liquidità, rischio legato allo Stock Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.510 EUR	2.380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,9%	-24,9%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.670 EUR	7.750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,3%	-5,0%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.070 EUR	12.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,7%	4,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	13.410 EUR	15.940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	34,1%	9,8%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% MSCI EMERGING MARKETS DNR) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2019 per lo scenario moderato e tra il 2016 e il 2021 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	591 EUR	1.453 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	2,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e all'4,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 99 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,7% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	167 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	24 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000fuFEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000fuFEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

OSTRUM EURO INFLATION un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935222900)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel conseguire un rendimento superiore al Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index nell'arco del periodo minimo di investimento raccomandato di due anni.

Il Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index è un indice che replica la performance delle obbligazioni legate all'inflazione dei governi dell'Eurozona.

Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica di investimento del Prodotto si basa su un processo di gestione attivo che combina:

- Allocazione tra classi di attivi a reddito fisso, duration modificata, curva dei tassi reali e credito;
- Selezione di titoli a reddito fisso per il portafoglio

Dopo aver analizzato i fattori chiave che determinano l'evoluzione dei rendimenti reali e dei tassi di inflazione, il portafoglio viene costruito in base a un'allocazione basata su diverse fonti di valore aggiunto (esposizione a tassi reali, posizionamento sulle curve dei rendimenti reali, arbitraggio all'interno dei paesi dell'Eurozona e dell'Indice di riferimento dell'inflazione - per esempio, l'inflazione francese rispetto all'inflazione dell'Eurozona - esposizione a tassi nominali, esposizione a obbligazioni internazionali - ossia non dell'Eurozona - legate all'inflazione e con copertura sistematica del rischio di cambio fino al 10% del patrimonio netto).

Il Prodotto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni in euro legate all'inflazione. A seconda delle condizioni di mercato, il Prodotto può essere esposto a obbligazioni nominali in euro. La duration modificata del Prodotto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può essere compresa tra 0 a 6.

Per quanto riguarda l'area geografica degli emittenti, l'esposizione del portafoglio all'Eurozona può variare dallo 0% al 200% e può variare dallo 0% al 10% per l'esposizione non all'Eurozona.

La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Oltre a questa valutazione, al momento del loro acquisto, tali titoli sono soggetti a vincoli di rating minimo corrispondente a "investment grade", ossia un rating pari o superiore a BBB- (S&P) o Baa3 (Moody's) o BBB- (Fitch Ratings) o un rating equivalente in base all'analisi della Società di Gestione.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione alle obbligazioni legate all'inflazione, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

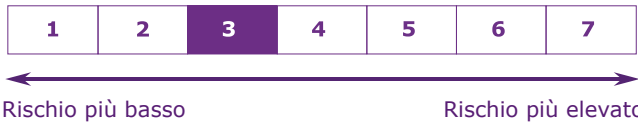
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.650 EUR	7.700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,5%	-12,3%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.290 EUR	9.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,1%	-3,7%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.960 EUR	10.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,4%	0,8%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.800 EUR	11.550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8,0%	7,5%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2015 e il 2017 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2016 per lo scenario moderato e tra il 2020 e il 2022 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	345 EUR	443 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e allo 0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 40 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,8% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	82 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	13 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fz8EAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fz8EAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

OSTRUM EURO INFLATION **un Comparto di Natixis AM Funds** **R/D (EUR) (ISIN: LU0935223031)**

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel conseguire un rendimento superiore al Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index nell'arco del periodo minimo di investimento raccomandato di due anni.

Il Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index è un indice che replica la performance delle obbligazioni legate all'inflazione dei governi dell'Eurozona.

Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica di investimento del Prodotto si basa su un processo di gestione attivo che combina:

- Allocazione tra classi di attivi a reddito fisso, duration modificata, curva dei tassi reali e credito;
- Selezione di titoli a reddito fisso per il portafoglio

Dopo aver analizzato i fattori chiave che determinano l'evoluzione dei rendimenti reali e dei tassi di inflazione, il portafoglio viene costruito in base a un'allocazione basata su diverse fonti di valore aggiunto (esposizione a tassi reali, posizionamento sulle curve dei rendimenti reali, arbitraggio all'interno dei paesi dell'Eurozona e dell'Indice di riferimento dell'inflazione - per esempio, l'inflazione francese rispetto all'inflazione dell'Eurozona - esposizione a tassi nominali, esposizione a obbligazioni internazionali - ossia non dell'Eurozona - legate all'inflazione e con copertura sistematica del rischio di cambio fino al 10% del patrimonio netto).

Il Prodotto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni in euro legate all'inflazione. A seconda delle condizioni di mercato, il Prodotto può essere esposto a obbligazioni nominali in euro. La duration modificata del Prodotto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può essere compresa tra 0 a 6.

Per quanto riguarda l'area geografica degli emittenti, l'esposizione del portafoglio all'Eurozona può variare dallo 0% al 200% e può variare dallo 0% al 10% per l'esposizione non all'Eurozona.

La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Oltre a questa valutazione, al momento del loro acquisto, tali titoli sono soggetti a vincoli di rating minimo corrispondente a "investment grade", ossia un rating pari o superiore a BBB- (S&P) o Baa3 (Moody's) o BBB- (Fitch Ratings) o un rating equivalente in base all'analisi della Società di Gestione.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione alle obbligazioni legate all'inflazione, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

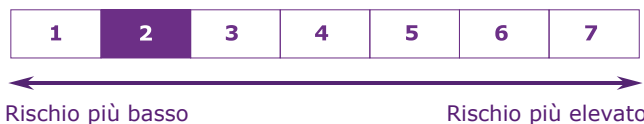
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.270 EUR	8.100 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,3%	-10,0%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.290 EUR	9.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,1%	-3,7%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.960 EUR	10.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,4%	0,8%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.800 EUR	11.550 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8,0%	7,5%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% OSTRUM EURO INFLATION R/A (EUR)) tra il 2015 e il 2017 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2016 per lo scenario moderato e tra il 2020 e il 2022 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	346 EUR	445 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e allo 0,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 40 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,9%	83 EUR
	L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	13 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fz5EAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fz5EAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

OSTRUM EURO INFLATION un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935223114)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel conseguire un rendimento superiore al Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index nell'arco del periodo minimo di investimento raccomandato di due anni.

Il Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index è un indice che replica la performance delle obbligazioni legate all'inflazione dei governi dell'Eurozona.

Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica di investimento del Prodotto si basa su un processo di gestione attivo che combina:

- Allocazione tra classi di attivi a reddito fisso, duration modificata, curva dei tassi reali e credito;
- Selezione di titoli a reddito fisso per il portafoglio

Dopo aver analizzato i fattori chiave che determinano l'evoluzione dei rendimenti reali e dei tassi di inflazione, il portafoglio viene costruito in base a un'allocazione basata su diverse fonti di valore aggiunto (esposizione a tassi reali, posizionamento sulle curve dei rendimenti reali, arbitraggio all'interno dei paesi dell'Eurozona e dell'Indice di riferimento dell'inflazione - per esempio, l'inflazione francese rispetto all'inflazione dell'Eurozona - esposizione a tassi nominali, esposizione a obbligazioni internazionali - ossia non dell'Eurozona - legate all'inflazione e con copertura sistematica del rischio di cambio fino al 10% del patrimonio netto).

Il Prodotto investe almeno il 75% del patrimonio netto in obbligazioni in euro legate all'inflazione. A seconda delle condizioni di mercato, il Prodotto può essere esposto a obbligazioni nominali in euro. La duration modificata del Prodotto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può essere compresa tra 0 a 6.

Per quanto riguarda l'area geografica degli emittenti, l'esposizione del portafoglio all'Eurozona può variare dallo 0% al 200% e può variare dallo 0% al 10% per l'esposizione non all'Eurozona.

La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Oltre a questa valutazione, al momento del loro acquisto, tali titoli sono soggetti a vincoli di rating minimo corrispondente a "investment grade", ossia un rating pari o superiore a BBB- (S&P) o Baa3 (Moody's) o BBB- (Fitch Ratings) o un rating equivalente in base all'analisi della Società di Gestione.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione alle obbligazioni legate all'inflazione, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 2 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.450 EUR	8.310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,5%	-8,9%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.520 EUR	9.500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,8%	-2,5%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.210 EUR	10.430 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,1%	2,1%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.080 EUR	11.840 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10,8%	8,8%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% OSTRUM EURO INFLATION R/A (EUR)) tra il 2015 e il 2017 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2016 per lo scenario moderato e tra il 2020 e il 2022 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	138 EUR	280 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,4%	1,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,5% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 66 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,3% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	125 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	13 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fz6EAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fz6EAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum Global Emerging Bonds un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (USD) (ISIN: LU0935235985)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore al proprio parametro di riferimento, JP Morgan EMBI Global Diversified in dollari statunitensi, nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni. JP Morgan EMBI Global Diversified è un indice rappresentativo della performance dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti globali.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, consiste nell'analizzare le prospettive macroeconomiche e il mercato del debito a livello globale per poi condurre un'analisi dei singoli paesi, mirata a definire l'allocazione per paese e i rendimenti attesi. La Società di Gestione seleziona gli emittenti più interessanti in termini di fondamentali e potenziale di rendimento, siano essi denominati in euro, dollari statunitensi o valute locali.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti obbligazionari dei mercati emergenti emessi da emittenti sovrani e societari e può investire fino al 30% del patrimonio netto in altri strumenti obbligazionari sui mercati internazionali.

Il Comparto investe (in % del patrimonio netto):

- almeno il 50% nel debito sovrano in valuta estera dei paesi emergenti denominato in valute dei paesi del G10 (Belgio, Canada, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti),
- fino al 50% nel debito sovrano in valuta locale dei paesi emergenti denominato in valute locali (paesi non appartenenti al G10),
- fino al 30% nel debito societario dei paesi emergenti denominato in valute forti o locali.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in titoli a reddito fisso quotati sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect").

Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati e al mercato valutario a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 3 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

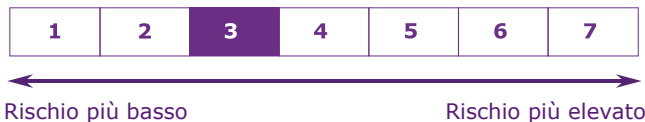
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 USD			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.650 USD	7.140 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,5%	-10,6%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.040 USD	8.140 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,6%	-6,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.320 USD	11.300 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	4,2%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.630 USD	12.070 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	16,3%	6,5%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Ostrum Global Emerging Bonds I/A (USD)) tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	324 USD	1.014 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,4% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 139 USD. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,4% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	235 USD
Costi di transazione	0,9% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	89 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000fztEAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000fztEAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum Global Emerging Bonds un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935236017)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore al proprio indice di riferimento gestionale, JP Morgan EMBI Global Diversified in euro, nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni. JP Morgan EMBI Global Diversified è un indice rappresentativo della performance dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti globali.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, consiste nell'analizzare le prospettive macroeconomiche e il mercato del debito a livello globale per poi condurre un'analisi dei singoli paesi, mirata a definire l'allocazione per paese e i rendimenti attesi. La Società di Gestione seleziona gli emittenti più interessanti in termini di fondamentali e potenziale di rendimento, siano essi denominati in euro, dollari statunitensi o valute locali.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti obbligazionari dei mercati emergenti emessi da emittenti sovrani e societari e può investire fino al 30% del patrimonio netto in altri strumenti obbligazionari sui mercati internazionali.

Il Comparto investe (in % del patrimonio netto):

- almeno il 50% nel debito sovrano in valuta estera dei paesi emergenti denominato in valute dei paesi del G10 (Belgio, Canada, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti),
- fino al 50% nel debito sovrano in valuta locale dei paesi emergenti denominato in valute locali (paesi non appartenenti al G10),
- fino al 30% nel debito societario dei paesi emergenti denominato in valute forti o locali.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in titoli a reddito fisso quotati sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect").

Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati e al mercato valutario a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 3 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.600 EUR	7.120 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,0%	-10,7%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.930 EUR	7.970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,7%	-7,3%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.200 EUR	10.630 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,0%	2,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.510 EUR	11.900 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	15,1%	6,0%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Ostrum Global Emerging Bonds I/A (H-EUR)) tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2018 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	324 EUR	994 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% prima dei costi e al 2,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 139 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,4% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	235 EUR
Costi di transazione	0,9% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	89 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g0AEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g0AEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum Global Emerging Bonds un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (H-EUR) (ISIN: LU0935236108)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore al proprio indice di riferimento gestionale, JP Morgan EMBI Global Diversified in euro, nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni. JP Morgan EMBI Global Diversified è un indice rappresentativo della performance dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti globali.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, consiste nell'analizzare le prospettive macroeconomiche e il mercato del debito a livello globale per poi condurre un'analisi dei singoli paesi, mirata a definire l'allocazione per paese e i rendimenti attesi. La Società di Gestione seleziona gli emittenti più interessanti in termini di fondamentali e potenziale di rendimento, siano essi denominati in euro, dollari statunitensi o valute locali.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti obbligazionari dei mercati emergenti emessi da emittenti sovrani e societari e può investire fino al 30% del patrimonio netto in altri strumenti obbligazionari sui mercati internazionali.

Il Comparto investe (in % del patrimonio netto):

- almeno il 50% nel debito sovrano in valuta estera dei paesi emergenti denominato in valute dei paesi del G10 (Belgio, Canada, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti),
- fino al 50% nel debito sovrano in valuta locale dei paesi emergenti denominato in valute locali (paesi non appartenenti al G10),
- fino al 30% nel debito societario dei paesi emergenti denominato in valute forti o locali.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in titoli a reddito fisso quotati sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect").

Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati e al mercato valutario a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

Questa classe di azioni coperta punta a proteggere il valore patrimoniale netto dalle fluttuazioni tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta di riferimento della Classe di azioni.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 3 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

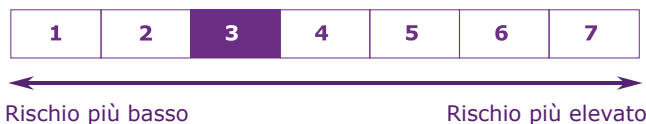
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.650 EUR	7.140 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,5%	-10,6%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.040 EUR	8.140 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,6%	-6,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.320 EUR	11.300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	4,2%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.630 EUR	12.070 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	16,3%	6,5%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Ostrum Global Emerging Bonds I/A (USD)) tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	324 EUR	1.014 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,4% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 139 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,4% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	235 EUR
Costi di transazione	0,9% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	89 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fzuEAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fzuEAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Ostrum Global Emerging Bonds un Comparto di Natixis AM Funds R/D (USD) (Codice ISIN: LU1118021812)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore al proprio parametro di riferimento, JP Morgan EMBI Global Diversified in dollari statunitensi, nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni. JP Morgan EMBI Global Diversified è un indice rappresentativo della performance dei mercati obbligazionari dei paesi emergenti globali.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, consiste nell'analizzare le prospettive macroeconomiche e il mercato del debito a livello globale per poi condurre un'analisi dei singoli paesi, mirata a definire l'allocazione per paese e i rendimenti attesi. La Società di Gestione seleziona gli emittenti più interessanti in termini di fondamentali e potenziale di rendimento, siano essi denominati in euro, dollari statunitensi o valute locali.

Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto in strumenti obbligazionari dei mercati emergenti emessi da emittenti sovrani e societari e può investire fino al 30% del patrimonio netto in altri strumenti obbligazionari sui mercati internazionali.

Il Comparto investe (in % del patrimonio netto):

- almeno il 50% nel debito sovrano in valuta estera dei paesi emergenti denominato in valute dei paesi del G10 (Belgio, Canada, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti),
- fino al 50% nel debito sovrano in valuta locale dei paesi emergenti denominato in valute locali (paesi non appartenenti al G10),
- fino al 30% nel debito societario dei paesi emergenti denominato in valute forti o locali.

Il Comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in titoli a reddito fisso quotati sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect").

Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati e al mercato valutario a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai mercati obbligazionari emergenti, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 3 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

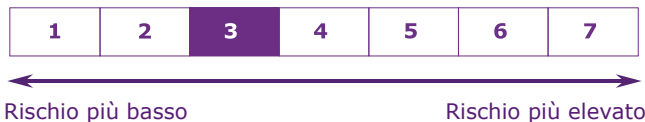
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 USD			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.480 USD	6.970 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,2%	-11,4%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.840 USD	7.930 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,6%	-7,4%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.070 USD	11.020 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	0,7%	3,3%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.340 USD	11.770 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	13,4%	5,6%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Ostrum Global Emerging Bonds I/A (USD)) tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 USD di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	469 USD	934 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,4% prima dei costi e al 3,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 73 USD. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,4%	132 USD
	L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	
Costi di transazione	0,9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	87 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g06EAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g06EAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

OSTRUM SRI TOTAL RETURN SOVEREIGN un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935220284)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel sovraperformare di oltre l'1% l'ESTER a capitalizzazione giornaliera (adeguato, solo per le classi di azioni oggetto di copertura, alla differenza tra il tasso d'interesse della valuta della classe di azioni e il tasso d'interesse della zona euro (Euribor a 1 mese)) nell'arco del periodo d'investimento minimo raccomandato di 12 mesi, attuando una strategia d'investimento socialmente responsabile (SRI). Il tasso ESTER ("European Short Term Rate") rappresenta la media dei tassi giornalieri nell'Eurozona.

Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, per quanto sia probabile che il portafoglio del Comparto includa componenti del Parametro di riferimento, il Gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica di investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto costituisce un investimento obbligazionario e, attuando diverse strategie a reddito fisso, mira a trarre profitto da tutte le configurazioni dei mercati a reddito fisso, su un orizzonte di un anno.

Si avvale di due strategie distinte:

- una strategia dinamica basata su strumenti a reddito fisso e derivati che ha l'obiettivo di sovraperformare cogliendo le opportunità con un orizzonte temporale di breve termine (da pochi giorni a pochi mesi) e
- una strategia di carry basata su investimenti in obbligazioni con rendimenti interessanti detenute fino alla scadenza.

Il Prodotto, inoltre, promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non si prefigge come obiettivo un investimento sostenibile. Ha una triplice strategia di investimento SRI basata sull'applicazione di politiche settoriali e di esclusione, sull'integrazione di elementi ESG (ambientali, ad es. esistenza di una politica di biodiversità; sociali, ad es. esistenza di programmi di diversità, e di governance, ad es. diversità tra i dirigenti) nella ricerca e sull'applicazione di un processo di selettività SRI. Il Prodotto adotta un processo SRI basato sul metodo del "rating medio", che mira a garantire che il suo rating ESG medio non sia mai inferiore a quello del suo universo di investimento filtrato.

In assenza di selettività SRI sugli emittenti sovrani e assimilati, il Gestore degli investimenti prende in considerazione l'SDG index che fornisce una valutazione comparata della performance degli Stati. L'SDG Index si basa su 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (in inglese SDG) e assegna un punteggio numerico compreso tra 0 (punteggio peggiore) e 100 (punteggio migliore) in base ai progressi compiuti dagli Stati nella realizzazione di ciascun SDG. Inoltre, il Gestore degli investimenti considera i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di sostenibilità.

Il Prodotto investe almeno l'80% del patrimonio netto in obbligazioni e altri titoli del mercato monetario denominati in euro ed emessi da paesi membri dell'OCSE e del SEE o da emittenti privati e in covered bonds dell'Eurozona.

Il Comparto non è esposto ai titoli azionari.

La duration modificata del Prodotto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può essere compresa tra -4 e 4.

Il Gestore degli investimenti si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti.

Oltre a tale valutazione e con l'eccezione dei titoli di stato o di quelli garantiti da governi, le obbligazioni devono essere caratterizzate, al momento del loro acquisto, da rating compresi nelle seguenti fasce:

Scadenza dei titoli:

- inferiore a 1 anno: A-1+ o A-1 (Standard & Poors), P-1 (Moody's), F1+ o F1 (Fitch Ratings)
- superiore a 1 anno: Da AAA ad AA- (Standard & Poor's), da Aaa ad Aa3 (Moody's), da AAA ad AA- (Fitch Ratings)

o rating equivalente in base all'analisi del Gestore degli investimenti.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

Può stipulare operazioni di prestito titoli, contratti di pronti contro termine attivi e passivi.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano ad avere un'esposizione al mercato a reddito fisso dell'OCSE e del SEE; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 12 mesi; e possono accettare perdite in conto capitale.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 1 anno.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Esempio di investimento: 10.000 EUR		
Scenari		
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.330 EUR -26,7%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.600 EUR -4,0%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.760 EUR -2,4%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.010 EUR 0,1%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2017 e il 2018 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2014 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi totali	331 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'0,9% prima dei costi e all'-2,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 26 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,7% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	64 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	16 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 1% 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	1 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000fyZEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 10 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000fyZEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

OSTRUM SRI TOTAL RETURN SOVEREIGN un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935220367)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel sovraperformare di oltre l'1% l'ESTER a capitalizzazione giornaliera (adeguato, solo per le classi di azioni oggetto di copertura, alla differenza tra il tasso d'interesse della valuta della classe di azioni e il tasso d'interesse della zona euro (Euribor a 1 mese)) nell'arco del periodo d'investimento minimo raccomandato di 12 mesi, attuando una strategia d'investimento socialmente responsabile (SRI). Il tasso ESTER ("European Short Term Rate") rappresenta la media dei tassi giornalieri nell'Eurozona.

Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, per quanto sia probabile che il portafoglio del Comparto includa componenti del Parametro di riferimento, il Gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica di investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto costituisce un investimento obbligazionario e, attuando diverse strategie a reddito fisso, mira a trarre profitto da tutte le configurazioni dei mercati a reddito fisso, su un orizzonte di un anno.

Si avvale di due strategie distinte:

- una strategia dinamica basata su strumenti a reddito fisso e derivati che ha l'obiettivo di sovraperformare cogliendo le opportunità con un orizzonte temporale di breve termine (da pochi giorni a pochi mesi) e
- una strategia di carry basata su investimenti in obbligazioni con rendimenti interessanti detenute fino alla scadenza.

Il Prodotto, inoltre, promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non si prefigge come obiettivo un investimento sostenibile. Ha una triplice strategia di investimento SRI basata sull'applicazione di politiche settoriali e di esclusione, sull'integrazione di elementi ESG (ambientali, ad es. esistenza di una politica di biodiversità; sociali, ad es. esistenza di programmi di diversità, e di governance, ad es. diversità tra i dirigenti) nella ricerca e sull'applicazione di un processo di selettività SRI. Il Prodotto adotta un processo SRI basato sul metodo del "rating medio", che mira a garantire che il suo rating ESG medio non sia mai inferiore a quello del suo universo di investimento filtrato.

In assenza di selettività SRI sugli emittenti sovrani e assimilati, il Gestore degli investimenti prende in considerazione l'SDG index che fornisce una valutazione comparata della performance degli Stati. L'SDG Index si basa su 17 Obiettivi di sviluppo sostenibile (in inglese SDG) e assegna un punteggio numerico compreso tra 0 (punteggio peggiore) e 100 (punteggio migliore) in base ai progressi compiuti dagli Stati nella realizzazione di ciascun SDG. Inoltre, il Gestore degli investimenti considera i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui Fattori di sostenibilità.

Il Prodotto investe almeno l'80% del patrimonio netto in obbligazioni e altri titoli del mercato monetario denominati in euro ed emessi da paesi membri dell'OCSE e del SEE o da emittenti privati e in covered bonds dell'Eurozona.

Il Comparto non è esposto ai titoli azionari.

La duration modificata del Prodotto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può essere compresa tra -4 e 4.

Il Gestore degli investimenti si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti.

Oltre a tale valutazione e con l'eccezione dei titoli di stato o di quelli garantiti da governi, le obbligazioni devono essere caratterizzate, al momento del loro acquisto, da rating compresi nelle seguenti fasce:

Scadenza dei titoli:

- inferiore a 1 anno: A-1+ o A-1 (Standard & Poors), P-1 (Moody's), F1+ o F1 (Fitch Ratings)
- superiore a 1 anno: Da AAA ad AA- (Standard & Poor's), da Aaa ad Aa3 (Moody's), da AAA ad AA- (Fitch Ratings)

o rating equivalente in base all'analisi del Gestore degli investimenti.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

Può stipulare operazioni di prestito titoli, contratti di pronti contro termine attivi e passivi.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano ad avere un'esposizione al mercato a reddito fisso dell'OCSE e del SEE; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 12 mesi; e possono accettare perdite in conto capitale.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 1 anno.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Esempio di investimento: 10.000 EUR		
Scenari		
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,1%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,3%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,4%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,0%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% OSTRUM SRI TOTAL RETURN SOVEREIGN I/A (EUR)) tra il 2017 e il 2018 per lo scenario sfavorevole, tra il 2019 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2014 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi totali	121 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,2%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'1,6% prima dei costi e all'0,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 53 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,1% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	105 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	16 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 1% 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 1 anno

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fyaEAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fyaEAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

DNCA Global Emerging Equity un Comparto di Natixis AM Funds R/D (EUR) (ISIN: LU0935237254)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) nell'arco del periodo minimo d'investimento consigliato di 5 anni. L'MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) è un indice rappresentativo della performance dei mercati azionari emergenti globali. Comprende i segmenti a grande, media e piccola capitalizzazione e offre una copertura completa di questi tre segmenti. Allo stesso tempo, il Comparto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("SRI") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nel punteggio target ESG di portafoglio e nell'amministrazione responsabile (voto e coinvolgimento).

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Comparto impiega una strategia d'investimento guidata dalla convinzione basata sull'approccio Quality GARP (crescita a prezzo ragionevole), definita come strategia d'investimento su "stock-picking" (selezione dei titoli) che mira a combinare entrambi i principi di crescita e investimento, ovvero la ricerca di società con forti potenziali di crescita e prezzo ragionevole, ovvero di titoli potenzialmente in rialzo rispetto alla crescita potenziale, nonché sull'approccio d'investimento sostenibile e responsabile (SRI), entrambi implementati simultaneamente dal Gestore degli investimenti delegato.

Il Gestore degli investimenti delegato seleziona sistematicamente i titoli azionari in base (1) a caratteristiche quali la qualità del marchio, della gestione, del bilancio, offrendo al contempo una prospettiva visibile e sostenibile della loro crescita a medio e lungo termine e (2) a un approccio SRI che si basa sull'integrazione ESG lungo tutto il processo d'investimento, dalla ricerca e valutazione aziendale.

I criteri ESG sono vincolanti e coprono in modo permanente almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto investito in azioni quotate. Il Comparto può investire in titoli di società a grande, media e piccola capitalizzazione.

Il Comparto mira a detenere un numero limitato di titoli che si traducono in un portafoglio concentrato.

Il Comparto mantiene un'esposizione di almeno il 60% al mercato azionario, a livello globale o di singoli paesi.

Gli eventuali investimenti del Comparto in titoli azionari cinesi sono effettuati tramite investimenti in "Azioni B". Le azioni cinesi possono comprendere Azioni A idonee, tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Secondo la sua strategia d'investimento, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli azionari o connessi di paesi non inclusi nei costituenti dell'MSCI Emerging Markets. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può investire in titoli connessi alle azioni.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30, con l'eccezione dei giorni lavorativi bancari in cui sono chiusi simultaneamente i mercati cinesi, coreani, di Hong Kong e di Taiwan.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai titoli azionari dei mercati emergenti; sono interessati a investire in un fondo socialmente responsabile; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni); e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di liquidità, rischio legato allo Stock Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.580 EUR	3.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-54,2%	-17,5%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.590 EUR	8.320 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,1%	-3,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.100 EUR	13.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,9%	5,7%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	14.200 EUR	17.460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	42,0%	11,8%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% MSCI EMERGING MARKETS DNR) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2013 e il 2018 per lo scenario moderato e tra il 2016 e il 2021 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	592 EUR	1.494 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'8,6% prima dei costi e al 5,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 99 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,8% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	168 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	24 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000fuEEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000fuEEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

DNCA Global Emerging Equity un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935237502)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) nell'arco del periodo minimo d'investimento consigliato di 5 anni. L'MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) è un indice rappresentativo della performance dei mercati azionari emergenti globali. Comprende i segmenti a grande, media e piccola capitalizzazione e offre una copertura completa di questi tre segmenti. Allo stesso tempo, il Comparto rispetta un approccio d'investimento sostenibile e responsabile ("SRI") attraverso l'integrazione di criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") nell'analisi fondamentale, nel punteggio target ESG di portafoglio e nell'amministrazione responsabile (voto e coinvolgimento).

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Comparto impiega una strategia d'investimento guidata dalla convinzione basata sull'approccio Quality GARP (crescita a prezzo ragionevole), definita come strategia d'investimento su "stock-picking" (selezione dei titoli) che mira a combinare entrambi i principi di crescita e investimento, ovvero la ricerca di società con forti potenziali di crescita e prezzo ragionevole, ovvero di titoli potenzialmente in rialzo rispetto alla crescita potenziale, nonché sull'approccio d'investimento sostenibile e responsabile (SRI), entrambi implementati simultaneamente dal Gestore degli investimenti delegato.

Il Gestore degli investimenti delegato seleziona sistematicamente i titoli azionari in base (1) a caratteristiche quali la qualità del marchio, della gestione, del bilancio, offrendo al contempo una prospettiva visibile e sostenibile della loro crescita a medio e lungo termine e (2) a un approccio SRI che si basa sull'integrazione ESG lungo tutto il processo d'investimento, dalla ricerca e valutazione aziendale.

I criteri ESG sono vincolanti e coprono in modo permanente almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto investito in azioni quotate. Il Comparto può investire in titoli di società a grande, media e piccola capitalizzazione.

Il Comparto mira a detenere un numero limitato di titoli che si traducono in un portafoglio concentrato.

Il Comparto mantiene un'esposizione di almeno il 60% al mercato azionario, a livello globale o di singoli paesi.

Gli eventuali investimenti del Comparto in titoli azionari cinesi sono effettuati tramite investimenti in "Azioni B". Le azioni cinesi possono comprendere Azioni A idonee, tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Secondo la sua strategia d'investimento, il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli azionari o connessi di paesi non inclusi nei costituenti dell'MSCI Emerging Markets. Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio, il Comparto può investire in titoli connessi alle azioni.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di investimento e può effettuare operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30, con l'eccezione dei giorni lavorativi bancari in cui sono chiusi simultaneamente i mercati cinesi, coreani, di Hong Kong e di Taiwan.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a un'esposizione ai titoli azionari dei mercati emergenti; sono interessati a investire in un fondo socialmente responsabile; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni); e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di liquidità, rischio legato allo Stock Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.770 EUR	3.990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,3%	-16,8%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.910 EUR	8.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,9%	-2,8%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.520 EUR	13.750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5,2%	6,6%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	14.790 EUR	18.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	47,9%	12,7%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% MSCI EMERGING MARKETS DNR) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2013 e il 2018 per lo scenario moderato e tra il 2016 e il 2021 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	275 EUR	1.569 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8%	2,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 152 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,6% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	255 EUR
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	20 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000fuCEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000fuCEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

OSTRUM TOTAL RETURN CREDIT un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU1118016143)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di questa classe di azioni del Prodotto è di sovraperformare di oltre il 2,3% l'ESTER a capitalizzazione giornaliera (che viene adeguato, solo per le classi di azioni con copertura, alla differenza tra il tasso d'interesse della valuta della classe di azioni e il tasso d'interesse della zona euro (Euribor a 1 mese)) nell'arco del periodo d'investimento minimo consigliato di 2 anni. Il tasso ESTER ("Euro Short-Term Rate") rappresenta il costo dei prestiti overnight in euro non garantiti assunti dalle banche dell'area dell'euro.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto può adottare varie strategie, nello specifico queste cinque tipologie: strategie direzionali, strategie Carry, strategie Relative Value, strategie Special Situations e Global Risk Management.

Le strategie direzionali mirano a cogliere i movimenti direzionali degli spread del mercato del credito, al rialzo o al ribasso. Consistono nell'acquisto o nella vendita di un titolo e/o nell'acquisto o nella vendita di uno strumento finanziario derivato per cogliere la performance di titoli o strumenti. Queste strategie possono concentrarsi sugli spread di credito. Le strategie direzionali possono anche mirare a gestire l'esposizione globale del fondo al rischio di credito.

Tutte le strategie di cui sopra possono essere espresse principalmente utilizzando titoli e/o strumenti derivati come derivati del credito, contratti future e opzioni su indici e/o tassi di interesse e indici.

A fronte della natura opportunistica e flessibile del processo d'investimento, l'allocazione del rischio e il contributo alla performance dei cinque tipi di strategie sono determinati discrezionalmente dal Gestore degli investimenti in base alle condizioni e alle opportunità del mercato. Non esiste una soglia predeterminata per l'allocazione delle strategie, anche se si prevede che in condizioni di mercato normali vengano utilizzate solo strategie direzionali e strategie Carry e overlay.

Il Prodotto è costantemente esposto ai titoli a reddito fisso denominati principalmente in euro. Può essere esposto a:

- Titoli non denominati in euro: fino al 30% del patrimonio netto; e
- Rischio di cambio: fino al 10% del patrimonio netto.

Il Prodotto può investire in titoli emessi da emittenti cinesi denominati esclusivamente in EUR, USD e quotati in un Mercato Regolamentato.

Il Prodotto può detenere fino al 100% delle proprie attività in titoli i cui emittenti hanno sede legale in un paese membro dell'OCSE. Può detenere

- Fino al 40% delle proprie attività in titoli di emittenti con sede legale in un Paese non membro dell'OCSE. Può essere investito in vari strumenti.

- Obbligazioni convertibili contingenti fino al 20% delle attività nette; e

- Obbligazioni convertibili fino al 10% delle attività nette.

Il Prodotto investe in titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria investment grade e/o alla categoria speculativa ("high yield") fino al 100% del proprio patrimonio netto.

Il Prodotto investe in titoli privi di rating fino al 20% delle attività nette.

Il portafoglio è costruito in modo da rispettare un Value at Risk ("VaR") massimo mensile ex ante del 5%, corrispondente alla stima statistica, in condizioni normali di mercato, della massima perdita potenziale del portafoglio entro un mese (20 giorni lavorativi) con una probabilità del 99%.

L'esposizione globale del Prodotto alle azioni non può superare il 10% delle attività nette.

L'esposizione globale del Prodotto al rischio di cambio non supererà il 10% delle attività nette.

Si prevede che la duration modificata del portafoglio rispetto allo spread di credito sia compresa tra -5 e +10 e che la duration modificata rispetto al tasso di interesse sia compresa tra -2 e +4.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e/o d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo (in Francia e in Lussemburgo) entro le ore 13.30

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che: cercano di costituire un capitale a medio termine attraverso il mercato del reddito fisso e il rendimento del mercato del credito per un periodo di 2 anni; possono permettersi di accantonare il capitale per un periodo di 2 anni; e possono accettare perdite in conto capitale.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

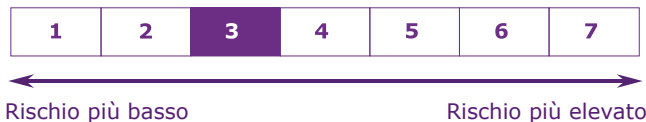
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio operativo.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.660 EUR	6.370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,4%	-20,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.750 EUR	8.690 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,5%	-6,8%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.800 EUR	9.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,0%	-0,9%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.140 EUR	10.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,4%	4,5%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% OSTRUM TOTAL RETURN CREDIT I/A (EUR)) tra il 2018 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2020 e il 2022 per lo scenario moderato e tra il 2020 e il 2022 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	520 EUR	742 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,3%	3,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'2,9% prima dei costi e al -0,9% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 53 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,0% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	94 EUR
Costi di transazione	1,3% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	123 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 2,30% 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	3 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000fy9EAA. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 6 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000fy9EAA.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

DNCA Global Convertible Bonds un Comparto di Natixis AM Funds R/A (H-EUR) (ISIN: LU1470441350)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di DNCA Global Convertible Bonds (il "Prodotto") è di sovraperformare il Thomson Reuters Convertible Index - Global Focus Hedged (USD) (il suo "Indice di riferimento") nel corso del periodo d'investimento minimo consigliato di 4 anni, investendo nei mercati mondiali delle obbligazioni convertibili. Il Prodotto integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Prodotto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Prodotto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto opera in base a una strategia d'investimento pienamente discrezionale all'interno dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La sua strategia si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e deriva da una combinazione di un approccio "top-down", che tiene conto dell'allocazione complessiva del portafoglio, e di un approccio "bottom-up", ossia una selezione di valori mobiliari seguita da un'analisi globale. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di investimento responsabile e sostenibile. Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Prodotto considera gli indicatori ESG, gli obiettivi di rating di qualità ESG globali e le informative al riguardo nell'ambito del monitoraggio e dell'evoluzione della performance ESG del portafoglio. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento, che combina un approccio finanziario e non finanziario e l'esclusione di emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di corporate responsibility o sono esposti a gravi controversie. Questo filtro esclude un minimo del 20% degli emittenti. La conseguente selezione dei titoli tiene conto di un punteggio interno basato su questa analisi mediante uno strumento proprietario. L'universo d'investimento iniziale comprende un massimo di 2500 emittenti identificati tramite un approccio finanziario ed extra-finanziario e potenzialmente inclusi negli indici Thomson Reuters Global Focus Vanilla Hedged (USD) Index ed Exane Euro Convertibles Index, nonché titoli azionari. Agli emittenti selezionati si applica un approccio SRI. Sono esclusi gli emittenti coinvolti in controversie o violazioni gravi dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Inoltre, vengono attuate una rigorosa analisi delle armi controverse e una politica di esclusione settoriale.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta francese SRI, che comporta in particolare l'esecuzione di un'analisi extra-finanziaria per almeno il 90% del patrimonio e l'esclusione di almeno il 20% degli emittenti azionari con il punteggio peggiore.

Il Prodotto investe almeno il 50% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili di emittenti dei paesi membri dell'OCSE. Può essere esposto fino al 40% massimo del patrimonio netto verso obbligazioni convertibili di emittenti di paesi emergenti. Perciò, il Prodotto può essere esposto a valori mobiliari High Yield ("titoli ad alto rendimento").

Il Prodotto può investire in valori mobiliari emessi da emittenti russi (non direttamente tramite i mercati locali) denominati in valute diverse dal rublo russo. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del proprio patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect"). Nessun criterio sui rating è obbligatorio per il Gestore degli investimenti.

Il Prodotto può investire fino al 15% del patrimonio netto nei mercati azionari a causa della natura delle obbligazioni convertibili. Il periodo di detenzione massimo è di tre mesi. Può altresì investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari denominati in valute diverse dal dollaro USA. L'esposizione a valori mobiliari non denominati in dollari USA può rappresentare fino al 100% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

Questa classe di azioni coperta punta a proteggere il valore patrimoniale netto dalle fluttuazioni tra la valuta di riferimento del Comparto, il dollaro statunitense, e la valuta di riferimento della Classe di azioni.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

"Giorno lavorativo": i giorni lavorativi con orario pieno per le banche in Lussemburgo e in Francia, tranne i giorni lavorativi in cui i mercati di USA e Giappone sono entrambi chiusi.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che: mirano a un'esposizione alle obbligazioni convertibili dei mercati globali; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 4 anni); e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 4 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.840 EUR	6.490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,6%	-10,3%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.750 EUR	8.120 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,5%	-5,1%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.320 EUR	11.960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,2%	4,6%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	13.220 EUR	14.090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	32,2%	9,0%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% THOMSON REUTERS CONVERTIBLE FOCUS (C) TR HD \$) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2017 e il 2021 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	451 EUR	1.120 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'7,3% prima dei costi e al 4,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 92 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,6% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	154 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	47 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui rendimenti passati del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU1470441350. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1470441350.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

DNCA Global Convertible Bonds un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (H-EUR) (ISIN: LU1470441780)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di DNCA Global Convertible Bonds (il "Prodotto") è di sovraperformare il Thomson Reuters Convertible Index - Global Focus Hedged (USD) (il suo "Indice di riferimento") nel corso del periodo d'investimento minimo consigliato di 4 anni, investendo nei mercati mondiali delle obbligazioni convertibili. Il Prodotto integra criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Prodotto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Prodotto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto opera in base a una strategia d'investimento pienamente discrezionale all'interno dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La sua strategia si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili e deriva da una combinazione di un approccio "top-down", che tiene conto dell'allocazione complessiva del portafoglio, e di un approccio "bottom-up", ossia una selezione di valori mobiliari seguita da un'analisi globale. Il Prodotto è gestito tenendo conto dei principi di investimento responsabile e sostenibile. Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR. Il Prodotto considera gli indicatori ESG, gli obiettivi di rating di qualità ESG globali e le informative al riguardo nell'ambito del monitoraggio e dell'evoluzione della performance ESG del portafoglio. Il processo d'investimento si basa sulla selezione dell'universo d'investimento, che combina un approccio finanziario e non finanziario e l'esclusione di emittenti che presentano un profilo di rischio elevato in termini di corporate responsibility o sono esposti a gravi controversie. Questo filtro esclude un minimo del 20% degli emittenti. La conseguente selezione dei titoli tiene conto di un punteggio interno basato su questa analisi mediante uno strumento proprietario. L'universo d'investimento iniziale comprende un massimo di 2500 emittenti identificati tramite un approccio finanziario ed extra-finanziario e potenzialmente inclusi negli indici Thomson Reuters Global Focus Vanilla Hedged (USD) Index ed Exane Euro Convertibles Index, nonché titoli azionari. Agli emittenti selezionati si applica un approccio SRI. Sono esclusi gli emittenti coinvolti in controversie o violazioni gravi dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Inoltre, vengono attuate una rigorosa analisi delle armi controverse e una politica di esclusione settoriale.

Il Prodotto è gestito tenendo conto dei requisiti dell'etichetta francese SRI, che comporta in particolare l'esecuzione di un'analisi extra-finanziaria per almeno il 90% del patrimonio e l'esclusione di almeno il 20% degli emittenti azionari con il punteggio peggiore.

Il Prodotto investe almeno il 50% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili di emittenti dei paesi membri dell'OCSE. Può essere esposto fino al 40% massimo del patrimonio netto verso obbligazioni convertibili di emittenti di paesi emergenti. Perciò, il Prodotto può essere esposto a valori mobiliari High Yield ("titoli ad alto rendimento").

Il Prodotto può investire in valori mobiliari emessi da emittenti russi (non direttamente tramite i mercati locali) denominati in valute diverse dal rublo russo. Il Prodotto può inoltre investire fino al 5% del proprio patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il programma "Bond Connect"). Nessun criterio sui rating è obbligatorio per il Gestore degli investimenti.

Il Prodotto può investire fino al 15% del patrimonio netto nei mercati azionari a causa della natura delle obbligazioni convertibili. Il periodo di detenzione massimo è di tre mesi. Può altresì investire fino al 100% del patrimonio netto in valori mobiliari denominati in valute diverse dal dollaro USA. L'esposizione a valori mobiliari non denominati in dollari USA può rappresentare fino al 100% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

Questa classe di azioni coperta punta a proteggere il valore patrimoniale netto dalle fluttuazioni tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta di riferimento della Classe di azioni.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

"Giorno lavorativo": i giorni lavorativi con orario pieno per le banche in Lussemburgo e in Francia, tranne i giorni lavorativi in cui i mercati di USA e Giappone sono entrambi chiusi.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che: mirano a un'esposizione alle obbligazioni convertibili dei mercati globali; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 4 anni); e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 4 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio legato al Bond Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.020 EUR	6.590 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,8%	-9,9%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.890 EUR	8.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,1%	-4,9%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.580 EUR	12.260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	5,8%	5,2%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	13.550 EUR	14.450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	35,5%	9,6%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% THOMSON REUTERS CONVERTIBLE FOCUS (C) TR HD \$) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2017 e il 2021 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
Costi totali	243 EUR	1.050 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,4%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'7,6% prima dei costi e al 5,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 112 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,0% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	195 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	48 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui rendimenti passati del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU1470441780. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1470441780.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935228774)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel sovraperformare di oltre il 3,50% l'ESTER ("European Short-Term Rate") capitalizzato giornalmente nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni, con un obiettivo di volatilità su 1 anno, basato su dati settimanali, compreso fra il 3% e il 5%.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il suo rendimento può essere confrontato con quello dell'Indice di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli entro i limiti della politica d'investimento del Prodotto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare l'Indice di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

L'Indice di riferimento + 3,50% può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto adotta un approccio che include criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Promuove questi criteri ESG in conformità all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Non ha un obiettivo di sostenibilità, ma può parzialmente investire in attività con un obiettivo di sostenibilità, come definito dalla classificazione UE.

La strategia di investimento consiste in un'allocazione dinamica tra diverse classi di attività, con una volatilità settimanale target annualizzata tra il 3% e il 5%: azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute, comprendendo anche i mercati emergenti.

La costruzione del portafoglio combina considerazioni non finanziarie, tramite scelte d'investimento guidate dall'applicazione di criteri ESG, e considerazioni finanziarie tramite una gestione dinamica dell'esposizione.

Lo scopo dell'approccio non finanziario applicato è dare priorità al finanziamento degli operatori più virtuosi (societari, sovrani) in termini di questioni ESG globali, con una particolare attenzione all'impatto climatico.

Almeno il 90% del patrimonio netto del portafoglio è sottoposto ad analisi ESG. Le azioni vengono selezionate allo scopo di acquisire un'esposizione di mercato nel rispetto dei criteri ESG. Per ciascuna classe di attività, la costruzione del portafoglio si basa su una politica di esclusione e su un cosiddetto approccio "relativo".

Investimenti azionari. Viene applicata una politica di esclusione, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, delle società coinvolte nell'uso di mine antiuomo o bombe a grappolo, o delle società coinvolte in controversie o in gravi violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Il primo obiettivo non finanziario della cosiddetta strategia d'investimento azionario globale "score-improving" consiste nel migliorare il rating ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo d'investimento da cui è escluso il 20% delle società con il rating più basso.

Il secondo obiettivo è quello di migliorare un indicatore correlato al clima e un indicatore legato alle prassi di buona governance.

Limite dell'approccio adottato: L'allocazione basata sui rating ESG può essere influenzata da alcune delle informazioni rese disponibili da fornitori terzi esterni.

Investimenti in obbligazioni sovrane. Viene applicata una politica di esclusione per ridurre l'universo d'investimento delle obbligazioni governative sulla base di criteri non finanziari, regolatori o normativi, nonché in relazione al loro rating ESG.

Il primo obiettivo della strategia d'investimento in obbligazioni sovrane "non-financial-indicator-improving" consiste nel migliorare il punteggio ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo d'investimento filtrato dalla nostra politica di esclusione.

Il secondo obiettivo dell'approccio "non-financial-indicator-improving" è quello di migliorare l'intensità di carbonio e la qualità della governance.

L'universo d'investimento per la classe di attività "Azioni globali" è definito dall'MSCI World Index.

Il Prodotto investe fino al 100% del patrimonio netto in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario globali, comprendendo i mercati emergenti.

L'universo d'investimento della classe di attività "Obbligazioni globali" è composto dai mercati globali delle obbligazioni governative, senza alcun limite geografico. È definito dalla combinazione di un universo strategico e di un universo di diversificazione tattica.

L'allocazione target in obbligazioni governative globali è del 60%.

La duration modificata può variare da 0 a 8.

Il portafoglio può avere un'esposizione massima (in % del patrimonio netto) a:

- Azioni globali: fino al 40%, compreso il 20% nei mercati emergenti;
- Obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 20%;
- Valute diverse dall'euro: fino al 100%

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e valute, possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

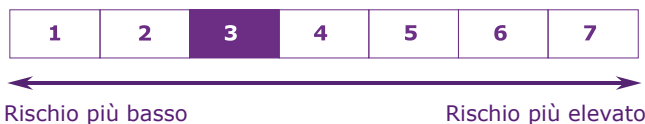
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.070 EUR	8.390 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,3%	-5,7%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.110 EUR	9.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,9%	-2,7%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.860 EUR	10.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,4%	0,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.840 EUR	11.090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8,4%	3,5%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% EONIA/ESTER Capitalized) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2017 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2015 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	378 EUR	740 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'2,5% prima dei costi e al 0,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 99 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,7% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	170 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 3,50% 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui rendimenti passati del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g1AEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 10 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g1AEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund un Comparto di Natixis AM Funds RE/D (EUR) (ISIN: LU0935228931)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto è sovraperformare l'ESTER ("European Short-Term Rate") a capitalizzazione giornaliera di oltre il 3,50% nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni, con un obiettivo di volatilità su 1 anno, basato su dati settimanali, compreso fra il 3% e il 5%.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il suo rendimento può essere confrontato con quello dell'Indice di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio includa costituenti dell'Indice di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli entro i limiti della politica d'investimento del Prodotto. Tuttavia, non punta a replicare l'Indice di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto incorpora un approccio che include criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Promuove questi criteri ESG in conformità all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento SFDR). Non ha un obiettivo di sostenibilità, ma può investire parzialmente in attività con un obiettivo di sostenibilità, come quello definito dalla classificazione UE. La strategia di investimento consiste in un'allocazione dinamica tra diverse classi di attività, con una volatilità settimanale obiettivo tra il 3 e il 5% annualizzati: azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute, comprendendo anche i mercati emergenti. Alla costruzione del portafoglio contribuiscono criteri non finanziari tramite scelte di investimento guidate dall'applicazione di criteri ESG e considerazioni finanziarie attraverso una gestione dinamica dell'esposizione. Lo scopo dell'approccio non finanziario applicato è dare priorità al finanziamento degli operatori più virtuosi (imprese, sovrani) in termini di questioni ESG globali, con un focus specifico sull'impatto climatico. Almeno il 90% del patrimonio netto del portafoglio è sottoposto ad analisi ESG. Le azioni vengono selezionate con l'obiettivo di ottenere un'esposizione al mercato e di soddisfare i criteri ESG. Per ogni classe di attività, la costruzione del portafoglio si basa su una politica di esclusione e su un approccio cosiddetto "relativo".

Investimenti azionari. Viene applicata una politica di esclusione che include, a titolo meramente esemplificativo, le società coinvolte nella produzione di mine antiuomo o bombe a grappolo, le società aventi controversie attive o in grave violazione dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Il primo obiettivo non finanziario della cosiddetta strategia di investimento azionario globale "score-improving" è quello di migliorare il rating ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo d'investimento da cui è escluso il 20% delle società con rating più basso. Il secondo obiettivo è quello di migliorare un indicatore correlato al clima e un indicatore legato alla buona governance. Limite dell'approccio adottato: La griglia di allocazione basata sui rating ESG può essere influenzata da alcune informazioni fornite da fornitori esterni.

Investimenti in obbligazioni sovrane. Viene applicata una politica di esclusione per ridurre l'universo degli investimenti in titoli di Stato in base a criteri non finanziari, normativi o regolamentari, nonché in relazione al loro rating ESG. Il primo obiettivo della strategia di investimento in obbligazioni sovrane "non-financial-indicator-improving" è quello di migliorare il punteggio ESG complessivo del portafoglio, rispetto all'universo d'investimento filtrato dalla nostra politica di esclusione. Il secondo obiettivo "non-financial-indicator-improving" è quello di migliorare l'intensità di carbonio e la qualità della governance.

L'universo d'investimento per la classe di attività "Mercati azionari globali" è definito dall'Indice MSCI World.

Il Prodotto investe fino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario globali, compresi i mercati emergenti.

L'universo d'investimento della classe di attività "Mercati obbligazionari globali" è composto dai mercati dei titoli di Stato globali, senza limitazioni geografiche. È definito dalla combinazione di un universo strategico e di un universo di diversificazione tattica. L'allocazione target per i titoli di Stato globali è del 60%. La duration modificata può variare da 0 a 8.

Esposizione massima (in % del patrimonio netto): mercati azionari globali fino al 40%, compreso il 20% nei mercati emergenti; obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 20%; valute diverse dall'euro: fino al 100%

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e valute; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.070 EUR	8.390 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,3%	-5,7%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.070 EUR	8.980 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,3%	-3,5%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR	9.610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	-1,3%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.440 EUR	10.510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,4%	1,7%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% EONIA/ESTER Capitalized) tra il 2013 e il 2016 per lo scenario sfavorevole, tra il 2017 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2018 e il 2021 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	378 EUR	731 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'1,2% prima dei costi e al -1,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 99 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,7% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	170 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 3,50% 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui rendimenti ottenuti nel passato dal Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935228931. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 7 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935228931.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935228691)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto consiste nel sovraperformare di oltre il 3,50% l'ESTER ("European Short-Term Rate") capitalizzato giornalmente nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni, con un obiettivo di volatilità su 1 anno, basato su dati settimanali, compreso fra il 3% e il 5%.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il suo rendimento può essere confrontato con quello dell'Indice di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli entro i limiti della politica d'investimento del Prodotto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare l'Indice di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

L'Indice di riferimento + 3,50% può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto adotta un approccio che include criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Promuove questi criteri ESG in conformità all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Non ha un obiettivo di sostenibilità, ma può parzialmente investire in attività con un obiettivo di sostenibilità, come definito dalla classificazione UE.

La strategia di investimento consiste in un'allocazione dinamica tra diverse classi di attività, con una volatilità settimanale target annualizzata tra il 3% e il 5%: azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute, comprendendo anche i mercati emergenti.

La costruzione del portafoglio combina considerazioni non finanziarie, tramite scelte d'investimento guidate dall'applicazione di criteri ESG, e considerazioni finanziarie tramite una gestione dinamica dell'esposizione.

Lo scopo dell'approccio non finanziario applicato è dare priorità al finanziamento degli operatori più virtuosi (societari, sovrani) in termini di questioni ESG globali, con una particolare attenzione all'impatto climatico.

Almeno il 90% del patrimonio netto del portafoglio è sottoposto ad analisi ESG. Le azioni vengono selezionate allo scopo di acquisire un'esposizione di mercato nel rispetto dei criteri ESG. Per ciascuna classe di attività, la costruzione del portafoglio si basa su una politica di esclusione e su un cosiddetto approccio "relativo".

Investimenti azionari. Viene applicata una politica di esclusione, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, delle società coinvolte nell'uso di mine antiuomo o bombe a grappolo, o delle società coinvolte in controversie o in gravi violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Il primo obiettivo non finanziario della cosiddetta strategia d'investimento azionario globale "score-improving" consiste nel migliorare il rating ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo d'investimento da cui è escluso il 20% delle società con il rating più basso.

Il secondo obiettivo è quello di migliorare un indicatore correlato al clima e un indicatore legato alle prassi di buona governance.

Limite dell'approccio adottato: L'allocazione basata sui rating ESG può essere influenzata da alcune delle informazioni rese disponibili da fornitori terzi esterni.

Investimenti in obbligazioni sovrane. Viene applicata una politica di esclusione per ridurre l'universo d'investimento delle obbligazioni governative sulla base di criteri non finanziari, regolatori o normativi, nonché in relazione al loro rating ESG.

Il primo obiettivo della strategia d'investimento in obbligazioni sovrane "non-financial-indicator-improving" consiste nel migliorare il punteggio ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo d'investimento filtrato dalla nostra politica di esclusione.

Il secondo obiettivo dell'approccio "non-financial-indicator-improving" è quello di migliorare l'intensità di carbonio e la qualità della governance.

L'universo d'investimento per la classe di attività "Azioni globali" è definito dall'MSCI World Index.

Il Prodotto investe fino al 100% del patrimonio netto in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario globali, comprendendo i mercati emergenti.

L'universo d'investimento della classe di attività "Obbligazioni globali" è composto dai mercati globali delle obbligazioni governative, senza alcun limite geografico. È definito dalla combinazione di un universo strategico e di un universo di diversificazione tattica.

L'allocazione target in obbligazioni governative globali è del 60%.

La duration modificata può variare da 0 a 8.

Il portafoglio può avere un'esposizione massima (in % del patrimonio netto) a:

- Azioni globali: fino al 40%, compreso il 20% nei mercati emergenti;
- Obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 20%;
- Valute diverse dall'euro: fino al 100%

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e valute, possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

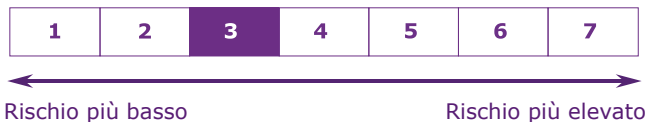
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.990 EUR	8.310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,1%	-6,0%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.070 EUR	9.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,3%	-2,8%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR	10.010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,9%	0,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.780 EUR	11.060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,8%	3,4%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% EONIA/ESTER Capitalized) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2018 e il 2021 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2015 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	430 EUR	694 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'2,4% prima dei costi e al 0,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 66 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,2% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	121 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 3,50% 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	1 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui rendimenti passati del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000g1CEAQ. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 10 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000g1CEAQ.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU1335435464)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Prodotto per questa classe di azioni consiste nel conseguire un rendimento superiore di oltre il 6,00% rispetto all'Euro Short-Term Rate (ESTER) capitalizzato giornalmente nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, con un obiettivo di volatilità su 1 anno, basato su dati settimanali, compreso fra il 6% e il 9%.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il suo rendimento può essere confrontato con quello dell'Indice di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio includa costituenti dell'Indice di riferimento, ma il Gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Prodotto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare l'Indice di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente. L'Indice di riferimento + 6% può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto adotta un approccio che include criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Promuove questi criteri ESG in conformità all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Non ha un obiettivo di sostenibilità, ma può parzialmente investire in attività con un obiettivo di sostenibilità, come definito dalla classificazione UE. La strategia di investimento del Prodotto consiste in un'allocazione dinamica delle attività tra diverse classi, con una volatilità settimanale target annualizzata compresa tra il 6% e il 9%: azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute, comprendendo anche i mercati emergenti. La costruzione del portafoglio combina considerazioni non finanziarie, tramite scelte d'investimento guidate dall'applicazione di criteri ESG, e considerazioni finanziarie tramite una gestione dinamica dell'esposizione. Lo scopo dell'approccio non finanziario applicato è dare priorità al finanziamento degli operatori più virtuosi (societari, sovrani) in termini di questioni ESG globali, con una particolare attenzione all'impatto climatico. Almeno il 90% del patrimonio netto del portafoglio è sottoposto ad analisi ESG. Le azioni in portafoglio vengono selezionate allo scopo di acquisire un'esposizione di mercato nel rispetto dei criteri ESG. Per ciascuna classe di attività, la costruzione del portafoglio si basa su una politica di esclusione e su un cosiddetto approccio "relativo". Investimenti azionari. Viene applicata una politica di esclusione, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, delle società coinvolte nell'uso di mine antiuomo o bombe a grappolo, o delle società coinvolte in controversie o in gravi violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Il primo obiettivo non finanziario della cosiddetta strategia d'investimento azionario globale "score-improving" consiste nel migliorare il rating ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo d'investimento da cui è escluso il 20% delle società con il rating più basso. Il secondo obiettivo è quello di migliorare un indicatore correlato al clima e un indicatore legato alle prassi di buona governance. Limite dell'approccio adottato: L'allocazione basata sui rating ESG può essere influenzata da alcune delle informazioni rese disponibili da fornitori terzi esterni. Investimenti in obbligazioni sovrane. Viene applicata una politica di esclusione per ridurre l'universo d'investimento delle obbligazioni governative sulla base di criteri non finanziari, regolatori o normativi, nonché in relazione al loro rating ESG. Il primo obiettivo della strategia d'investimento in obbligazioni sovrane "non-financial-indicator-improving" consiste nel migliorare il punteggio ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo d'investimento filtrato dalla nostra politica di esclusione. Il secondo obiettivo dell'approccio "non-financial-indicator-improving" è quello di migliorare l'intensità di carbonio e la qualità della governance.

L'universo d'investimento per la classe di attività "Azioni globali" è definito dall'MSCI World Index.

Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario internazionali, comprendendo i mercati emergenti. L'universo d'investimento della classe di attività "Obbligazioni globali" è composto dai mercati globali delle obbligazioni governative, senza alcun limite geografico. È definito dalla combinazione di un universo strategico e di un universo di diversificazione tattica. L'allocazione target in obbligazioni governative globali è del 20%. La duration modificata può variare da 0 a 12. Il portafoglio può avere un'esposizione massima (in % del patrimonio netto) a:

- Azioni globali fino al 100%, compreso il 50% in azioni dei mercati emergenti e
- Obbligazioni globali: fino al 20%
- Obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 40%
- Valute diverse dall'euro: fino al 100%, compreso un massimo del 50% nelle valute dei paesi emergenti.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e valute, possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 5 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.460 EUR	6.600 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,4%	-8,0%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.650 EUR	8.840 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,5%	-2,4%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.130 EUR	11.700 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,3%	3,2%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	12.250 EUR	14.870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	22,5%	8,3%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 45% MSCI WORLD TR, 35% MSCI EUROPE INDEX NR, 10% FTSE MTS EUROZONE GOVERNMENT BOND INDEX (EX-CNO ETRIX) - 17h15 CET, 10% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE GDP WEIGHTED) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2021 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2017 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	502 EUR	1.392 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'5,9% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 92 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,7% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	160 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 6% 0,3% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	31 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui rendimenti passati del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000001Hv9rEAC. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 10 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000001Hv9rEAC.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund un Comparto di Natixis AM Funds RE/A(EUR) (ISIN: LU1335435894)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 01/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo di investimento del Prodotto per questa classe di azioni consiste nel conseguire un rendimento superiore di oltre il 6,00% rispetto all'Euro Short-Term Rate (ESTER) capitalizzato giornalmente nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, con un obiettivo di volatilità su 1 anno, basato su dati settimanali, compreso fra il 6% e il 9%.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il suo rendimento può essere confrontato con quello dell'Indice di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio includa costituenti dell'Indice di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Prodotto. Tuttavia, non punta a replicare l'Indice di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.

Il Prodotto incorpora un approccio che include criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Promuove questi criteri ESG in conformità all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento SFDR). Non ha un obiettivo di sostenibilità, ma può investire parzialmente in attività con un obiettivo di sostenibilità, come quello definito dalla classificazione UE.

La strategia di investimento del Prodotto consiste in un'allocazione dinamica delle attività tra diverse classi, con una volatilità settimanale obiettivo tra il 6 e il 9% annualizzati: azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute, comprendendo anche i mercati emergenti. Alla costruzione del portafoglio contribuiscono criteri non finanziari tramite scelte di investimento guidate dall'applicazione di criteri ESG e considerazioni finanziarie attraverso una gestione dinamica dell'esposizione. Lo scopo dell'approccio non finanziario applicato è dare priorità al finanziamento degli operatori più virtuosi (imprese, sovrani) in termini di questioni ESG globali, con un focus specifico sull'impatto climatico. Almeno il 90% del patrimonio netto del portafoglio è sottoposto ad analisi ESG. Le azioni in portafoglio vengono selezionate con l'obiettivo di ottenere un'esposizione al mercato e di soddisfare i criteri ESG. Per ogni classe di attività, la costruzione del portafoglio si basa su una politica di esclusione e su un approccio cosiddetto "relativo".

Investimenti azionari. Viene applicata una politica di esclusione che include, a titolo meramente esemplificativo, le società coinvolte nella produzione di mine antiuomo o bombe a grappolo, le società aventi controversie attive o in grave violazione dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Il primo obiettivo non finanziario della cosiddetta strategia di investimento azionario globale "score-improving" è quello di migliorare il rating ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo d'investimento da cui è escluso il 20% delle società con rating più basso. Il secondo obiettivo è quello di migliorare un indicatore correlato al clima e un indicatore legato alla buona governance. Limite dell'approccio adottato: La griglia di allocazione basata sui rating ESG può essere influenzata da alcune informazioni fornite da fornitori esterni.

Investimenti in obbligazioni sovrane. Viene applicata una politica di esclusione per ridurre l'universo degli investimenti in titoli di Stato in base a criteri non finanziari, normativi o regolamentari, nonché in relazione al loro rating ESG. Il primo obiettivo della strategia di investimento in obbligazioni sovrane "non-financial-indicator-improving" è quello di migliorare il punteggio ESG complessivo del portafoglio, rispetto all'universo d'investimento filtrato dalla nostra politica di esclusione. Il secondo obiettivo "non-financial-indicator-improving" è quello di migliorare l'intensità di carbonio e la qualità della governance. L'universo d'investimento per la classe di attività "Mercati azionari globali" è definito dall'Indice MSCI World.

Il Comparto investe fino al 100% del proprio patrimonio netto in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario internazionali, compresi i mercati emergenti. L'universo d'investimento della classe di attività "Mercati obbligazionari globali" è composto dai mercati dei titoli di Stato globali, senza limitazioni geografiche. È definito dalla combinazione di un universo strategico e di un universo di diversificazione tattica.

L'allocazione target per i titoli di Stato globali è del 20%. La duration modificata può variare da 0 a 12.

Esposizione massima (in % del patrimonio netto): mercati azionari globali fino al 100%, compreso il 50% di azioni nei mercati emergenti e mercati obbligazionari globali: fino al 20%, obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 40% e valute diverse dall'euro: fino al 100%, compreso un massimo del 50% di valute dei paesi emergenti.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano a diversificare i propri investimenti con un'esposizione globale ad azioni, obbligazioni e valute; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 5 anni e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

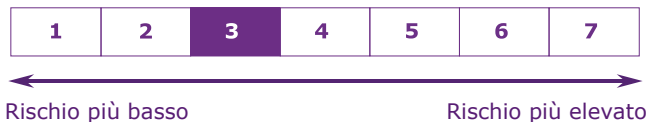
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.480 EUR	5.360 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,2%	-11,7%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.840 EUR	9.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,6%	-0,3%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.650 EUR	13.600 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,5%	6,3%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	12.830 EUR	15.560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	28,3%	9,2%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 45% MSCI WORLD TR, 35% MSCI EUROPE INDEX NR, 10% FTSE MTS EUROZONE GOVERNMENT BOND INDEX (EX-CNO ETRIX) - 17h15 CET, 10% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE GDP WEIGHTED) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2017 e il 2022 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2017 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	440 EUR	1.574 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'9,2% prima dei costi e al 6,3% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 139 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 200 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,4% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	230 EUR
Costi di transazione	0,1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	10 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 6% 0,0% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0 EUR

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui rendimenti ottenuti nel passato dal Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU1335435894. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1335435894.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond SRI Europe MinVol un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935229400)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'Indice MSCI Europe Dividend Net Reinvested nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità. L'MSCI Europe Dividend Net Reinvested Index è un indice che replica la performance dei mercati azionari europei.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto è principalmente quantitativa e consiste nell'utilizzare criteri statistici (principalmente volatilità e correlazione) per selezionare le azioni europee che consentano al Comparto di offrire una volatilità assoluta inferiore a quella del benchmark. Il Gestore degli investimenti tiene conto dei seguenti fattori:

- la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario;
- la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari e
- il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio.

Nel costruire e gestire il portafoglio del Comparto, il Gestore degli investimenti includerà sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") quali, a titolo meramente esemplificativo, questioni ambientali (emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti e stress idrico), sociali (sicurezza dei dipendenti, gestione del capitale umano e conformità agli standard internazionali del lavoro) e di governance societaria (composizione degli organi di vigilanza e di governance e pratiche contabili). La strategia d'investimento includerà un processo di selezione degli emittenti che soddisfano i requisiti ESG.

L'analisi ESG del portafoglio coprirà in modo costante almeno il 90% dei titoli in portafoglio. La valutazione ESG rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili fornite da terzi e dal loro impatto sui rating ESG, in particolare a causa della mancanza di una metodologia globale standardizzata per la rendicontazione ESG.

Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari europei.

L'esposizione del Comparto al mercato azionario europeo varia tra il 90% e il 110% del patrimonio netto.

Il Comparto deve mantenere costantemente un'esposizione massima del 60% a un solo Paese.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che accettano di non beneficiare di un aumento completo dei mercati azionari europei per beneficiare di una minore volatilità, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

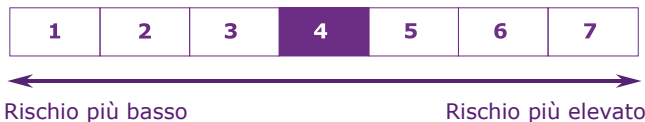
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi particolarmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono: nessuno.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.110 EUR	2.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,9%	-26,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.400 EUR	9.300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,0%	-1,4%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.300 EUR	12.850 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,0%	5,1%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	12.010 EUR	15.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	20,1%	8,8%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2015 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2019 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2017 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	613 EUR	1.599 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'8,2% prima dei costi e al 5,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 106 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,8% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	176 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935229400. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935229400.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond SRI Europe MinVol un Comparto di Natixis AM Funds R/D (EUR) (ISIN: LU0935229582)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'Indice MSCI Europe Dividend Net Reinvested nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità. L'MSCI Europe Dividend Net Reinvested Index è un indice che replica la performance dei mercati azionari europei.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto è principalmente quantitativa e consiste nell'utilizzare criteri statistici (principalmente volatilità e correlazione) per selezionare le azioni europee che consentano al Comparto di offrire una volatilità assoluta inferiore a quella del benchmark. Il Gestore degli investimenti tiene conto dei seguenti fattori:

- la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario;
- la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari e
- il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio.

Nel costruire e gestire il portafoglio del Comparto, il Gestore degli investimenti includerà sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") quali, a titolo meramente esemplificativo, questioni ambientali (emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti e stress idrico), sociali (sicurezza dei dipendenti, gestione del capitale umano e conformità agli standard internazionali del lavoro) e di governance societaria (composizione degli organi di vigilanza e di governance e pratiche contabili). La strategia d'investimento includerà un processo di selezione degli emittenti che soddisfano i requisiti ESG.

L'analisi ESG del portafoglio coprirà in modo costante almeno il 90% dei titoli in portafoglio. La valutazione ESG rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili fornite da terzi e dal loro impatto sui rating ESG, in particolare a causa della mancanza di una metodologia globale standardizzata per la rendicontazione ESG.

Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari europei.

L'esposizione del Comparto al mercato azionario europeo varia tra il 90% e il 110% del patrimonio netto.

Il Comparto deve mantenere costantemente un'esposizione massima del 60% a un solo Paese.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che accettano di non beneficiare di un aumento completo dei mercati azionari europei per beneficiare di una minore volatilità, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

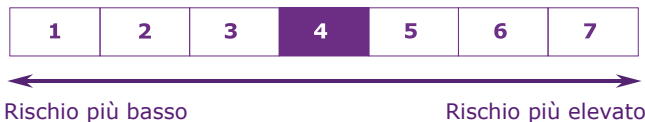
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi particolarmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono: nessuno.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.110 EUR	2.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,9%	-26,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.400 EUR	8.860 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,0%	-2,4%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.280 EUR	12.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,8%	4,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.940 EUR	15.330 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	19,4%	8,9%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% MSCI EUROPE INDEX NR) tra il 2015 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2013 e il 2018 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2017 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	614 EUR	1.575 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'7,1% prima dei costi e al 4,0% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 106 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,8% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	177 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935229582. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 6 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935229582.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond SRI Europe MinVol un Comparto di Natixis AM Funds RE/D (EUR) (ISIN: LU0935230085)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'Indice MSCI Europe Dividend Net Reinvested nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità.

L'MSCI Europe Dividend Net Reinvested Index è un indice che replica la performance dei mercati azionari europei.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto è principalmente quantitativa e consiste nell'utilizzare criteri statistici (principalmente volatilità e correlazione) per selezionare le azioni europee che consentano al Comparto di offrire una volatilità assoluta inferiore a quella del benchmark. Il Gestore degli investimenti tiene conto dei seguenti fattori:

- la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario;
- la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari e
- il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio.

Nel costruire e gestire il portafoglio del Comparto, il Gestore degli investimenti includerà sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") quali, a titolo meramente esemplificativo, questioni ambientali (emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti e stress idrico), sociali (sicurezza dei dipendenti, gestione del capitale umano e conformità agli standard internazionali del lavoro) e di governance societaria (composizione degli organi di vigilanza e di governance e pratiche contabili). La strategia d'investimento includerà un processo di selezione degli emittenti che soddisfano i requisiti ESG.

L'analisi ESG del portafoglio coprirà in modo costante almeno il 90% dei titoli in portafoglio. La valutazione ESG rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili fornite da terzi e dal loro impatto sui rating ESG, in particolare a causa della mancanza di una metodologia globale standardizzata per la rendicontazione ESG.

Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari europei.

L'esposizione del Comparto al mercato azionario europeo varia tra il 90% e il 110% del patrimonio netto.

Il Comparto deve mantenere costantemente un'esposizione massima del 60% a un solo Paese.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che accettano di non beneficiare di un aumento completo dei mercati azionari europei per beneficiare di una minore volatilità, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

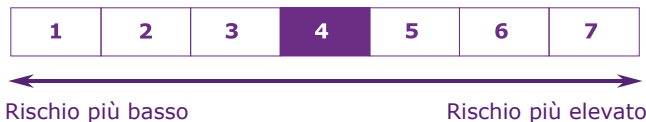
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi particolarmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono: nessuno.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.450 EUR	3.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-55,5%	-18,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.310 EUR	8.920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,9%	-2,3%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.610 EUR	13.030 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,1%	5,4%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	13.760 EUR	16.020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	37,6%	9,9%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% MSCI EUROPE INDEX NR) tra il 2015 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2017 e il 2022 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2017 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	584 EUR	1.905 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'9,0% prima dei costi e al 5,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 152 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,6% L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	247 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935230085. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935230085.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond SRI Europe MinVol un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935230242)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'Indice MSCI Europe Dividend Net Reinvested nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità. L'MSCI Europe Dividend Net Reinvested Index è un indice che replica la performance dei mercati azionari europei.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto è principalmente quantitativa e consiste nell'utilizzare criteri statistici (principalmente volatilità e correlazione) per selezionare le azioni europee che consentano al Comparto di offrire una volatilità assoluta inferiore a quella del benchmark. Il Gestore degli investimenti tiene conto dei seguenti fattori:

- la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario;
- la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari e
- il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio.

Nel costruire e gestire il portafoglio del Comparto, il Gestore degli investimenti includerà sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") quali, a titolo meramente esemplificativo, questioni ambientali (emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti e stress idrico), sociali (sicurezza dei dipendenti, gestione del capitale umano e conformità agli standard internazionali del lavoro) e di governance societaria (composizione degli organi di vigilanza e di governance e pratiche contabili). La strategia d'investimento includerà un processo di selezione degli emittenti che soddisfano i requisiti ESG.

L'analisi ESG del portafoglio coprirà in modo costante almeno il 90% dei titoli in portafoglio. La valutazione ESG rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili fornite da terzi e dal loro impatto sui rating ESG, in particolare a causa della mancanza di una metodologia globale standardizzata per la rendicontazione ESG.

Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari europei.

L'esposizione del Comparto al mercato azionario europeo varia tra il 90% e il 110% del patrimonio netto.

Il Comparto deve mantenere costantemente un'esposizione massima del 60% a un solo Paese.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che accettano di non beneficiare di un aumento completo dei mercati azionari europei per beneficiare di una minore volatilità, possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni) e possono accettare minusvalenze.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi particolarmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono: nessuno.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.140 EUR	2.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-78,6%	-26,0%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.080 EUR	8.020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,2%	-4,3%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.260 EUR	10.950 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,6%	1,8%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	12.200 EUR	13.750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	22,0%	6,6%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% MSCI EUROPE INDEX NR) tra il 2015 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2019 per lo scenario moderato e tra il 2012 e il 2017 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	583 EUR	1.785 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e all'1,8% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 152 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,5% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	246 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935230242. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 6 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935230242.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond SRI Global MinVol un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935231216)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested Index nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità. L'MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested Index è un indice rappresentativo della performance dei mercati azionari globali, compresi i mercati emergenti.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel selezionare titoli azionari globali caratterizzati da statistiche (principalmente volatilità e correlazione) che consentano al Comparto di beneficiare di una volatilità assoluta inferiore.

Il Gestore degli investimenti tiene conto dei seguenti fattori:

- la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario;
- la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari; e
- il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio.

Nel costruire e gestire il portafoglio del Comparto, il Gestore degli investimenti delegato includerà sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") quali, a titolo meramente esemplificativo, questioni ambientali (emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti e stress idrico), sociali (sicurezza dei dipendenti, gestione del capitale umano e conformità agli standard internazionali del lavoro) e di governance societaria (composizione degli organi di vigilanza e di governance e pratiche contabili). La strategia d'investimento includerà un processo di selezione degli emittenti che soddisfano i requisiti ESG. L'analisi ESG del portafoglio coprirà in modo costante almeno il 90% dei titoli in portafoglio. La valutazione ESG rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili fornite da terzi e dal loro impatto sui rating ESG, in particolare a causa della mancanza di una metodologia globale standardizzata per la rendicontazione ESG.

Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari globali, mercati emergenti compresi. Il Comparto può investire direttamente nei mercati azionari indiani.

L'esposizione del Comparto al mercato azionario globale è compresa tra il 90% e il 110% del patrimonio netto.

Il Comparto deve mantenere costantemente un'esposizione massima del 60% a un solo Paese.

Gli eventuali investimenti del Comparto in titoli azionari cinesi sono effettuati tramite investimenti in "Azioni B".

Gli investimenti del Comparto in azioni cinesi possono comprendere Azioni A idonee, tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che accettano di non beneficiare di un aumento completo dei mercati azionari globali per beneficiare di una minore volatilità; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni); e possono accettare minusvalenze di capitale.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

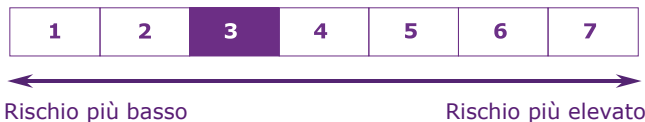
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio associato allo Stock Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.710 EUR	3.030 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,9%	-21,3%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.230 EUR	9.260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,7%	-1,5%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.270 EUR	12.440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,7%	4,5%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	12.780 EUR	15.480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	27,8%	9,1%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2015 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2018 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	623 EUR	1.638 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'7,7% prima dei costi e al 4,5% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 106 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,9% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	178 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	45 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935231216. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 8 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935231216.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond SRI Global MinVol un Comparto di Natixis AM Funds R/D (EUR) (ISIN: LU0935231489)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested Index nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità. L'MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested Index è un indice rappresentativo della performance dei mercati azionari globali, compresi i mercati emergenti.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel selezionare titoli azionari globali caratterizzati da statistiche (principalmente volatilità e correlazione) che consentano al Comparto di beneficiare di una volatilità assoluta inferiore.

Il Gestore degli investimenti tiene conto dei seguenti fattori:

- la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario;
- la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari; e
- il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio.

Nel costruire e gestire il portafoglio del Comparto, il Gestore degli investimenti delegato includerà sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") quali, a titolo meramente esemplificativo, questioni ambientali (emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti e stress idrico), sociali (sicurezza dei dipendenti, gestione del capitale umano e conformità agli standard internazionali del lavoro) e di governance societaria (composizione degli organi di vigilanza e di governance e pratiche contabili). La strategia d'investimento includerà un processo di selezione degli emittenti che soddisfano i requisiti ESG. L'analisi ESG del portafoglio coprirà in modo costante almeno il 90% dei titoli in portafoglio. La valutazione ESG rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili fornite da terzi e dal loro impatto sui rating ESG, in particolare a causa della mancanza di una metodologia globale standardizzata per la rendicontazione ESG.

Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari globali, mercati emergenti compresi. Il Comparto può investire direttamente nei mercati azionari indiani.

L'esposizione del Comparto al mercato azionario globale è compresa tra il 90% e il 110% del patrimonio netto.

Il Comparto deve mantenere costantemente un'esposizione massima del 60% a un solo Paese.

Gli eventuali investimenti del Comparto in titoli azionari cinesi sono effettuati tramite investimenti in "Azioni B".

Gli investimenti del Comparto in azioni cinesi possono comprendere Azioni A idonee, tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che accettano di non beneficiare di un aumento completo dei mercati azionari globali per beneficiare di una minore volatilità; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni); e possono accettare minusvalenze di capitale.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio associato allo Stock Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.700 EUR	2.380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,0%	-25,0%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.230 EUR	9.560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,7%	-0,9%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.340 EUR	12.860 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,4%	5,2%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	12.890 EUR	16.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	28,9%	10,1%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Seeyond SRI Global MinVol I/A (EUR)) tra il 2015 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2018 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	623 EUR	1.656 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'8,4% prima dei costi e al 5,2% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 106 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	4,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 400 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,9% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	178 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	45 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935231489. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 3 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935231489.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond SRI Global MinVol un Comparto di Natixis AM Funds RE/D (EUR) (ISIN: LU0935232024)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested Index nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità. L'MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested Index è un indice rappresentativo della performance dei mercati azionari globali, compresi i mercati emergenti.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel selezionare titoli azionari globali caratterizzati da statistiche (principalmente volatilità e correlazione) che consentano al Comparto di beneficiare di una volatilità assoluta inferiore.

Il Gestore degli investimenti tiene conto dei seguenti fattori:

- la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario;
- la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari; e
- il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio.

Nel costruire e gestire il portafoglio del Comparto, il Gestore degli investimenti delegato includerà sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") quali, a titolo meramente esemplificativo, questioni ambientali (emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti e stress idrico), sociali (sicurezza dei dipendenti, gestione del capitale umano e conformità agli standard internazionali del lavoro) e di governance societaria (composizione degli organi di vigilanza e di governance e pratiche contabili). La strategia d'investimento includerà un processo di selezione degli emittenti che soddisfano i requisiti ESG. L'analisi ESG del portafoglio coprirà in modo costante almeno il 90% dei titoli in portafoglio. La valutazione ESG rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili fornite da terzi e dal loro impatto sui rating ESG, in particolare a causa della mancanza di una metodologia globale standardizzata per la rendicontazione ESG.

Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari globali, mercati emergenti compresi. Il Comparto può investire direttamente nei mercati azionari indiani.

L'esposizione del Comparto al mercato azionario globale è compresa tra il 90% e il 110% del patrimonio netto.

Il Comparto deve mantenere costantemente un'esposizione massima del 60% a un solo Paese.

Gli eventuali investimenti del Comparto in titoli azionari cinesi sono effettuati tramite investimenti in "Azioni B".

Gli investimenti del Comparto in azioni cinesi possono comprendere Azioni A idonee, tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che accettano di non beneficiare di un aumento completo dei mercati azionari globali per beneficiare di una minore volatilità; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni); e possono accettare minusvalenze di capitale.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

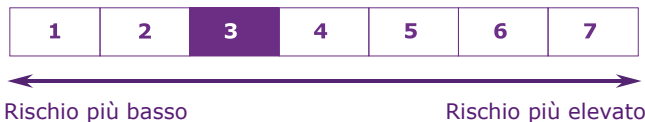
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio associato allo Stock Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.700 EUR	5.810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,0%	-10,3%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.410 EUR	9.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,9%	-0,3%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.480 EUR	13.200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,8%	5,7%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	13.020 EUR	16.340 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	30,2%	10,3%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Seeyond SRI Global MinVol I/A (EUR)) tra il 2015 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2018 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	592 EUR	1.962 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'9,4% prima dei costi e al 5,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 152 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,6% Dato che questo Prodotto non è stato più sottoscritto durante l'anno precedente, l'importo relativo ai costi correnti è basato su una stima degli stessi.	247 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	45 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935232024. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935232024.

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

Prodotto

Seeyond SRI Global MinVol un Comparto di Natixis AM Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0935232453)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 31/01/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

Termine Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested Index nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità. L'MSCI World All Countries Dividend Net Reinvested Index è un indice rappresentativo della performance dei mercati azionari globali, compresi i mercati emergenti.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel selezionare titoli azionari globali caratterizzati da statistiche (principalmente volatilità e correlazione) che consentano al Comparto di beneficiare di una volatilità assoluta inferiore.

Il Gestore degli investimenti tiene conto dei seguenti fattori:

- la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario;
- la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari; e
- il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio.

Nel costruire e gestire il portafoglio del Comparto, il Gestore degli investimenti delegato includerà sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance ("ESG") quali, a titolo meramente esemplificativo, questioni ambientali (emissioni di carbonio, trattamento dei rifiuti e stress idrico), sociali (sicurezza dei dipendenti, gestione del capitale umano e conformità agli standard internazionali del lavoro) e di governance societaria (composizione degli organi di vigilanza e di governance e pratiche contabili). La strategia d'investimento includerà un processo di selezione degli emittenti che soddisfano i requisiti ESG. L'analisi ESG del portafoglio coprirà in modo costante almeno il 90% dei titoli in portafoglio. La valutazione ESG rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili fornite da terzi e dal loro impatto sui rating ESG, in particolare a causa della mancanza di una metodologia globale standardizzata per la rendicontazione ESG.

Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari globali, mercati emergenti compresi. Il Comparto può investire direttamente nei mercati azionari indiani.

L'esposizione del Comparto al mercato azionario globale è compresa tra il 90% e il 110% del patrimonio netto.

Il Comparto deve mantenere costantemente un'esposizione massima del 60% a un solo Paese.

Gli eventuali investimenti del Comparto in titoli azionari cinesi sono effettuati tramite investimenti in "Azioni B".

Gli investimenti del Comparto in azioni cinesi possono comprendere Azioni A idonee, tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità.

Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che accettano di non beneficiare di un aumento completo dei mercati azionari globali per beneficiare di una minore volatilità; possono permettersi di accantonare il capitale per un lungo periodo di tempo (oltre 5 anni); e possono accettare minusvalenze di capitale.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

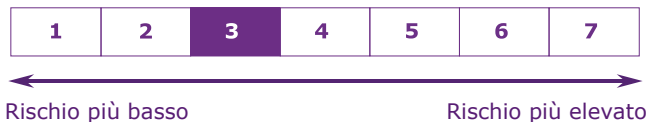
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Conversione di azioni: Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

Imposte: Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio valutario. La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio associato allo Stock Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.740 EUR	3.060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-72,6%	-21,1%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.260 EUR	9.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,4%	-1,7%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.350 EUR	12.370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,5%	4,4%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	13.020 EUR	15.870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	30,2%	9,7%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% Seeyond SRI Global MinVol I/A (EUR)) tra il 2015 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2018 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	592 EUR	1.915 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'8,1% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 152 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,5% L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	247 EUR
Costi di transazione	0,5% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	45 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935232453. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 5 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935232453.