
In caso di dubbi sul contenuto del presente Supplemento, si consiglia di consultare il proprio agente di cambio, consulente bancario, avvocato, contabile o altro consulente finanziario indipendente.

Il Consiglio di amministrazione di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la “Società”), i cui membri sono elencati nel paragrafo “Gestione ed amministrazione” del Prospetto della Società datato 1 aprile 2024, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto. Il Consiglio di amministrazione ha usato la massima diligenza per garantire che, per quanto è dato conoscere, le informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto siano conformi alla realtà e non ha omesso nulla che possa influire sulla portata di tali informazioni.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I – LOOMIS SAYLES EURO CREDIT FUND

(un Fondo di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company, società d’investimento a capitale variabile costituita come Fondo multi-comparto con segregazione patrimoniale tra i Fondi di cui è composto)

SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti a Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Euro Credit Fund (il “Fondo”), fondo a sé stante di Natixis International Funds (Dublin) I plc, fondo multi-comparto. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato della Società datato 1 aprile 2024 (il “Prospetto”).

Il presente Supplemento n. 9 è datato 1 aprile 2024.

Il presente Supplemento annulla e sostituisce il Supplemento n. 8 datato 14 agosto 2023

Error! Unknown document property name.

INDICE

DEFINIZIONI	3
INTRODUZIONE	5
PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO	5
OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO	5
Valuta della Classe di azioni	7
POLITICA DI COPERTURA	8
INFORMATIVA SFDR	8
RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI	10
Politica dei dividendi	10
Fattori di rischio.....	10
Esposizione globale al rischio.....	11
GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE.....	11
VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ	11
SOTTOSCRIZIONI.....	13
Procedura di sottoscrizione	13
Versamento degli importi di sottoscrizione.....	14
Sottoscrizione/Partecipazione minima	15
Conversioni tra Classi di azioni e Fondi.....	16
RIMBORSI.....	16
Procedura.....	16
Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera	18
Rimborso totale.....	18
COMMISSIONI E SPESE	18
ALLEGATO.....	21

DEFINIZIONI

“**Giorno lavorativo** ”: giorno di apertura delle banche di Dublino e della Borsa di New York.

“**Ora di scadenza**”: le ore 12.00, ora irlandese, di ciascun Giorno di contrattazione.

“**Giorno di contrattazione** ”: ciascun Giorno lavorativo.

“**Fondo** ”, Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Euro Credit Fund.

“**Periodo di offerta iniziale** ”: periodo di offerta iniziale di Azioni di una classe come indicato nel presente Supplemento.

“**Prezzo di offerta iniziale** ”: prezzo per Azione durante il Periodo di offerta iniziale.

“**Mercati regolamentati** ”: borse valori e/o mercati regolamentati elencati nell’Appendice I al Prospetto.

“**Momento di Valutazione** ”: orario di chiusura nel mercato o nei mercati significativi (e in quest'ultimo caso, del mercato che chiude per primo) ai fini della valutazione delle attività e delle passività del Fondo in ciascun Giorno lavorativo.

Caratteristiche delle azioni

“**Azioni di Classe A** ”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una A, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi non siano distribuiti, ma reinvestiti per conto degli Azionisti, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni ad accumulazione”.

“**Azioni di Classe D** ” e “**Azioni di Classe DM** ”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere D o DM, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi siano distribuiti agli Azionisti secondo quanto disposto nel paragrafo Politica dei dividendi del presente Supplemento, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni a distribuzione”.

“**Azioni di Classe I**”/“**Azioni di Classe S** ”/“**Azioni di Classe S1**”/“**Azioni di Classe S2**”/“**Azioni di Classe S3**”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere I, S, S1, S2 o S3, destinate ad investitori istituzionali; la Classe S2 e la Classe S3 sono definitivamente chiuse a nuove sottoscrizioni, incluse conversioni e/o scambi, in seguito al raggiungimento di un certo livello di sottoscrizioni nella Classe S2 e nella Classe S3 come stabilito dagli Amministratori.

“**Azioni di Classe R** ”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una R, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID).

“**Azioni di Classe RE**”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere RE, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID), per le quali non è previsto alcun importo minimo d’investimento (a differenza delle Azioni di Classe R) all’atto della sottoscrizione. Le Azioni di Classe RE hanno una percentuale di Commissione di vendita massima inferiore, ma Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo, a valere sulle quali saranno versate commissioni ai sub-distributori o intermediari, purché al sub-distributore o intermediario interessato non sia stato vietato ricevere alcun pagamento ai sensi di leggi e normative applicabili.

“**Azioni di Classe N**”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una N, disponibili per i singoli individui quando investono attraverso un distributore, una piattaforma o un intermediario (“Intermediario”) approvati che abbiano concluso un contratto legale separato con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o

- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirli ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

"Azioni di Classe Q": le classi di azioni nella cui denominazione figura una Q, riservate (a) a Banque Populaire e Caisse d'épargne (BPCE) e a qualsiasi società del gruppo Natixis, ciascuna nel suo ruolo di azionista finanziatore del Fondo e previa approvazione della Società di gestione; (b) al Gestore degli Investimenti del Fondo interessato che sottoscriva Azioni per conto dei propri clienti esclusivamente nell'ambito della propria attività individuale o collettiva di gestione discrezionale del portafoglio; (c) a investitori, siano essi investitori istituzionali o Intermediari, laddove la sottoscrizione sia condotta dal Gestore degli Investimenti ai sensi di un contratto di gestione discrezionale degli investimenti concluso con tali investitori istituzionali o l'Intermediario e (d) a investitori, siano essi investitori istituzionali, Intermediari o entità non affiliate, a determinate condizioni stabilite dalla, e con la preventiva approvazione della, Società di gestione.

"Azioni di Classe G", le Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura G. Le Azioni di Classe G sono riservate agli organismi d'investimento collettivo e ai conti separati per i quali la divisione dedicata agli investimenti ("Natixis Solutions") della Società di gestione agisce in qualità di gestore di portafoglio.

Tutti gli altri termini utilizzati in maiuscolo nel presente Supplemento assumono lo stesso significato di quelli impiegati nel Prospetto, a meno che non siano definiti diversamente in questo Supplemento.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES EURO CREDIT FUND

INTRODUZIONE

Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la "Società") è autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale quale OICVM ai sensi dei Regolamenti. La Società è una società d'investimento a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i suoi Fondi. La Società è strutturata come fondo multi-comparto nella misura in cui il capitale azionario della Società può essere diviso in diverse Classi di azioni e una o più Classi rappresentano un Fondo a sé stante della Società. Ciascun Fondo può avere più di una Classe di azioni.

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti al Fondo. Ciascuna Classe di azioni è destinata a una tipologia specifica di investitori, cioè investitori privati (Azioni di Classe R, RE ed N) e investitori istituzionali (Azioni di Classe I, S, S2 e Q). La disponibilità di Classi di azioni rivolte a investitori privati può dipendere dall'ubicazione dell'investitore e/o dal tipo di servizio che l'investitore può ricevere dagli intermediari. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato, nonché alla relazione annuale e bilancio certificato più recenti e, se pubblicata in data successiva, ad una copia della relazione semestrale non certificata più recente.

Alla data del presente Supplemento, nel Fondo non esistono Classi di azioni diverse da quelle sopra elencate. Tuttavia, in futuro potranno essere aggiunte altre Classi di azioni conformemente ai requisiti della Banca centrale.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati agli investimenti nel Fondo, gli investitori dovrebbero consultare la sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

Il Fondo è adatto agli investitori istituzionali e retail che ricercano la crescita a medio-lungo termine dell'investimento, che possono accettare perdite a breve e/o temporanee e che hanno esperienza con i rischi e i rendimenti dei titoli a reddito fisso emessi da società.

OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento di Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Euro Credit Fund è generare un rendimento mediante una combinazione di reddito e incremento del capitale.

Politica e strategia d'investimento

Strategia d'investimento principale

Il Fondo è gestito attivamente e il Gestore degli investimenti seleziona i titoli di debito (come le obbligazioni societarie) combinando una visione di mercato "top-down" con una ricerca "bottom-up" sulle caratteristiche fondamentali di ogni singolo emittente di debito, attraverso un processo di investimento che include considerazioni relative ai criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

La visione top-down del Gestore degli investimenti prende in considerazione fattori di mercato, come le condizioni macroeconomiche, la politica monetaria e gli spread creditizi (che consentono il confronto tra due obbligazioni con la stessa scadenza; tra un'obbligazione societaria e l'altra un'alternativa a rischio inferiore, come un'obbligazione emessa dal governo tedesco, ad esempio), per determinare la posizione del Fondo rispetto al suo indice di riferimento nel modo descritto di seguito nella sezione intitolata "Indice di riferimento". L'approccio bottom-up del Gestore degli investimenti mira a determinare l'affidabilità creditizia di un emittente di debito, sia al momento dell'investimento che in futuro.

Il Gestore degli investimenti analizzerà attivamente la società interessata in base a fattori quali la strategia

aziendale, il profilo gestionale, le caratteristiche ambientali e sociali e la solidità finanziaria, al fine di stimare i fondamentali della società. Come spiegato nella sezione "Politica d'investimento" che segue, il Fondo investirà la maggior parte del suo valore patrimoniale netto in titoli di debito di rating investment grade.

Come spiegato nella sezione intitolata "Fattori di rischio – Integrazione ESG" di seguito, l'integrazione dei fattori ESG nel processo d'investimento rimane soggettiva e dipendente dalla qualità delle informazioni disponibili, a causa soprattutto della mancanza di una metodologia globale standardizzata sulla pubblicazione dei dati ESG da parte degli emittenti.

Politica d'investimento

Il Fondo può investire qualsiasi porzione del valore patrimoniale netto in titoli di debito emessi da società (come le obbligazioni societarie) denominati in euro, di rating investment grade. I titoli di debito in cui il Fondo investe possono essere emessi da società quotate o negoziate su mercati regolamentati in qualsiasi parte del mondo. I titoli di debito investment grade sono titoli con rating almeno pari a BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, titoli che il Gestore degli investimenti giudica di qualità equivalente. Nel caso di un'emissione con più tranches di rating, si applicherà il rating più basso. Il Fondo può inoltre investire qualsiasi parte del suo Valore patrimoniale netto in titoli di debito pubblico investment grade (come i titoli di Stato) emessi da governi (comprese le loro agenzie, organi e veicoli) e da enti sovranazionali (ad esempio la Banca Mondiale).

Inoltre, il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in titoli con rating inferiore a investment grade; tuttavia, al momento dell'acquisto tali titoli non devono avere un rating inferiore a BB- (Standard & Poor's Ratings Services), Ba3 (Moody's Investors Service, Inc.) o un rating equivalente di Fitch Ratings. Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto, al momento dell'acquisto, in titoli di debito denominati in valute diverse dall'euro.

Il Fondo non può investire in titoli garantiti da attività e non investirà in titoli azionari. Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in quote di organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo non può investire in titoli di debito con rating pari o inferiore a B+ (Standard & Poor's Ratings Services), B1 (Moody's Investors Service, Inc.) o rating equivalente di Fitch Ratings. Se il rating di un titolo di debito viene declassato al di sotto di BB- (Standard & Poor's Ratings Services), Ba3 (Moody's Investors Services, Inc.), o un rating equivalente da Fitch Ratings, il Fondo può continuare a detenerlo. Tenendo conto delle condizioni di mercato al momento e posto che sia nell'interesse degli investitori, il titolo interessato andrà venduto entro sei mesi dal downgrade, salvo qualora, nello stesso periodo, un successivo upgrade ne ripristini il rating di credito ad un livello conforme al limite.

A fini d'investimento e gestione efficiente del portafoglio, il Fondo può:

- utilizzare futures, swap, opzioni su valute e contratti a termine al fine di esporre le sue attività e/o di coprire le medesime rispetto ai rischi di tasso d'interesse, di cambio, di credito, entro i limiti indicati nell'Appendice II del Prospetto, nella sezione intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("SFD") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti";
- stipulare swap di tassi d'interesse per cogliere adeguatamente i premi di tasso dai mercati globali, scambiando pagamenti di interessi a tasso fisso (in un mercato rialzista) con pagamenti di interessi a tasso variabile (in un mercato ribassista) o viceversa (secondo quanto dettato dai movimenti di mercato);
- investire nel mercato dei derivati sul credito, stipulando, inter alia, contratti credit default swap finalizzati a vendere e acquistare protezione. Il Fondo può utilizzare i derivati sul credito per coprire i rischi di credito specifici di determinati emittenti presenti nel suo portafoglio, acquistando protezione. Inoltre, purché ciò rispecchi il suo interesse, il Fondo può acquistare protezione utilizzando derivati sul credito senza possederne le attività sottostanti. Purché ciò sia nel suo interesse, il Fondo può altresì vendere protezione utilizzando derivati sul credito per acquisire una specifica esposizione creditizia;

- in via accessoria, può investire in strumenti finanziari derivati legati a uno o più indici quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli indici Markit iTraxx® Europe Main Index e Markit iTraxx® Crossover Index. Le informazioni relative a questi indici sono consultabili sul sito Web di Markit (www.markit.com). Le componenti di questi indici sono di norma ribilanciate semestralmente. Si prevede che i costi associati al ribilanciamento di tali indici siano generalmente trascurabili.

Al fine di sostenere il proprio utilizzo di strumenti derivati, il Fondo può investire in strumenti del mercato monetario, titoli di debito a breve termine e detenere liquidità. È consentito il ricorso agli strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e di gestione efficiente del portafoglio, alle condizioni e nei limiti riportati nell'Appendice II del Prospetto. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Uso degli strumenti finanziari derivati" del Prospetto. Il Fondo può avere una leva finanziaria fino al 100% del Valore patrimoniale netto utilizzando il metodo basato sugli impegni.

La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a TRS è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a TRS è lo 0%. La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a SFT è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a SFT è lo 0%. Per ulteriori informazioni su TRS e SFT, si rimanda alla Sezione nell'Allegato II del Prospetto intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("SFD") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti".

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Indice di riferimento

Il Fondo è gestito in riferimento all'indice iBoxx Euro Corporates Overall Total Return ("Indice di riferimento"). Per quanto sia possibile che l'andamento del Fondo segua a momenti quello dell'indice di riferimento, il Fondo non ha lo scopo di tracciare o replicare l'Indice di riferimento né è vincolato allo stesso e può quindi discostarsi in modo significativo da esso.

L'Indice di riferimento rappresenta le obbligazioni a reddito fisso investment grade di emittenti pubblici o privati. L'Indice di riferimento rappresenta i debiti senior e subordinati ed è classificato come Finanziario e Non finanziario. Il Finanziario si ripartisce ulteriormente in quattro settori e il Non finanziario in nove, a seconda dell'ambito di attività dell'emittente. Il Finanziario comprende circa 1200 obbligazioni, mentre il Non finanziario 1900.

L'Indice di riferimento è stato selezionato in quanto fornisce un'ampia gamma di titoli rispetto ai quali confrontare la strategia e l'andamento del Fondo. Il Gestore degli investimenti non è tenuto a investire negli stessi titoli che costituiscono l'Indice di riferimento, ma lo usa come universo d'investimento del Fondo. Il Fondo, tuttavia, mantiene un elevato grado di flessibilità e può investire in un numero significativamente inferiore di titoli rispetto a quelli che costituiscono l'Indice di riferimento, con ponderazioni settoriali e di paese diverse dall'Indice di riferimento. Il Fondo può inoltre investire in titoli che non rientrano nell'Indice di riferimento.

Valuta della Classe di azioni

La valuta di base del Fondo è attualmente l'euro. Di seguito sono elencate le valute di denominazione delle singole Classi di azioni:

Classe di azioni	Valuta di denominazione
Azioni di Classe I/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe I/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe N/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe N/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe RE/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe RE/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe S/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe S1/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S1/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe S2/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S2/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe S3/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S3/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe Q/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-S2/A (USD)	dollari USA
Azioni di Classe H-S/A (USD)	dollari USA
Azioni di Classe H-I/A (USD)	dollari USA
Azioni di Classe G/A (EUR)	Euro

POLITICA DI COPERTURA

Si fa notare agli azionisti che le Azioni di Classe H sono oggetto di copertura nei confronti dell'euro, a prescindere dal suo deprezzamento o apprezzamento di valore rispetto alla valuta della classe di azioni interessata; pertanto, se da un lato detenere Azioni con copertura può tutelare gli Azionisti in modo considerevole dai deprezzamenti dell'euro rispetto alla valuta della classe di azioni interessata, dall'altro la detenzione di tali Azioni può notevolmente limitare la possibilità degli Azionisti di beneficiare degli eventuali apprezzamenti dell'euro rispetto alla valuta della classe di azioni interessata. Gli Azionisti detentori di Azioni di Classe H devono essere consapevoli del fatto che, nonostante gli sforzi per ottenere una copertura quasi totale, non è possibile effettuare una copertura perfetta; di conseguenza, a seconda dei periodi, il portafoglio potrà presentare una sovracopertura o una sottocopertura. Di norma tale copertura è effettuata con il ricorso a contratti a termine, ma anche eventualmente a opzioni o futures su valute. Tutti i costi e le perdite sostenuti a motivo di tali operazioni di copertura valutaria sono a carico delle Azioni di Classe H, tutti i guadagni conseguiti in relazione a tali operazioni di copertura saranno imputabili alle Azioni di Classe H e tutte le operazioni saranno imputabili a una determinata classe. Le Azioni di Classe H non sono interessate da un effetto leva in ragione delle operazioni di copertura su divise. Si segnala agli Azionisti delle Azioni di Classe H che non è possibile garantire il successo di tale strategia.

INFORMATIVA SFDR

Il Gestore degli investimenti punta a gestire il Fondo in conformità ai requisiti dell'Articolo 8 dell'SFDR. Ulteriori dettagli in merito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono riportati nel modello di informativa precontrattuale relativo ai prodotti di cui all'Articolo 8 dell'SFDR, allegato al presente Supplemento.

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 6 dell'SFDR - Rischi di sostenibilità:

Nella gestione degli investimenti del Fondo e nella valutazione dei rischi e delle opportunità correlati a tali investimenti, il Gestore degli investimenti cerca di tenere conto di tutti i fattori che possono influenzare la performance di un investimento nel tempo. Ciò comprende tutti i rischi di sostenibilità e il potenziale impatto finanziario degli stessi sul rendimento di un investimento. Un rischio di sostenibilità è un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance (“ESG”) che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento (“Rischio di sostenibilità”). Il Gestore degli investimenti ritiene che integrare la considerazione dei rischi di Sostenibilità nel suo processo decisionale d'investimento sia un aspetto necessario per valutare i rischi associati a un investimento e, di conseguenza, il rendimento del Fondo.

Nell'integrare i rischi di sostenibilità nel proprio processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti tiene conto di alcuni temi, considerazioni e fattori ESG (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, questioni ambientali, sociali e legate ai dipendenti, rispetto dei diritti umani, lotta alla corruzione e alla concussione) (“Fattori ESG”) in tutte le fasi del processo di gestione degli investimenti, tra cui lo sviluppo della strategia, l'analisi degli investimenti e la due diligence, lo screening e la selezione dei titoli e la costruzione del portafoglio, nonché nell'ambito del monitoraggio continuo e dell'analisi della gestione dei rischi del portafoglio.

Il Gestore degli investimenti ha messo in atto le seguenti procedure specifiche al fine di garantire che i Rischi di Sostenibilità siano presi in considerazione nel suo processo decisionale di investimento:

- Sulla base di una approfondita esperienza nel settore, i suoi analisti di ricerca sviluppano opinioni indipendenti sui Rischi di Sostenibilità significativi.
- I dati e la ricerca ESG esterni sono utilizzati a integrazione della ricerca ESG proprietaria del Gestore degli investimenti in tutte le classi di attività.
- Gli spread creditizi utilizzati riflettono molti fattori, tra cui i rischi di sostenibilità.
- Il Gestore degli investimenti cercherà di evitare o vendere investimenti non sufficientemente compensati per i Rischi di Sostenibilità identificati.
- Il Gestore degli investimenti cerca di interagire con, e richiede progressi da, un emittente la cui valutazione di un investimento appaia interessante, ma rispetto al quale sono stati identificati Rischi di Sostenibilità.
- Le revisioni del portafoglio del Chief Investment Risk Officer del Gestore degli investimenti comprendono l'analisi dei Rischi di Sostenibilità.

Poiché i fattori ESG possono presentare livelli diversi di Rischio di Sostenibilità e di opportunità a seconda del settore e/o del mercato in cui opera un emittente, l'analisi dei Rischi di Sostenibilità da parte del Gestore degli investimenti è personalizzata per ciascun singolo emittente.

Prendendo in considerazione i Rischi di sostenibilità nel corso del suo processo decisionale d'investimento, il Gestore degli Investimenti intende gestire tali rischi in modo tale che non abbiano un impatto significativo sulla performance del Fondo oltre e al di sopra dei rischi relativi all'investimento già descritti nel presente Prospetto informativo alla sezione “Rischi principali” e, pertanto, il potenziale impatto sul rendimento del Fondo è limitato. Non vi è tuttavia alcuna garanzia che i Rischi di sostenibilità non incidano negativamente sulla performance e sul rendimento del Fondo.

In linea con questo approccio, nella misura in cui il Gestore degli investimenti ritenga che vi sia un Rischio di Sostenibilità associato a un investimento che potrebbe causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore del Fondo, il Gestore degli investimenti valuterà la probabilità che il Rischio di Sostenibilità si verifichi rispetto al potenziale vantaggio pecuniario per il Fondo derivante dall'effettuazione dell'investimento. Se si ritiene che il potenziale vantaggio pecuniario sia superiore al significativo impatto

negativo, effettivo o potenziale, che potrebbe essere causato dal Rischio di Sostenibilità, il Gestore degli investimenti potrà comunque effettuare l'investimento. La valutazione dei Rischi di Sostenibilità e l'eventuale impatto sul valore del Fondo rientrano nella valutazione e nella gestione continua degli investimenti effettuati dal Gestore degli investimenti per l'intero ciclo di vita del Fondo, nell'ambito del suo processo di revisione continua.

RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI

Oltre alle politiche d'investimento sopra descritte, il Fondo sarà soggetto a determinate restrizioni agli investimenti e ai prestiti stabilite nei Regolamenti e nei Requisiti della Banca centrale. Queste restrizioni sono descritte in dettaglio nell'Appendice III del Prospetto. Con l'eccezione degli investimenti consentiti in strumenti derivati over-the-counter, tali restrizioni prevedono, tra l'altro, che il Fondo investa esclusivamente in titoli che conferiscano un diritto di trasferimento illimitato e non più del 10% del Valore patrimoniale netto in Borse e mercati diversi da quelli elencati nell'Appendice I al Prospetto.

Politica dei dividendi

Per le Azioni di Classe A non è prevista la distribuzione di dividendi agli Azionisti. Il reddito da investimenti e gli altri proventi di pertinenza di queste Classi di azioni saranno accumulati e reinvestiti per conto degli Azionisti.

Le Azioni di Classe D e DM distribuiscono periodicamente il reddito netto da investimento. Salvo quanto diversamente stabilito dagli Amministratori e in conformità a quanto riportato nella nota integrativa delle relazioni annuali e semestrali della Società, il versamento del reddito netto da investimenti è effettuato trimestralmente per le Azioni di Classe D e mensilmente per le azioni di Classe DM. In genere le distribuzioni sono effettuate entro 10 Giorni lavorativi dalla chiusura del relativo periodo di distribuzione.

A meno che all'atto della sottoscrizione iniziale un Azionista non comunichi espressamente all'Agente amministrativo di voler ricevere i dividendi in contanti tramite bonifico bancario sul conto corrente indicato nel Modulo di sottoscrizione, i dividendi pagabili agli Azionisti, nel momento in cui sono versati, sono automaticamente reinvestiti sottoscrivendo altre Azioni. Nel caso in cui un Azionista scelga di ricevere i propri dividendi in contanti, si considera che abbia optato per tale forma di pagamento anche in relazione ad altre Azioni da questi acquisite, fino a revoca di tale decisione da comunicarsi all'Agente amministrativo per iscritto. I dividendi di importo inferiore a 100 dollari statunitensi (o l'equivalente in valuta estera) sono automaticamente reinvestiti in altre Azioni.

Fattori di rischio

I fattori generali di rischio riportati nel Prospetto nel paragrafo "Fattori di rischio" sono applicabili al Fondo. Chiunque fosse interessato a un investimento nel Fondo è invitato ad esaminarli attentamente prima di effettuarlo.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

Integrazione ESG

La politica d'investimento adottata dal Gestore degli investimenti per il Fondo incorpora alcuni criteri ESG al fine di gestire meglio il rischio e generare rendimenti sostenibili a lungo termine.

La valutazione dei criteri ESG può basarsi su dati generati a partire dal processo proprietario del Gestore degli Investimenti, da modelli e dati di terze parti o da una combinazione di entrambi. Tali modelli tengono principalmente conto delle metriche ESG integrate e applicabili ai modelli degli emittenti di debito. Il Gestore degli Investimenti può anche prendere in considerazione i case study e l'impatto ambientale associato agli emittenti e alle visite aziendali. Si fa presente agli Azionisti che i criteri di valutazione possono cambiare o variare nel tempo a seconda del settore o dell'industria in cui opera l'emittente in questione. A seguito dell'applicazione dei criteri ESG al processo d'investimento, il Gestore degli investimenti può

investire o escludere titoli per motivi non finanziari, a prescindere dalle opportunità di mercato disponibili, se valutate senza rispettare i criteri ESG.

Si fa altresì presente agli Azionisti che i dati ESG ricevuti da terze parti potrebbero essere incompleti, inesatti o talvolta non disponibili. Vi è pertanto il rischio che il Gestore degli investimenti possa valutare in modo errato un titolo o un emittente, con la conseguente errata inclusione o esclusione diretta o indiretta di un titolo nel/dal portafoglio del Fondo.

Nel complesso, i criteri ESG che il Gestore degli investimenti può applicare per determinare l'idoneità di una società sono intenzionalmente non prescrittivi. Pertanto, in assenza di un quadro universale sui criteri ESG, potrebbero esservi delle incoerenze nell'applicazione di tali criteri.

Esposizione globale al rischio

L'esposizione al rischio complessiva del Fondo è gestita attraverso il metodo basato sugli impegni, descritto nella sottosezione 13 ("Esposizione globale al rischio") della sezione "Informazioni legali e generali" del Prospetto.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento anche all'Appendice II del Prospetto, intitolata "Investimento in strumenti finanziari derivati ("SFD") – Gestione efficiente del portafoglio/Investimento diretto".

GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE

Per una descrizione dettagliata del Consiglio di amministrazione e dei fornitori di servizi della Società si rimanda al Prospetto.

La Società ha nominato Natixis Investment Managers International in qualità di sua Società di Gestione, Distributore e Promotore.

Il Gestore degli Investimenti del Fondo è Loomis Sayles (Netherlands) B.V. Il Gestore degli Investimenti del Fondo è nominato dalla Società di gestione ai sensi del contratto stipulato in data 1 aprile 2024. Il Gestore degli Investimenti del Fondo è stato costituito il 14 gennaio 2021 nei Paesi Bassi come società privata a responsabilità limitata, con numero di registro delle imprese olandese 81578334. Il Gestore degli Investimenti del Fondo ha sede a Utrecht presso Stadsplateau 7, 3521 AZ Utrecht ed è autorizzato e regolamentato dall'autorità di regolamentazione olandese, l'Autoriteit Financiële Markten (AFM). Si tratta della controllata olandese di Loomis Sayles & Company L.P.

L'Agente amministrativo, Conservatore dei Registri e Agente per i Trasferimenti è Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Il Depositario delle attività della Società è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La Segreteria della Società è Wilton Secretarial Limited.

VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ

Il Valore patrimoniale netto del Fondo ed il Valore patrimoniale netto delle Classi di azioni del Fondo sono calcolati dall'Amministratore al Momento di valutazione di qualsiasi Giorno di contrattazione conformemente alle prescrizioni dello Statuto, come riportato in dettaglio nel paragrafo "Informazioni normative e generali" del Prospetto. Il Valore patrimoniale netto del Fondo è espresso in euro (valuta di base del Fondo) e il Valore patrimoniale netto di ogni Classe di azioni del Fondo sarà indicato nella valuta di denominazione della rispettiva classe del Fondo.

Determinazione del prezzo

Il prezzo per Azione al quale le Azioni sono sottoscritte o rimborsate è pari al Valore patrimoniale netto (il "Prezzo"). Alle Azioni è attribuito un "prezzo unitario" in modo che lo stesso prezzo di un'Azione si applichi

sia agli investitori che sottoscrivono o a quelli che richiedono il rimborso in un determinato Giorno di contrattazione. Qualsiasi commissione di vendita applicabile a ciascuna Classe di Azioni indicata nel paragrafo “Commissioni e Spese” sarà dovuta in aggiunta al Prezzo. Il Prezzo delle Azioni del Fondo più recente sarà disponibile presso gli uffici dell’Agente amministrativo durante i normali orari di apertura di ogni Giorno lavorativo.

In caso di ingenti sottoscrizioni, rimborsi e/o conversioni in entrata e/o uscita dal Fondo in un dato Giorno di contrattazione, per tener conto dell’effetto di diluizione e per proteggere gli interessi degli Azionisti, la Società può, in modo automatico e sistematico, applicare un unico meccanismo di swing pricing come parte della sua politica di valutazione giornaliera.

Ciò significa che, qualora in un dato Giorno di contrattazione l’insieme delle transazioni nelle Azioni di un Fondo superi una soglia definita dal Consiglio di amministrazione, il suo Valore patrimoniale netto potrà essere adeguato di un dato importo, non superiore al 2% del Valore patrimoniale netto di riferimento, per riflettere gli oneri fiscali stimati e i costi di contrattazione applicabili al Fondo oltre allo spread di contrattazione stimato relativo alle attività in cui il Fondo investe/disinveste.

In tal caso, il Valore patrimoniale netto ufficiale per Azione pubblicato sarà rettificato al fine di tenere conto del meccanismo di swing pricing. Nel caso venga applicato un tale intervento sulla diluizione, normalmente si registra un aumento nel Valore patrimoniale netto di ciascuna Azione in presenza di ingenti flussi netti in entrata nel Fondo e una riduzione dello stesso nel caso di ingenti flussi netti in uscita dal Fondo.

SOTTOSCRIZIONI

Procedura di sottoscrizione

Moduli di sottoscrizione

Chiunque desideri presentare una richiesta di sottoscrizione è tenuto a compilare (o a disporre la compilazione nel rispetto delle condizioni approvate dal Consiglio di amministrazione) il modulo di sottoscrizione predisposto dal Consiglio di amministrazione in relazione al Fondo (il “Modulo di sottoscrizione”). Nel Modulo di sottoscrizione sono riportate le modalità e i destinatari dei pagamenti delle sottoscrizioni, nonché eventuali documenti relativi all'antiriciclaggio di denaro da inviare. Salvo nelle fattispecie stabilite dal Consiglio di amministrazione, i Moduli di sottoscrizione sono irrevocabili. In caso di sottoscrizione iniziale di azioni del Fondo i Moduli devono essere compilati ed inviati all'Agente amministrativo. I Moduli di sottoscrizione possono essere inviati via fax a rischio del richiedente. Qualora il Modulo di sottoscrizione iniziale sia stato inviato via fax, l'originale deve essere tempestivamente consegnato all'Agente amministrativo all'indirizzo indicato nel Prospetto.

La mancata presentazione di un Modulo di richiesta in originale, unitamente a tutta la documentazione di supporto e agli eventuali fondi liquidati può comportare il rifiuto della domanda.

Ai richiedenti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso.

Periodo di offerta iniziale

Il Periodo di offerta iniziale o il Periodo di offerta iniziale in corso per le Classi di azioni sotto riportate si aprirà alle ore 9 (ora irlandese) del giorno 1 aprile 2024 e si chiuderà alle ore 17 (ora irlandese) della Data di chiusura sotto indicata o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione per ogni singola Classe di azioni.

Classe di azioni	Data di chiusura	Prezzo di offerta iniziale
Azioni di Classe I/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe N/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe R/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe RE/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe S/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe S1/A (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe S1/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe S2/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe S3/A (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe S3/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-S2/A (USD)	1 ottobre 2024	10\$
Azioni di Classe H-S/A (USD)	1 ottobre 2024	10\$
Azioni di Classe H-I/A (USD)	1 ottobre 2024	10\$
Azioni di Classe G/A (EUR)	1 ottobre 2024	10€

Le richieste di sottoscrizione relative alle suddette Classi durante i rispettivi Periodi di offerta iniziale devono

essere ricevute (unitamente ai fondi disponibili) durante il Periodo di offerta iniziale o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione. Ogni Periodo di offerta iniziale può essere esteso o abbreviato a discrezione del Consiglio di amministrazione, dando avviso immediato alla Banca Centrale.

Offerta successiva/Termini di pagamento

Le richieste di sottoscrizione di Azioni del Fondo (dopo il Periodo di offerta iniziale) devono pervenire entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione in questione. Le richieste di sottoscrizione pervenute entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione sono evase il giorno stesso. I fondi disponibili relativi a tali richieste devono pervenire entro le 12 – mezzogiorno (Eastern Standard Time) del terzo Giorno lavorativo successivo al Giorno di contrattazione in cui è pervenuta la sottoscrizione. Tutte le sottoscrizioni sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente. Eventuali richieste di sottoscrizione pervenute dopo il Termine ultimo saranno in genere rimandate al Giorno di contrattazione successivo; tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere a sua discrezione di accettare una richiesta ricevuta dopo tale scadenza purché sia fatta pervenire all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione. Il Consiglio di amministrazione può esercitare tale discrezione per ovviare ai limiti operativi degli intermediari o dei Distributori che gestiscono le richieste degli investitori diretti.

Gli Azionisti che investono tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione dei Moduli di Domanda ricevuti dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Frazioni

Gli importi di sottoscrizione inferiori al Prezzo di un'Azione del Fondo non sono restituiti al richiedente. Saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di sottoscrizione di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione.

Gli importi di sottoscrizione inferiori a 0,0001 del Prezzo per un'Azione non sono restituiti al richiedente, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Versamento degli importi di sottoscrizione

Modalità di pagamento

Gli importi di sottoscrizione al netto di tutte le commissioni bancarie devono essere versati a mezzo bonifico sul conto bancario specificato al momento della contrattazione, salvo nei casi in cui le consuetudini locali delle banche non consentano trasferimenti elettronici. Altre modalità di pagamento sono soggette alla preventiva autorizzazione dell'Agente amministrativo. Nessun interesse è corrisposto in relazione a pagamenti pervenuti in circostanze in cui la sottoscrizione sia rimandata al Giorno di contrattazione successivo.

Valuta di pagamento

Gli importi di sottoscrizione sono dovuti nella valuta di denominazione della relativa classe del Fondo. Tuttavia, previa autorizzazione dell'Agente amministrativo, la Società può accettare pagamenti in altre valute al tasso di cambio prevalente quotato dal Depositario al Momento di valutazione. I costi e i rischi relativi alla conversione di valuta sono a carico del richiedente.

Sottoscrizione/Partecipazione minima

Nessun investitore può effettuare una sottoscrizione iniziale inferiore all'importo della sottoscrizione minima indicato nella tabella riportata di seguito. Non esiste un importo minimo di sottoscrizione successiva. Nessun investitore può trasferire o richiedere il rimborso di Azioni di una Classe qualora, per effetto di tale trasferimento o rimborso, l'importo da lui detenuto in quella Classe di azioni scenda al di sotto della partecipazione minima indicata di seguito.

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe I/A (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe I/D (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	CHF 100.000	1 Azione
Azioni di Classe N/A (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe N/D (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe R/A (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe R/D (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	CHF 1.000	1 Azione
Azioni di Classe RE/A (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe RE/D (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe S/A (EUR)	5.000.000€	5.000.000€
Azioni di Classe S/D (EUR)	5.000.000€	5.000.000€
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	GBP£ 5.000.000	GBP£ 5.000.000
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	GBP£ 5.000.000	GBP£ 5.000.000
Azioni di Classe S1/A (EUR)	25.000.000€	25.000.000€
Azioni di Classe S1/D (EUR)	25.000.000€	25.000.000€
Azioni di Classe S2/A (EUR)	50.000.000€	50.000.000€
Azioni di Classe S2/D (EUR)	50.000.000€	50.000.000€
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	GBP£ 50.000.000	GBP£ 50.000.000
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	GBP£ 50.000.000	GBP£ 50.000.000
Azioni di Classe S3/A (EUR)	200.000.000€	200.000.000€
Azioni di Classe S3/D (EUR)	200.000.000€	200.000.000€
Azioni di Classe Q/A (EUR)	15.000.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-S2/A (USD)	USD 50.000.000	USD 50.000.000
Azioni di Classe H-S/A (USD)	USD 5.000.000	USD 5.000.000
Azioni di Classe H-I/A (USD)	USD 100.000	1 Azione
Azioni di Classe G/A (EUR)	Nessuna	Nessuna

In base alle singole circostanze, la Società di Gestione può concedere deroghe alle condizioni relative alla

sottoscrizione minima iniziale o alla partecipazione minima e accettare sottoscrizioni di importo inferiore alla sottoscrizione minima iniziale o richieste di rimborso per effetto delle quali la partecipazione dell'investitore nel Fondo scenderebbe al di sotto della partecipazione minima.

Conversioni tra Classi di azioni e Fondi

Per maggiori dettagli in merito alla conversione di Azioni da un Fondo all'altro o da una Classe di azioni all'altra si rimanda al Prospetto.

RIMBORSI

Procedura

Rimborso

Gli Azionisti del Fondo hanno il diritto di richiedere alla Società il rimborso delle proprie Azioni in qualsiasi Giorno di contrattazione (salvo durante i periodi in cui il calcolo del Valore patrimoniale netto sia sospeso nei casi previsti nel Prospetto), inoltrando all'Agente amministrativo una richiesta di rimborso.

Tutte le richieste di rimborso sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al Prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente.

Richieste di rimborso

Tutti i richiedenti sono tenuti a informare l'Agente amministrativo via posta o via fax della loro richiesta di rimborso di Azioni. Il Certificato o i certificati azionari, qualora siano stati emessi, devono essere consegnati unitamente alla richiesta di rimborso. Nel caso di Partecipazioni congiunte, tali certificati devono essere girati da tutti i Contitolari. Le istruzioni impartite in merito alla modifica delle coordinate del conto su cui versare il rimborso vanno prodotte esclusivamente in originale.

Le richieste di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) relative al Fondo devono pervenire entro il Termine ultimo del pertinente Giorno di contrattazione. Salvo quanto diversamente stabilito dal Consiglio di amministrazione, qualora la richiesta di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) sia pervenuta in un momento successivo, viene rimandata al Giorno di contrattazione seguente il ricevimento e le Azioni del Fondo sono rimborsate al Prezzo di rimborso di quel giorno. Le richieste di rimborso pervenute successivamente al Termine ultimo sono rimandate al Giorno di contrattazione successivo.

Gli Azionisti che effettuano il rimborso tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione delle Richieste di rimborso ricevute dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Salvo nei casi stabiliti dal Consiglio di amministrazione, le richieste di rimborso sono irrevocabili e possono essere inviate via fax a rischio dell'Azionista interessato. Qualora un Azionista richieda il versamento dei proventi del rimborso su un conto diverso da quello indicato nel Modulo di sottoscrizione iniziale, le istruzioni scritte in merito alle coordinate del nuovo conto devono essere inviate all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione.

In caso di smarrimento o distruzione di un certificato azionario, l'Azionista deve corrispondere un'indennità ritenuta soddisfacente dal Consiglio di amministrazione.

Agli azionisti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di rimborso.

Frazioni

Salvo nei casi in cui un Azionista richieda il rimborso della totalità della sua partecipazione in Azioni di un Fondo:

- saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di rimborso di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione e
- gli importi di rimborso inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione non sono restituiti all'Azionista, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Rimborso coatto

Il Consiglio di amministrazione può procedere al rimborso coatto delle Azioni di partecipazione qualora venga a conoscenza o ritenga che tali Azioni di partecipazione siano detenute direttamente o indirettamente da (i) un soggetto che non sia un Titolare qualificato o che esponga il Fondo a conseguenze negative sotto il profilo fiscale o normativo, (ii) un soggetto o un'entità (ivi compresi, tra l'altro, i soggetti o le entità connessi a uno strumento, un titolo o un veicolo d'investimento strutturato, garantito o di analoga natura non consentito), la cui presenza continuativa nel Fondo in qualità di Azionista possa avere conseguenze negative per gli altri Azionisti o ai fini della realizzazione degli obiettivi e delle politiche d'investimento del Fondo, o (iii) un Azionista che sia o sia stato impegnato in attività di marketing e/o di vendita utilizzando il nome della o facendo riferimento alla Società, a un Fondo, al Gestore degli Investimenti e/o alla Società di Gestione o a una delle sue strategie o a uno dei suoi gestori di portafoglio senza preventiva autorizzazione scritta della Società.

Qualora la Società sia costretta a procedere al Rimborso Coattivo di Azioni per i motivi sopra descritti e la partecipazione di un Azionista abbia causato alla Società o al Fondo perdite connesse all'applicazione della ritenuta d'acconto, che senza la presenza di tale Azionista non sarebbero state sostenute, la Società potrà rimborsare le Azioni di tale Azionista trattenendo dal valore di riscatto l'importo necessario a coprire le perdite verificatesi esclusivamente in conseguenza alla partecipazione di tale Azionista. Qualora esistano più Azionisti nella stessa situazione, la trattenuta sarà calcolata in base al valore relativo delle Azioni ad essi rispettivamente rimborsate.

Tutte le Azioni del Fondo possono essere rimborsate a discrezione del Consiglio di amministrazione se, dopo un anno dalla prima emissione di Azioni del Fondo, il Valore patrimoniale netto del Fondo scende al di sotto di € 100.000.000 per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Modalità di pagamento

Gli importi di rimborso sono accreditati tramite bonifico sul conto bancario indicato nel Modulo di sottoscrizione o sul conto notificato successivamente per iscritto all'Agente amministrativo. Eventuali spese relative ai bonifici saranno a carico del Fondo in questione.

Valuta di pagamento

In genere gli Azionisti vengono rimborsati nella valuta della relativa classe del Fondo. Qualora, tuttavia, un Azionista richieda di essere rimborsato in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile, le necessarie operazioni valutarie possono essere disposte a discrezione dell'Agente amministrativo, per conto dell'Azionista, a rischio e a spese di quest'ultimo.

Tempistica

In genere i proventi di rimborso relativi alle Azioni sono corrisposti entro tre Giorni lavorativi dal Giorno di contrattazione interessato e in ogni caso non oltre quattordici giorni di calendario, a condizione che tutta la documentazione richiesta sia stata fornita e ricevuta dall'Agente amministrativo.

In caso di rimborso parziale della partecipazione di un Azionista, l'Agente amministrativo gli notifica il numero di Azioni residue del Fondo in suo possesso. Qualora le Azioni siano possedute sotto forma di certificati, all'Azionista è inviato per posta, a suo rischio, il certificato relativo alle Azioni residue del Fondo.

Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera

Nel caso in cui i pagamenti relativi all'acquisto o al rimborso di Azioni o ai dividendi siano effettuati o richiesti in una delle principali valute, diverse dalla valuta di base del Fondo interessato, le necessarie operazioni di cambio sono disposte a discrezione dell'Agente amministrativo per conto, a rischio e a spese del richiedente e precisamente: per l'acquisto, al momento in cui perviene il pagamento in fondi disponibili; per i rimborsi al momento in cui perviene ed è accettata la richiesta di rimborso e per i dividendi al momento del pagamento. Il valore delle Classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella di base del Fondo è soggetto al rischio di cambio nei confronti della valuta di base del Fondo.

Rimborso totale

La totalità delle Azioni di una Classe di un Fondo può essere rimborsata qualora:

- (a) i detentori del 75% del valore di una pertinente Classe di azioni del Fondo approvino il rimborso in occasione di un'assemblea degli Azionisti, della quale sia stata data comunicazione non più di dodici e non meno di quattro settimane prima; oppure
- (b) a discrezione del Consiglio di amministrazione, una volta trascorso un anno dalla prima emissione di Azioni della relativa classe, il Valore patrimoniale netto del Fondo di cui fa parte la Classe scenda al di sotto di € 100.000.000 per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Tutte le Azioni della Società saranno rimborsate e il Consiglio di amministrazione inoltrerà alla Banca centrale la richiesta di revocare l'autorizzazione della Società qualora il Depositario abbia notificato la sua intenzione di recedere dall'incarico (e non abbia ritirato le dimissioni) ai sensi del Contratto di deposito e nessun nuovo depositario sia stato formalmente approvato e nominato entro 180 giorni dalla data di notifica di tale comunicazione.

COMMISSIONI E SPESE

Ciascuna Classe di azioni deve sostenere la quota imputabile delle spese organizzative e operative della Società (compreso il Fondo). Queste sono descritte in dettaglio nella rubrica "Commissioni e spese" del Prospetto.

Commissioni di costituzione

Tutte le commissioni e spese relative alla costituzione del Fondo e delle sue Classi di azioni iniziali, comprese le commissioni dei consulenti professionali del Fondo (spese di costituzione) non superiori a 40.000 euro, saranno a carico del Fondo. Tali commissioni e spese saranno ammortizzate nei primi 36 mesi di vita del Fondo o in qualsiasi altro periodo stabilito dal Consiglio di amministrazione; saranno addebitate tra le varie Classi di azioni istituite dalla Società entro il periodo di ammortamento e con le modalità ritenute eque dal Consiglio di amministrazione (con il consenso del Depositario). Ogni ulteriore Classe di azione istituita dopo la creazione delle Classi di azioni iniziali sosterrà i propri costi diretti di costituzione. Se l'effetto di questo trattamento contabile diventa rilevante in futuro e vi è l'obbligo di stornare il saldo non ammortizzato dei costi di costituzione e organizzativi, il Consiglio di amministrazione riconsidererà tale politica.

Commissioni della Società di gestione, del Gestore degli investimenti, dell'Agente amministrativo, del Depositario e degli Amministratori

Le commissioni complessive spettanti alla Società di Gestione, all'Agente amministrativo, al Depositario (e ai sub-depositari) e agli Amministratori, unitamente ad un congruo importo di spese vive documentate e all'Imposta sul valore aggiunto dovuta su tali commissioni e spese (le "Commissioni"), non possono superare una percentuale annua del Valore patrimoniale netto di ciascuna Classe di azioni, come indicato nella tabella

riportata di seguito. Tali Commissioni maturano su base giornaliera e sono dovute mensilmente in via posticipata a valere sulle attività del Fondo. Le Commissioni relative alle Azioni di Classe I possono essere aumentate fino all'1,5% annuo del Valore patrimoniale netto delle Azioni di tale Classe, a condizione che l'aumento sia stato approvato dal Consiglio di amministrazione e ne sia stato dato preavviso scritto di un mese agli Azionisti che detengono le Azioni di Classe I. La Società di Gestione è tenuta a detrarre dai propri compensi alcune commissioni e spese dovute al Gestore degli investimenti. Quest'ultima provvede al pagamento delle proprie spese sostenute per la prestazione dei servizi previsti dal Contratto di Gestione degli Investimenti. La Società di Gestione ha inoltre la facoltà di ridurre in toto o in parte le proprie commissioni per quegli investitori e alle condizioni che potrà decidere a sua esclusiva discrezione.

Gli emolumenti degli Amministratori in un periodo contabile non possono superare l'importo di 50.000 dollari statunitensi senza l'approvazione del Consiglio di amministrazione. Le commissioni sono dovute a livello della Società.

Commissione di vendita

Il Consiglio di amministrazione potrà addebitare una commissione di vendita sull'emissione di Azioni di un Fondo, fino ad un massimo del 3% del Prezzo, per coprire i costi di vendita e commercializzazione. **L'investimento nel Fondo dovrebbe essere inteso come investimento a lungo termine.**

L'attuale commissione di vendita massima per le Azioni di partecipazione del Fondo corrisponde a quanto indicato nella tabella riportata di seguito. L'importo effettivo della commissione di vendita è determinato dall'istituto finanziario tramite cui viene effettuata la sottoscrizione di Azioni. Tale istituto finanziario trattiene detta commissione di vendita in remunerazione della propria attività d'intermediario.

Commissione di rimborso

Il rimborso di Azioni può essere soggetto a una commissione di rimborso pari a una percentuale del Valore patrimoniale netto delle Azioni rimborsate come indicato nella tabella di seguito riportata.

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso
Azioni di Classe I/A (EUR)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe I/D (EUR)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe N/A (EUR)	0,60% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe N/D (EUR)	0,60% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	0,60% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe R/A (EUR)	1,00% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe R/D (EUR)	1,00% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	1,00% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe RE/A (EUR)	1,20% annuo	2%	Nessuna
Azioni di Classe RE/D (EUR)	1,20% annuo	2%	Nessuna
Azioni di Classe S/A (EUR)	0,40% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S/D (EUR)	0,40% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	0,40% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	0,40% annuo	3%	Nessuna

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso
Azioni di Classe S1/A (EUR)	0,35% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S1/D (EUR)	0,35% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S2/A (EUR)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S2/D (EUR)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S3/A (EUR)	0,25% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S3/D (EUR)	0,25% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe Q/A (EUR)	0,25% annuo	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe H-S2/A (USD)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S/A (USD)	0,40% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-I/A (USD)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe G/A (EUR)	0,25% annuo	Nessuna	Nessuna

Operazioni di market timing, a breve termine o eccessivamente frequenti

Il Consiglio di amministrazione sconsiglia vivamente gli investimenti che ritiene possano essere associati ad operazioni di market timing, a breve termine o eccessivamente frequenti, in quanto tali operazioni possono perturbare le strategie di gestione del portafoglio e/o penalizzare la performance del Fondo e, quindi, rivelarsi contrarie agli interessi degli Azionisti. Conformemente alla descrizione del "Profilo di un investitore tipo" sopra riportata, il Consiglio di amministrazione raccomanda agli Azionisti di conservare le loro Azioni sul medio-lungo termine.

Pertanto, il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione aggiuntiva pari a non oltre il 2% del Valore patrimoniale netto delle Azioni sottoscritte qualora ritenga che l'investitore richiedente effettui operazioni eccessivamente frequenti, a breve termine o di market timing. Detta commissione è di spettanza del Fondo in questione.

La commissione è sottoposta a valutazione sulla base del registro del Fondo indipendentemente dal fatto che il conto sia detenuto da un rappresentante o da un investitore diretto. Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione inferiore o di rinunciare a tale commissione a propria discrezione, in qualsiasi caso particolare e/o con riferimento a qualsiasi specifico Giorno di contrattazione.

ALLEGATO

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Loomis Sayles Euro Credit Fund
Identificativo della persona giuridica: 549300PYGG8XYQ5ESF74

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Si	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): ___%	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo mira a promuovere la caratteristica ambientale della riduzione dell'impatto del cambiamento climatico, investendo una quota del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti allineati a questa caratteristica. Inoltre, il Fondo punta a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali di allineamento agli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") investendo una parte del proprio patrimonio in investimenti ritenuti investimenti sostenibili (collettivamente le "Caratteristiche").

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare le Caratteristiche promosse dal Fondo.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Come più dettagliatamente descritto nel presente documento, una quota del patrimonio del Fondo sarà impiegata in investimenti che, a giudizio del gestore degli investimenti del Fondo, Loomis Sayles (Netherlands) B.V. (il "Gestore degli Investimenti"), promuovono le Caratteristiche.

Il Gestore degli Investimenti ha identificato i seguenti indicatori di sostenibilità rispetto ai quali valuterà in che misura il Fondo rispetta le Caratteristiche:

1. Percentuale del Fondo investita in emittenti che hanno fissato obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio, verso i quali si sta attivamente adoperando

Il Gestore degli investimenti gestisce il Fondo in modo tale che l'80% dei suoi investimenti abbia fissato degli obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio e che vi stia lavorando attivamente.

2. Investimenti in emittenti che ricavano almeno il 50% di energia da fonti rinnovabili

Il Gestore degli investimenti investe almeno il 15% del NAV del Fondo in emittenti che ricavano almeno il 50% dell'elettricità acquistata da fonti rinnovabili.

3. Investimenti sostenibili.

Il Gestore degli investimenti investe almeno il 5% del NAV del Fondo in titoli di debito societari che il Gestore degli investimenti ritiene investimenti sostenibili. Il Gestore degli investimenti considera i seguenti tipi di investimenti sostenibili: obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità emesse in conformità ai principi dell'International Capital Markets Association ("ICMA") e obbligazioni di emittenti con ricavi e/o attività commerciale in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG").

● **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

L'obiettivo degli investimenti sostenibili del Fondo in obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità è quello di promuovere l'allineamento agli SDG e tali investimenti contribuiranno a raggiungere tale obiettivo utilizzando i proventi per progetti ecologici, sociali e di sostenibilità idonei ai sensi dei principi Green Bond ("GBP"), dei principi Social Bond ("SBP") e delle linee guida Sustainability Bond ("SBG") dell'ICMA.

L'obiettivo degli investimenti sostenibili del Fondo in emittenti le cui attività sono allineate od operano in modo tale da favorire ulteriormente gli SDG è contribuire a uno o più dei seguenti:

- SDG 2 "Fame zero"
- SDG 7 "Energia pulita e accessibile"
- SDG 9 "Industria, innovazione e infrastrutture"
- SDG 11 "Città e comunità sostenibili"
- SDG 12 "Consumo e produzione responsabili"
- SDG 13 "Agire per il clima"

Tali investimenti sostenibili contribuiranno agli SDG generando almeno il 15% dei ricavi derivanti dal perseguimento di uno o più SDG o allineando sostanzialmente, secondo il Gestore degli investimenti, l'attività commerciale con uno o più SDG.

Ai sensi degli obblighi di informativa previsti dal regolamento sulla Tassonomia, si rileva che gli investimenti sostenibili del Fondo con obiettivi ambientali possono contribuire ad alcuni degli obiettivi ambientali elencati nell'articolo 9 del regolamento sulla Tassonomia,

ossia la mitigazione del cambiamento climatico, la transizione verso un'economia circolare e la protezione e il ripristino della biodiversità e degli ecosistemi. A scanso di equivoci, come indicato di seguito, il Fondo ha un'esposizione nulla agli investimenti allineati alla Tassonomia.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore degli investimenti effettua un'accurata due diligence su tutti i potenziali investimenti al fine di valutare se un investimento: (a) soddisfa uno o più dei summenzionati criteri per determinare se un investimento è sostenibile; (b) non danneggia in modo significativo altri obiettivi d'investimento ambientali e/o sociali e (c) segue prassi di buona governance.

Nell'ambito della ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento, il Gestore degli investimenti valuta se un investimento "non comporta alcun danno significativo". Ciò comporta una valutazione di ciascun potenziale investimento rispetto ai 14 indicatori sui principali effetti negativi obbligatori, come indicato nella Tabella 1, Allegato I del regolamento delegato della Commissione (UE) 2022/1288 (l'"RTS") e relativi indicatori dalle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato I dell'RTS. Il Gestore degli investimenti valuta inoltre se un emittente è conforme alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite sulle imprese e sui diritti umani.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I 14 indicatori sui principali effetti negativi e i relativi indicatori opzionali di cui all'Allegato I dell'RTS sono presi in considerazione dal Gestore degli investimenti nell'ambito della ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento e pertanto valutano l'emittente rispetto a fattori relativi alle emissioni di gas serra, biodiversità, acqua, rifiuti e questioni sociali e legate ai dipendenti. Se un emittente non soddisfa i requisiti minimi stabiliti dal Gestore degli investimenti, non supererà il test di "nessun danno significativo" e non sarà ritenuto un investimento sostenibile. Un emittente che non supera il test di "nessun danno significativo" può comunque essere considerato un investimento che promuove le Caratteristiche

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

La ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento prevede la valutazione della conformità di un emittente alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Inoltre, qualsiasi emittente che sia segnalato da MSCI come coinvolto in una grave controversia recente che non soddisfi uno o più dei dieci Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("GC ONU") non sarà considerato un investimento idoneo per il Fondo.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio “non arrecare un danno significativo” si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

X

Si

Il Gestore degli Investimenti considera i principali effetti negativi (“PAI”) degli investimenti del Fondo sui fattori di sostenibilità monitorando e analizzando i seguenti indicatori dei principali effetti negativi nella gestione del Fondo:

- esposizione a società operanti nel settore dei combustibili fossili;
- quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile;
- violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali;
- mancanza di processi e meccanismi per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida destinate alle imprese multinazionali dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economici (OCSE);
- esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);
- investimenti in società che non hanno obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio; e
- mancanza di una politica sui diritti umani.

Gli indicatori dei principali effetti negativi sopra elencati sono presi in considerazione dal Gestore degli Investimenti nell'ambito della gestione del Fondo.

Le informazioni sui PAI delle partecipazioni nel portafoglio del Fondo saranno contenute nelle relazioni annuali del Fondo. La prima relazione annuale contenente l'informativa farà riferimento all'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2022.

No

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



La strategia di investimento

guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Gestore degli investimenti combina una visione di mercato "top-down" con una ricerca "bottom-up" per ciascuno emittente di debito selezionato. Come componente chiave del suo approccio bottom-up, il Gestore degli investimenti ha utilizzato un processo ESG proprietario per prima ridurre l'universo d'investimento del Fondo e successivamente analizzare l'impatto che un investimento proposto con un emittente di debito specifico può avere sulle Caratteristiche promosse dal Fondo.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Nella selezione degli investimenti per il Fondo, il Gestore degli investimenti si attiene alle quattro seguenti fasi sequenziali:

(1) Screening

Il Gestore degli investimenti esamina l'universo d'investimento rispetto a determinati criteri stabiliti, sulla base delle informazioni di fornitori di dati esterni. Per ulteriori dettagli, si veda di seguito.

(2) Integrazione

Dopo che un emittente di debito ha superato il processo di screening, facendo riferimento a varie fonti di dati, comprese quelle di seguito riportate, la sua condotta e le sue pratiche relative ai fattori ESG vengono integrate nella ricerca bottom-up condotta dal Gestore degli investimenti, ad esempio, valutando la sua politica in materia di cambiamenti climatici.

Il Gestore degli investimenti valuterà inoltre se un emittente di debito promuove le Caratteristiche. Come più dettagliatamente descritto nel presente documento, solo una quota del patrimonio del Fondo sarà impiegata in investimenti che, a giudizio del Gestore degli investimenti, promuovono le Caratteristiche. Gli investimenti che promuovono le Caratteristiche sono:

- Investimenti in emittenti che hanno fissato obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio, verso i quali si sta attivamente adoperando. Il Gestore degli investimenti valuta l'ambito degli obiettivi di riduzione delle emissioni, gli obiettivi intermedi associati e i mezzi per raggiungere gli obiettivi e valuta se siano realizzabili in modo credibile. Nell'ambito di questo processo, il Gestore degli investimenti considera, ad esempio, l'uso da parte di un emittente di energia ed elettricità rinnovabili, i miglioramenti dell'efficienza energetica delle proprie operazioni, prodotti e proprietà e l'elettificazione della propria flotta di trasporti. Il progresso rispetto a specifici obiettivi di riduzione delle emissioni è monitorato dal Gestore degli investimenti. Nel caso in cui un emittente stia mostrando progressi insufficienti nel raggiungere questi obiettivi, il Gestore degli investimenti può stabilire un dialogo diretto con l'emittente. Inoltre, attraverso un coinvolgimento attivo, il Gestore degli investimenti incoraggia gli emittenti a convalidare i propri obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio utilizzando l'iniziativa sugli obiettivi scientifici (Science Based Targets).
- Investimenti in emittenti che ricavano almeno il 50% di energia da fonti rinnovabili. Il Gestore degli investimenti investe almeno il 15% del NAV del Fondo in emittenti che ricavano almeno il 50% dell'elettricità acquistata da fonti rinnovabili.
- Investimenti sostenibili che il Gestore degli investimenti ritiene essere:

- Obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità (Green Bond, Social Bond e Sustainability Bond). Investimenti in obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità emessi in conformità ai principi Green Bond ("GBP") / principi Social Bond ("PBP") / linee guida Sustainability Bond ("SBG") dell'ICMA.
- Obbligazioni di emittenti con > 15% dei ricavi relativi al conseguimento di uno o più SDG. Investimenti effettuati in emittenti in cui più del 15% dei ricavi è correlato al perseguimento di uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite.
- Obbligazioni di emittenti con un'attività sostanzialmente allineata al conseguimento di uno o più SDG. Investimenti effettuati in emittenti che, sulla base di una valutazione qualitativa, il Gestore degli investimenti ritiene abbiano un'attività aziendale sostanzialmente allineata a uno o più SDG.

(3) Interazione

Dopo che un emittente di debito è stato sottoposto alle prime due fasi di questo processo ESG e nella misura in cui sono state individuate delle carenze ESG, il Gestore degli investimenti può interagire con tale emittente di debito per informarlo delle carenze ESG individuate e lo incoraggerà a migliorare il proprio profilo fondamentale. Ulteriori dettagli sulle interazioni con gli emittenti sono disponibili sul sito web del Fondo nell'informativa sull'articolo 10.

(4) Esclusione: interazione con l'emittente non riuscita

Un emittente di debito può essere escluso dal portafoglio nel caso in cui l'interazione con l'emittente di cui sopra non avvenga con successo.

Il Gestore degli investimenti esamina l'universo d'investimento sulla base delle informazioni di fornitori di dati esterni al fine di valutare:

- coinvolgimento nell'attività, in base ai criteri di esclusione di seguito specificati; e
- condotta aziendale, al fine di stabilire:
- se l'emittente di debito è conforme ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
- il rating ESG basato sul fornitore esterno di dati;
- se l'emittente di debito, secondo il Gestore degli investimenti, è stato o è coinvolto o è esposto a eventuali attività controverse dal punto di vista dei criteri ESG.

Naturalmente, il Gestore degli investimenti esclude dall'universo d'investimento potenziale eventuali investimenti diretti in emittenti che traggono una parte dei loro ricavi (sulla base della valutazione del Gestore degli investimenti nel contesto del processo ESG del Fondo e nel rispetto delle soglie indicate di seguito) da uno qualsiasi e/o tutti i seguenti elementi:

- estrazione di carbone termico**** o produzione di energia elettrica a base di carbone termico***;
- produzione*, distribuzione e/o commercio al dettaglio** di tabacco;
- produzione di armi controverse (munizioni a grappolo, armi biochimiche, mine, uranio impoverito, laser accecante o armi incendiarie)*;
- produzione di armi o componenti nucleari fabbricati esclusivamente per essere utilizzati in armi nucleari*.

*Esclusione completa

**Fino a un massimo del 5% dei ricavi generati da tale emittente

***Fino a un massimo del 20% dell'energia generata da tale emittente

****Fino a un massimo del 20% dei ricavi generati da tale emittente

Gli emittenti che, secondo MSCI ESG Ratings, hanno violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sono esclusi dall'elenco degli emittenti in cui il Fondo può investire.

● **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non c'è alcun tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Il Gestore degli investimenti valuta la buona governance delle imprese che beneficiano degli investimenti (ivi compreso, ove del caso, un esame delle solide strutture di gestione, delle relazioni con il personale, della remunerazione del personale e del rispetto degli obblighi fiscali) facendo leva su risorse esterne e sul proprio approccio di ricerca dettagliato.

Come già indicato, gli emittenti che, secondo MSCI ESG Ratings, hanno violato i principi dell'UNGC sono esclusi dall'elenco degli emittenti in cui il Fondo può investire.

Gli emittenti che hanno un rating MSCI ESG di CCC, o che sono segnalati per controversie da MSCI ESG Ratings vengono valutati applicando un criterio di esclusione o spiegazione. Ciò significa che il gestore di portafoglio interessato dovrà presentare un caso convincente al comitato per gli investimenti in merito al perché, sulla base di considerazioni ESG, tale emittente dovrebbe essere ancora disponibile per l'investimento da parte del Fondo e pertanto non deve essere escluso, nonostante l'assegnazione di tali rating o segnalazioni da parte di MSCI ESG. Gli investimenti in tali emittenti saranno consentiti solo se autorizzati in maggioranza dal comitato per gli investimenti e dallo specialista ESG del Gestore degli investimenti.

Il Gestore degli investimenti valuta la governance di ciascun emittente secondo una serie di fattori, tra cui se i ruoli di CEO e Presidente del Consiglio sono separati, se il Consiglio ha una maggioranza indipendente e se gli emittenti consentono ai propri dipendenti di partecipare a gruppi di contrattazione collettiva.

Il Gestore degli investimenti ritiene che il suo approccio di combinare dei rating esterni allo screening assicurati che gli emittenti del Fondo raggiungano una serie di standard di governance validi.

● **Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

In ogni momento, almeno l'80% del NAV del Fondo sarà investito che promuovono le Caratteristiche (#1 Allineati a caratteristiche A/S).

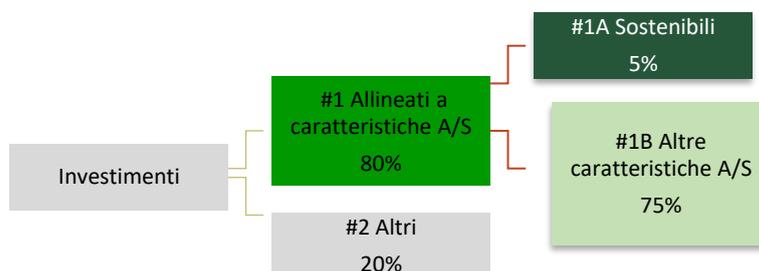
Nell'ambito di tale percentuale di investimenti che promuovono le Caratteristiche, almeno il 5% del NAV del Fondo sarà in ogni momento investito in investimenti sostenibili (#1A Sostenibili).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Di seguito sono riportati ulteriori dettagli sulle finalità della quota restante degli investimenti (#2 Altri), limitata al 20% del NAV del Fondo, compresa una descrizione delle garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che include gli investimenti in linea con le caratteristiche ambientali o sociali che non rientrano nella classificazione di investimenti sostenibili.

● ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, total return swap e credit default swap) per ottenere un'esposizione sintetica agli investimenti sottostanti che promuovono le Caratteristiche. Tale esposizione sarà calcolata nell'ambito della percentuale minima del NAV del Fondo che promuove le Caratteristiche, ma non della percentuale del NAV del Fondo investita in investimenti sostenibili.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Alla data del presente Supplemento, il Gestore degli investimenti non ha raccolto e valutato i dati sugli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 del regolamento sulla tassonomia o su come e in che misura gli investimenti sottostanti il Fondo sono effettuati in attività economiche qualificate come sostenibili a livello ambientale ai sensi dell'articolo 3 del regolamento sulla tassonomia ("investimenti allineati alla tassonomia"). Il Fondo non ha alcuna esposizione agli Investimenti allineati alla tassonomia.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?

Sì:

Gas fossile Energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane*

● Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

Non applicabile.

¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - si veda la nota esplicativa al margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Non applicabile.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

In qualsiasi momento, la quota minima del NAV del Fondo che costituisce investimenti sostenibili secondo la definizione dell'SFDR non allineati alla tassonomia dell'UE sarà del 5%.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.



Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale?

Il Fondo investirà l'80% del suo NAV in investimenti allineati alle Caratteristiche, compreso un minimo del 5% del suo NAV in investimenti sostenibili. Il restante 20% del NAV del Fondo sarà investito in una combinazione di uno o più dei seguenti strumenti: (i) titoli non allineati alle Caratteristiche perché non soddisfano gli indicatori di sostenibilità o altri criteri pertinenti per essere considerati investimenti sostenibili; (ii) strumenti derivati stipulati a fini di copertura e gestione della liquidità; (iii) altri strumenti di gestione della liquidità, quali strumenti del mercato monetario, liquidità e strumenti liquidi equivalenti.

Per quanto riguarda i titoli di società che non sono allineati con le Caratteristiche perché non soddisfano gli indicatori di sostenibilità, tali investimenti saranno comunque soggetti a misure minime di tutela ambientale e sociale nel processo d'investimento che il Gestore degli investimenti segue per il Fondo, incluso il fatto che i principali impatti negativi di tali investimenti saranno tenuti in considerazione dal Gestore degli investimenti e che tali investimenti dovranno soddisfare gli standard di buona governance del Gestore degli investimenti, come sopra descritto.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile.

● **In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Non applicabile.

● **In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?**

Non applicabile.

 Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile.

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

https://www2.im.natixis.com/documents/Sustainability-related%20Product%20Disclosure/SFDRART10_Loomis%20Sayles%20Euro%20Credit%20Fund_EN_20230609.pdf

WF-71441595-v8

In caso di dubbi sul contenuto del presente Supplemento, si consiglia di consultare il proprio agente di cambio, consulente bancario, avvocato, contabile o altro consulente finanziario indipendente.

Il Consiglio di amministrazione di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la “Società”), i cui membri sono elencati nel paragrafo “Gestione ed amministrazione” del Prospetto della Società datato 1 aprile 2024, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto. Il Consiglio di amministrazione ha usato la massima diligenza per garantire che, per quanto è dato conoscere, le informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto siano conformi alla realtà e non ha omesso nulla che possa influire sulla portata di tali informazioni.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I – LOOMIS SAYLES EURO HIGH YIELD FUND

(un Fondo di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company, società d’investimento a capitale variabile costituita come Fondo multi-comparto con segregazione patrimoniale tra i Fondi di cui è composto)

SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti a Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Euro High Yield Fund (il “Fondo”), fondo a sé stante di Natixis International Funds (Dublin) I plc, fondo multi-comparto. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato della Società datato 1 aprile 2024 (il “Prospetto”).

Il presente Supplemento n. 8 è datato 1 aprile 2024.

Il presente Supplemento annulla e sostituisce il Supplemento n. 7 datato 14 agosto 2023.

INDICE

DEFINIZIONI.....	3
INTRODUZIONE.....	4
PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO.....	5
OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO	5
Valuta della Classe di azioni	7
POLITICA DI COPERTURA.....	8
INFORMATIVA SFDR.....	8
RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI.....	9
Politica dei dividendi	10
Fattori di rischio	10
Esposizione globale al rischio	11
GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE	11
VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ	11
SOTTOSCRIZIONI	12
Procedura di sottoscrizione.....	12
Versamento degli importi di sottoscrizione	13
Sottoscrizione/Partecipazione minima	14
Conversioni tra Classi di azioni e Fondi	15
RIMBORSI.....	15
Procedura	15
Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera	17
Rimborso totale.....	17
COMMISSIONI E SPESE	17
ALLEGATO.....	21

DEFINIZIONI

“**Giorno lavorativo**”: giorno di apertura delle banche di Dublino e della Borsa di New York.

“**Ora di scadenza**”: le ore 12.00, ora irlandese, di ciascun Giorno di contrattazione.

“**Giorno di contrattazione**”: ciascun Giorno lavorativo.

“**Fondo**”, Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Euro High Yield Fund.

“**Periodo di offerta iniziale**”: periodo di offerta iniziale di Azioni di una classe come indicato nel presente Supplemento.

“**Prezzo di offerta iniziale**”: prezzo per Azione durante il Periodo di offerta iniziale.

“ **Mercati regolamentati**”: borse valori e/o mercati regolamentati elencati nell’Appendice I al Prospetto.

“**Momento di Valutazione**”: orario di chiusura nel mercato o nei mercati significativi (e in quest'ultimo caso, del mercato che chiude per primo) ai fini della valutazione delle attività e delle passività del Fondo in ciascun Giorno lavorativo.

Caratteristiche delle azioni

“**Azioni di Classe A**”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una A, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi non siano distribuiti, ma reinvestiti per conto degli Azionisti, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni ad accumulazione”.

“**Azioni di Classe D**” e “**Azioni di Classe DM**”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere D o DM, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi siano distribuiti agli Azionisti secondo quanto disposto nel paragrafo Politica dei dividendi del presente Supplemento, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni a distribuzione”.

“**Azioni di classe I**”/“**Azioni di classe S**”/“**Azioni di classe S2**”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere I, S o S2, destinate ad investitori istituzionali; la Classe S2 è definitivamente chiusa a nuove sottoscrizioni, incluse conversioni e/o scambi, in seguito al raggiungimento di un certo livello di sottoscrizioni nella Classe S2 come stabilito dagli Amministratori.

“**Azioni di Classe R**”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una R, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID).

“**Azioni di Classe RE**”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere RE, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID), per le quali non è previsto alcun importo minimo d’investimento (a differenza delle Azioni di Classe R) all’atto della sottoscrizione. Le Azioni di Classe RE hanno una percentuale di Commissione di vendita massima inferiore, ma Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo, a valere sulle quali saranno versate commissioni ai sub-distributori o intermediari, purché al sub-distributore o intermediario interessato non sia stato vietato ricevere alcun pagamento ai sensi di leggi e normative applicabili.

“**Azioni di Classe N**”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una N, disponibili per i singoli individui quando investono attraverso un distributore, una piattaforma o un intermediario (“Intermediario”) approvati che abbiano concluso un contratto legale separato con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o

- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirla ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

"Azioni di Classe Q": le classi di azioni nella cui denominazione figura una Q, riservate (a) a Banque Populaire e Caisse d'épargne (BPCE) e a qualsiasi società del gruppo Natixis, ciascuna nel suo ruolo di azionista finanziatore del Fondo e previa approvazione della Società di gestione; (b) al Gestore degli Investimenti del Fondo interessato che sottoscriva Azioni per conto dei propri clienti esclusivamente nell'ambito della propria attività individuale o collettiva di gestione discrezionale del portafoglio; (c) a investitori, siano essi investitori istituzionali o Intermediari, laddove la sottoscrizione sia condotta dal Gestore degli Investimenti ai sensi di un contratto di gestione discrezionale degli investimenti concluso con tali investitori istituzionali o l'Intermediario e (d) a investitori, siano essi investitori istituzionali, Intermediari o entità non affiliate, a determinate condizioni stabilite dalla, e con la preventiva approvazione della, Società di gestione.

"Azioni di Classe G", le Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura G.

Le Azioni di Classe G sono riservate agli organismi d'investimento collettivo e ai conti separati per i quali la divisione dedicata agli investimenti ("Natixis Solutions") della Società di gestione agisce in qualità di gestore di portafoglio.

Tutti gli altri termini utilizzati in maiuscolo nel presente Supplemento assumono lo stesso significato di quelli impiegati nel Prospetto, a meno che non siano definiti diversamente in questo Supplemento.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES EURO HIGH YIELD FUND

INTRODUZIONE

Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la "Società") è autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale quale OICVM ai sensi dei Regolamenti. La Società è una società d'investimento a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i suoi Fondi. La Società è strutturata come fondo multi-comparto nella misura in cui il capitale azionario della Società può essere diviso in diverse Classi di azioni e una o più Classi rappresentano un Fondo a sé stante della Società. Ciascun Fondo può avere più di una Classe di azioni.

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti al Fondo. Ciascuna Classe di azioni è destinata a una tipologia specifica di investitori, cioè investitori privati (Azioni di Classe R, RE ed N) e investitori istituzionali (Azioni di Classe I, S, S2 e Q). La disponibilità di Classi di azioni rivolte a investitori privati può dipendere dall'ubicazione dell'investitore e/o dal tipo di servizio che l'investitore può ricevere dagli intermediari. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato, nonché alla relazione annuale e bilancio certificato più recenti e, se pubblicata in data successiva, ad una copia della relazione semestrale non certificata più recente.

Alla data del presente Supplemento, nel Fondo non esistono Classi di azioni diverse da quelle sopra elencate. Tuttavia, in futuro potranno essere aggiunte altre Classi di azioni conformemente ai requisiti

della Banca centrale.

Poiché il Fondo può investire oltre il 30% del suo Valore patrimoniale netto in titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade, un investimento in questo Fondo non dovrebbe costituire una parte sostanziale di un portafoglio di investimenti e potrebbe non essere adatto a tutti gli investitori. Per ulteriori informazioni sui rischi associati agli investimenti nel Fondo, gli investitori dovrebbero consultare la sezione "Fattori di rischio" del Prospetto.

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

Il Fondo è adatto agli investitori istituzionali e retail che ricercano la crescita a medio-lungo termine dell'investimento, che possono accettare perdite a breve e/o temporanee e che hanno esperienza con i rischi e i rendimenti dei titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade emessi da società.

OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento di Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Euro High Yield Fund è generare un rendimento mediante una combinazione di reddito e incremento del capitale.

Politica e strategia d'investimento

Strategia d'investimento principale

Il Fondo è gestito attivamente e il Gestore degli investimenti seleziona i titoli di debito (come le obbligazioni societarie) combinando una visione di mercato "top-down" con una ricerca "bottom-up" sulle caratteristiche fondamentali di ogni singolo emittente di debito, attraverso un processo di investimento che include considerazioni relative ai criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

La visione top-down del Gestore degli investimenti prende in considerazione fattori di mercato, come le condizioni macroeconomiche, la politica monetaria e gli spread creditizi (che consentono il confronto tra due obbligazioni con la stessa scadenza; tra un'obbligazione societaria e l'altra un'alternativa a rischio inferiore, come un'obbligazione emessa dal governo tedesco, ad esempio), per determinare la posizione del Fondo rispetto al suo indice di riferimento nel modo descritto di seguito nella sezione intitolata "Indice di riferimento". L'approccio bottom-up del Gestore degli investimenti mira a determinare l'affidabilità creditizia di un emittente di debito, sia al momento dell'investimento che in futuro.

Il Gestore degli investimenti analizzerà attivamente la società interessata in base a fattori quali la strategia aziendale, il profilo gestionale, le caratteristiche ambientali e sociali e la solidità finanziaria, al fine di stimare i fondamentali della società. Come spiegato nella sezione "Politica d'investimento" che segue, il Fondo investirà la maggior parte del suo valore patrimoniale netto in titoli di debito di rating inferiore a investment grade.

Come spiegato nella sezione intitolata "Fattori di rischio – Integrazione ESG" di seguito, l'integrazione dei fattori ESG nel processo d'investimento rimane soggettiva e dipende dalla qualità delle informazioni disponibili, a causa soprattutto della mancanza di una metodologia globale standardizzata sulla pubblicazione dei dati ESG da parte degli emittenti.

Politica d'investimento

Il Fondo può investire qualsiasi porzione del valore patrimoniale netto in titoli di debito emessi da società (come le obbligazioni societarie) denominati in euro, di rating inferiore a investment grade. I titoli di debito in cui il Fondo investe possono essere emessi da società quotate o negoziate su mercati regolamentati in qualsiasi parte del mondo. I titoli di debito con rating inferiore a investment grade sono

titoli con rating inferiore a BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, titoli che il Gestore degli investimenti giudica di qualità equivalente. Il Fondo può investire fino al 10% del Valore patrimoniale netto in titoli di debito con rating inferiore a investment grade di natura altamente speculativa, ossia con rating di B+, B o B- (Standard & Poor's Ratings Services), B1, B2 o B3 (Moody's Investors Service, Inc.), rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, titoli che il Gestore degli investimenti giudica di qualità equivalente. Il Fondo può investire fino al 30% del Valore patrimoniale netto titoli di debito investment grade, ossia titoli con rating almeno pari a BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, titoli che il Gestore degli investimenti giudica di qualità equivalente. Nel caso di un'emissione con più tranche di rating, si applicherà il rating medio.

Il Fondo può investire non più del 20% del suo Valore patrimoniale netto in titoli di debito pubblico investment grade o di rating inferiore (come i titoli di Stato). Sono emessi o garantiti da emittenti di tutto il mondo, inclusi, a titolo non esaustivo, governi (compresi le relative agenzie, enti pubblici locali ed enti sponsorizzati) ed enti sovranazionali (ad esempio, la Banca mondiale). Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto, al momento dell'acquisto, in titoli di debito denominati in valute diverse dall'euro.

Il Fondo non può investire in titoli garantiti da attività e non investirà in titoli azionari. Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in quote di organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo non può investire in titoli di debito con rating pari o inferiore a CCC+ (Standard & Poor's Ratings Services), Caa1 (Moody's Investors Service, Inc.) o rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, in titoli che il Gestore degli Investimenti giudica di qualità equivalente. Se il rating di un titolo di debito viene declassato al di sotto di B- (Standard & Poor's Ratings Services), B3 (Moody's Investors Services, Inc.), o un rating equivalente da Fitch Ratings, il Fondo può continuare a detenerlo. Tenendo conto delle condizioni di mercato al momento e posto che sia nell'interesse degli investitori, il titolo interessato andrà venduto entro sei mesi dal downgrade, salvo qualora, nello stesso periodo, un successivo upgrade ne ripristini il rating di credito ad un livello conforme al limite.

A fini d'investimento e gestione efficiente del portafoglio, il Fondo può:

- utilizzare futures, swap, opzioni su valute e contratti a termine al fine di esporre le sue attività e/o di coprire le medesime rispetto ai rischi di tasso d'interesse, di cambio, di credito, entro i limiti indicati nell'Appendice II del Prospetto, nella sezione intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("SFD") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti";
- stipulare swap di tassi d'interesse per cogliere adeguatamente i premi di tasso dai mercati globali, scambiando pagamenti di interessi a tasso fisso (in un mercato rialzista) con pagamenti di interessi a tasso variabile (in un mercato ribassista) o viceversa (secondo quanto dettato dai movimenti di mercato);
- investire nel mercato dei derivati sul credito, stipulando, inter alia, contratti credit default swap finalizzati a vendere e acquistare protezione. Il Fondo può utilizzare i derivati sul credito per coprire i rischi di credito specifici di determinati emittenti presenti nel suo portafoglio, acquistando protezione. Inoltre, purché ciò rispecchi il suo interesse, il Fondo può acquistare protezione utilizzando derivati sul credito senza possederne le attività sottostanti. Purché ciò sia nel suo interesse, il Fondo può altresì vendere protezione utilizzando derivati sul credito per acquisire una specifica esposizione creditizia;
- in via accessoria, può investire in strumenti finanziari derivati legati a uno o più indici quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli indici Markit iTraxx® Europe Main Index e Markit iTraxx® Crossover Index. Le informazioni relative a questi indici sono consultabili sul sito Web di Markit (www.markit.com). Le componenti di questi indici sono di norma ribilanciate semestralmente. Si prevede che i costi associati al ribilanciamento di tali indici siano generalmente trascurabili.

Al fine di sostenere il proprio utilizzo di strumenti derivati, il Fondo può investire in strumenti del mercato monetario, titoli di debito a breve termine e detenere liquidità. È consentito il ricorso agli strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e di gestione efficiente del portafoglio, alle condizioni e nei limiti riportati nell'Appendice II del Prospetto. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Uso degli strumenti finanziari derivati" del Prospetto. Il Fondo può avere una leva finanziaria fino al 100% del Valore patrimoniale netto utilizzando il metodo basato sugli impegni.

La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a TRS è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a TRS è lo 0%. La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a SFT è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a SFT è lo 0%. Per ulteriori informazioni su TRS e SFT, si rimanda alla Sezione nell'Allegato II del Prospetto intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("SFD") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti".

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Indice di riferimento

Il Fondo è gestito in riferimento ad un benchmark composito, per l'85% ICE BofA BB Euro High Yield non-Financial Constrained Index e il 15% ICE BofA Euro Subordinated Financial Index ("Indice di riferimento"). Per quanto sia possibile che l'andamento del Fondo segua a momenti quello dell'indice di riferimento, il Fondo non ha lo scopo di tracciare o replicare l'Indice di riferimento né è vincolato allo stesso e può quindi discostarsi in modo significativo da esso.

L'Indice di riferimento rappresenta principalmente obbligazioni a reddito fisso sub-investment grade di emittenti pubblici o privati. L'Indice di riferimento rappresenta i debiti senior e subordinati, è classificato come Finanziario, industriale e Utilities e i suoi titoli hanno in gran parte rating BB. Il finanziario si ripartisce ulteriormente in 3 settori e l'industriale in 14 settori, a seconda dell'ambito di attività dell'emittente. L'Indice di riferimento comprende circa 600 obbligazioni.

L'Indice di riferimento è stato selezionato in quanto fornisce un'ampia gamma di titoli rispetto ai quali confrontare la strategia e l'andamento del Fondo. Il Gestore degli investimenti non è tenuto a investire negli stessi titoli che costituiscono l'Indice di riferimento, ma lo usa come universo d'investimento del Fondo. Il Fondo, tuttavia, mantiene un elevato grado di flessibilità e può investire in un numero significativamente inferiore di titoli rispetto a quelli che costituiscono l'Indice di riferimento, con ponderazioni settoriali e di paese diverse dall'Indice di riferimento. Il Fondo può inoltre investire in titoli che non rientrano nell'Indice di riferimento.

Valuta della Classe di azioni

La valuta di base del Fondo è attualmente l'euro. Di seguito sono elencate le valute di denominazione delle singole Classi di azioni:

Classe di azioni	Valuta di denominazione
Azioni di Classe I/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe I/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe N/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe N/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	Franco svizzero

Classe di azioni	Valuta di denominazione
Azioni di Classe R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe RE/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe RE/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe S/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe S2/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S2/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe Q/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe G/A (EUR)	Euro

POLITICA DI COPERTURA

Si fa notare agli azionisti che le Azioni di Classe H sono oggetto di copertura nei confronti dell'euro, a prescindere dal suo deprezzamento o apprezzamento di valore rispetto alla valuta della classe di azioni interessata; pertanto, se da un lato detenere Azioni con copertura può tutelare gli Azionisti in modo considerevole dai deprezzamenti dell'euro rispetto alla valuta della classe di azioni interessata, dall'altro la detenzione di tali Azioni può notevolmente limitare la possibilità degli Azionisti di beneficiare degli eventuali apprezzamenti dell'euro rispetto alla valuta della classe di azioni interessata. Gli Azionisti detentori di Azioni di Classe H devono essere consapevoli del fatto che, nonostante gli sforzi per ottenere una copertura quasi totale, non è possibile effettuare una copertura perfetta; di conseguenza, a seconda dei periodi, il portafoglio potrà presentare una sovracopertura o una sottocopertura. Di norma tale copertura è effettuata con il ricorso a contratti a termine, ma anche eventualmente a opzioni o futures su valute. Tutti i costi e le perdite sostenuti a motivo di tali operazioni di copertura valutaria sono a carico delle Azioni di Classe H, tutti i guadagni conseguiti in relazione a tali operazioni di copertura saranno imputabili alle Azioni di Classe H e tutte le operazioni saranno imputabili a una determinata classe. Le Azioni di Classe H non sono interessate da un effetto leva in ragione delle operazioni di copertura su divise. Si segnala agli Azionisti delle Azioni di Classe H che non è possibile garantire il successo di tale strategia.

INFORMATIVA SFDR

Il Gestore degli investimenti punta a gestire il Fondo in conformità ai requisiti dell'Articolo 8 dell'SFDR. Ulteriori dettagli in merito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono riportati nel modello di informativa precontrattuale relativo ai prodotti di cui all'Articolo 8 dell'SFDR, allegato al presente Supplemento.

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 6 dell'SFDR - Rischi di sostenibilità:

Nella gestione degli investimenti del Fondo e nella valutazione dei rischi e delle opportunità correlati a tali investimenti, il Gestore degli investimenti cerca di tenere conto di tutti i fattori che possono influenzare la performance di un investimento nel tempo. Ciò comprende tutti i rischi di sostenibilità e il potenziale impatto finanziario degli stessi sul rendimento di un investimento. Un rischio di sostenibilità è un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance (“**ESG**”) che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento (“**Rischio di sostenibilità**”). Il Gestore degli investimenti ritiene che integrare la considerazione dei rischi di Sostenibilità nel suo processo decisionale d'investimento sia un aspetto

necessario per valutare i rischi associati a un investimento e, di conseguenza, il rendimento del Fondo.

Nell'integrare i rischi di sostenibilità nel proprio processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti tiene conto di alcuni temi, considerazioni e fattori ESG (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, questioni ambientali, sociali e legate ai dipendenti, rispetto dei diritti umani, lotta alla corruzione e alla concussione) (“**Fattori ESG**”) in tutte le fasi del processo di gestione degli investimenti, tra cui lo sviluppo della strategia, l'analisi degli investimenti e la due diligence, lo screening e la selezione dei titoli e la costruzione del portafoglio, nonché nell'ambito del monitoraggio continuo e dell'analisi della gestione dei rischi del portafoglio.

Il Gestore degli investimenti ha messo in atto le seguenti procedure specifiche al fine di garantire che i Rischi di Sostenibilità siano presi in considerazione nel suo processo decisionale di investimento:

- Sulla base di una approfondita esperienza nel settore, i suoi analisti di ricerca sviluppano opinioni indipendenti sui Rischi di Sostenibilità significativi.
- I dati e la ricerca ESG esterni sono utilizzati a integrazione della ricerca ESG proprietaria del Gestore degli investimenti in tutte le classi di attività.
- Gli spread creditizi utilizzati riflettono molti fattori, tra cui i rischi di sostenibilità.
- Il Gestore degli investimenti cercherà di evitare o vendere investimenti non sufficientemente compensati per i Rischi di Sostenibilità identificati.
- Il Gestore degli investimenti cerca di interagire con, e richiede progressi da, un emittente la cui valutazione di un investimento appaia interessante, ma rispetto al quale sono stati identificati Rischi di Sostenibilità.
- Le revisioni del portafoglio del Chief Investment Risk Officer del Gestore degli investimenti comprendono l'analisi dei Rischi di Sostenibilità.

Poiché i fattori ESG possono presentare livelli diversi di Rischio di Sostenibilità e di opportunità a seconda del settore e/o del mercato in cui opera un emittente, l'analisi dei Rischi di Sostenibilità da parte del Gestore degli investimenti è personalizzata per ciascun singolo emittente.

Prendendo in considerazione i Rischi di Sostenibilità nel corso del suo processo decisionale d'investimento, il Gestore degli Investimenti intende gestire tali rischi in modo tale che non abbiano un impatto significativo sulla performance del Fondo oltre e al di sopra dei rischi relativi all'investimento già descritti nel presente Prospetto informativo alla sezione “Rischi principali” e, pertanto, il potenziale impatto sul rendimento del Fondo è limitato. Non vi è tuttavia alcuna garanzia che i Rischi di sostenibilità non incidano negativamente sulla performance e sul rendimento del Fondo.

In linea con questo approccio, nella misura in cui il Gestore degli investimenti ritenga che vi sia un Rischio di Sostenibilità associato a un investimento che potrebbe causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore del Fondo, il Gestore degli investimenti valuterà la probabilità che il Rischio di Sostenibilità si verifichi rispetto al potenziale vantaggio pecuniario per il Fondo derivante dall'effettuazione dell'investimento. Se si ritiene che il potenziale vantaggio pecuniario sia superiore al significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, che potrebbe essere causato dal Rischio di Sostenibilità, il Gestore degli investimenti potrà comunque effettuare l'investimento. La valutazione dei Rischi di Sostenibilità e l'eventuale impatto sul valore del Fondo rientrano nella valutazione e nella gestione continua degli investimenti effettuati dal Gestore degli investimenti per l'intero ciclo di vita del Fondo, nell'ambito del suo processo di revisione continua.

RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI

Oltre alle politiche d'investimento sopra descritte, il Fondo sarà soggetto a determinate restrizioni agli investimenti e ai prestiti stabilite nei Regolamenti e nei Requisiti della Banca centrale. Queste restrizioni sono descritte in dettaglio nell'Appendice III del Prospetto. Con l'eccezione degli investimenti consentiti in strumenti derivati over-the-counter, tali restrizioni prevedono, tra l'altro, che il Fondo investa esclusivamente in titoli che conferiscano un diritto di trasferimento illimitato e non più del 10% del

Valore patrimoniale netto in Borse e mercati diversi da quelli elencati nell'Appendice I al Prospetto.

Politica dei dividendi

Per le Azioni di Classe A non è prevista la distribuzione di dividendi agli Azionisti. Il reddito da investimenti e gli altri proventi di pertinenza di queste Classi di azioni saranno accumulati e reinvestiti per conto degli Azionisti.

Le Azioni di Classe D e DM distribuiscono periodicamente il reddito netto da investimento. Salvo quanto diversamente stabilito dagli Amministratori e in conformità a quanto riportato nella nota integrativa delle relazioni annuali e semestrali della Società, il versamento del reddito netto da investimenti è effettuato trimestralmente per le Azioni di Classe D e mensilmente per le azioni di Classe DM. In genere le distribuzioni sono effettuate entro 10 Giorni lavorativi dalla chiusura del relativo periodo di distribuzione.

A meno che all'atto della sottoscrizione iniziale un Azionista non comunichi espressamente all'Agente amministrativo di voler ricevere i dividendi in contanti tramite bonifico bancario sul conto corrente indicato nel Modulo di sottoscrizione, i dividendi pagabili agli Azionisti, nel momento in cui sono versati, sono automaticamente reinvestiti sottoscrivendo altre Azioni. Nel caso in cui un Azionista scelga di ricevere i propri dividendi in contanti, si considera che abbia optato per tale forma di pagamento anche in relazione ad altre Azioni da questi acquisite, fino a revoca di tale decisione da comunicarsi all'Agente amministrativo per iscritto. I dividendi di importo inferiore a 100 dollari statunitensi (o l'equivalente in valuta estera) sono automaticamente reinvestiti in altre Azioni.

Fattori di rischio

I fattori generali di rischio riportati nel Prospetto nel paragrafo "Fattori di rischio" sono applicabili al Fondo. Chiunque fosse interessato a un investimento nel Fondo è invitato ad esaminarli attentamente prima di effettuarlo.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

Integrazione ESG

La politica d'investimento adottata dal Gestore degli investimenti per il Fondo incorpora alcuni criteri ESG al fine di gestire meglio il rischio e generare rendimenti sostenibili a lungo termine.

La valutazione dei criteri ESG può basarsi su dati generati a partire dal processo proprietario del Gestore degli Investimenti, da modelli e dati di terze parti o da una combinazione di entrambi. Tali modelli tengono principalmente conto delle metriche ESG integrate e applicabili ai modelli degli emittenti di debito. Il Gestore degli Investimenti può anche prendere in considerazione i case study e l'impatto ambientale associato agli emittenti e alle visite aziendali. Si fa presente agli Azionisti che i criteri di valutazione possono cambiare o variare nel tempo a seconda del settore o dell'industria in cui opera l'emittente in questione. A seguito dell'applicazione dei criteri ESG al processo d'investimento, il Gestore degli investimenti può investire o escludere titoli per motivi non finanziari, a prescindere dalle opportunità di mercato disponibili, se valutate senza rispettare i criteri ESG.

Si fa altresì presente agli Azionisti che i dati ESG ricevuti da terze parti potrebbero essere incompleti, inesatti o talvolta non disponibili. Vi è pertanto il rischio che il Gestore degli investimenti possa valutare in modo errato un titolo o un emittente, con la conseguente errata inclusione o esclusione diretta o indiretta di un titolo nel/dal portafoglio del Fondo.

Nel complesso, i criteri ESG che il Gestore degli investimenti può applicare per determinare l'idoneità di una società sono intenzionalmente non prescrittivi. Pertanto, in assenza di un quadro universale sui

criteri ESG, potrebbero esservi delle incoerenze nell'applicazione di tali criteri.

Esposizione globale al rischio

L'esposizione al rischio complessiva del Fondo è gestita attraverso il metodo basato sugli impegni, descritto nella sottosezione 13 ("Esposizione globale al rischio") della sezione "Informazioni legali e generali" del Prospetto.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento anche all'Appendice II del Prospetto, intitolata "Investimento in strumenti finanziari derivati ("SFD") – Gestione efficiente del portafoglio/Investimento diretto".

GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE

Per una descrizione dettagliata del Consiglio di amministrazione e dei fornitori di servizi della Società si rimanda al Prospetto.

La Società ha nominato Natixis Investment Managers International in qualità di sua Società di Gestione, Distributore e Promotore.

Il Gestore degli Investimenti del Fondo è Loomis Sayles (Netherlands) B.V. Il Gestore degli investimenti del Fondo viene nominato dalla Società di Gestione ai sensi di un contratto datato 1° aprile 2024. Il Gestore degli investimenti del Fondo è stato costituito il 14 gennaio 2021 nei Paesi Bassi come società privata a responsabilità limitata, con numero di registro commerciale olandese 81578334. Il Gestore degli Investimenti del Fondo ha sede a Utrecht con indirizzo presso Stadsplateau 7, 3521 AZ Utrecht ed è autorizzato e regolamentato dall'autorità di regolamentazione olandese, l'Autoriteit Financiële Markten (AFM). È la controllata olandese di Loomis Sayles & Company L.P.

L'Agente amministrativo, Conservatore dei Registri e Agente per i Trasferimenti è Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Il Depositario delle attività della Società è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La Segreteria della Società è Wilton Secretarial Limited.

VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ

Il Valore patrimoniale netto del Fondo ed il Valore patrimoniale netto delle Classi di azioni del Fondo sono calcolati dall'Amministratore al Momento di valutazione di qualsiasi Giorno di contrattazione conformemente alle prescrizioni dello Statuto, come riportato in dettaglio nel paragrafo "Informazioni normative e generali" del Prospetto. Il Valore patrimoniale netto del Fondo è espresso in euro (valuta di base del Fondo) e il Valore patrimoniale netto di ogni Classe di azioni del Fondo sarà indicato nella valuta di denominazione della rispettiva classe del Fondo.

Determinazione del prezzo

Il prezzo per Azione al quale le Azioni sono sottoscritte o rimborsate è pari al Valore patrimoniale netto (il "Prezzo"). Alle Azioni è attribuito un "prezzo unitario" in modo che lo stesso prezzo di un'Azione si applichi sia agli investitori che sottoscrivono o a quelli che richiedono il rimborso in un determinato Giorno di contrattazione. Qualsiasi commissione di vendita applicabile a ciascuna Classe di Azioni indicata nel paragrafo "Commissioni e Spese" sarà dovuta in aggiunta al Prezzo. Il Prezzo delle Azioni del Fondo più recente sarà disponibile presso gli uffici dell'Agente amministrativo durante i normali orari di apertura di ogni Giorno lavorativo.

In caso di ingenti sottoscrizioni, rimborsi e/o conversioni in entrata e/o uscita dal Fondo in un dato Giorno di contrattazione, per tener conto dell'effetto di diluizione e per proteggere gli interessi degli Azionisti, la Società può, in modo automatico e sistematico, applicare un unico meccanismo di swing

pricing come parte della sua politica di valutazione giornaliera.

Ciò significa che, qualora in un dato Giorno di contrattazione l'insieme delle transazioni nelle Azioni di un Fondo superi una soglia definita dal Consiglio di amministrazione, il suo Valore patrimoniale netto potrà essere adeguato di un dato importo, non superiore al 2% del Valore patrimoniale netto di riferimento, per riflettere gli oneri fiscali stimati e i costi di contrattazione applicabili al Fondo oltre allo spread di contrattazione stimato relativo alle attività in cui il Fondo investe/disinveste.

In tal caso, il Valore patrimoniale netto ufficiale per Azione pubblicato sarà rettificato al fine di tenere conto del meccanismo di swing pricing. Nel caso venga applicato un tale intervento sulla diluizione, normalmente si registra un aumento nel Valore patrimoniale netto di ciascuna Azione in presenza di ingenti flussi netti in entrata nel Fondo e una riduzione dello stesso nel caso di ingenti flussi netti in uscita dal Fondo.

SOTTOSCRIZIONI

Procedura di sottoscrizione

Moduli di sottoscrizione

Chiunque desideri presentare una richiesta di sottoscrizione è tenuto a compilare (o a disporre la compilazione nel rispetto delle condizioni approvate dal Consiglio di amministrazione) il modulo di sottoscrizione predisposto dal Consiglio di amministrazione in relazione al Fondo (il "Modulo di sottoscrizione"). Nel Modulo di sottoscrizione sono riportate le modalità e i destinatari dei pagamenti delle sottoscrizioni, nonché eventuali documenti relativi all'antiriciclaggio di denaro da inviare. Salvo nelle fattispecie stabilite dal Consiglio di amministrazione, i Moduli di sottoscrizione sono irrevocabili. In caso di sottoscrizione iniziale di azioni del Fondo i Moduli devono essere compilati ed inviati all'Agente amministrativo. I Moduli di sottoscrizione possono essere inviati via fax a rischio del richiedente. Qualora il Modulo di sottoscrizione iniziale sia stato inviato via fax, l'originale deve essere tempestivamente consegnato all'Agente amministrativo all'indirizzo indicato nel Prospetto.

La mancata presentazione di un Modulo di richiesta in originale, unitamente a tutta la documentazione di supporto e agli eventuali fondi liquidati può comportare il rifiuto della domanda.

Ai richiedenti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso.

Periodo di offerta iniziale

Il Periodo di offerta iniziale o il Periodo di offerta iniziale in corso per le Classi di azioni sotto riportate è stato aperto alle ore 9 (ora irlandese) del giorno 1° aprile 2024 e si chiuderà alle ore 17 (ora irlandese) della Data di chiusura sotto indicata o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione per ogni singola Classe di azioni.

Classe di azioni	Data di chiusura	Prezzo di offerta iniziale
Azioni di Classe I/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe N/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe R/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe RE/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe S/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€

Classe di azioni	Data di chiusura	Prezzo di offerta iniziale
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe S2/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe G/A (EUR)	1 ottobre 2024	10€

Le richieste di sottoscrizione relative alle suddette Classi durante i rispettivi Periodi di offerta iniziale devono essere ricevute (unitamente ai fondi disponibili) durante il Periodo di offerta iniziale o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione. Ogni Periodo di offerta iniziale può essere esteso o abbreviato a discrezione del Consiglio di amministrazione, dando avviso immediato alla Banca Centrale.

Offerta successiva/Termini di pagamento

Le richieste di sottoscrizione di Azioni del Fondo (dopo il Periodo di offerta iniziale) devono pervenire entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione in questione. Le richieste di sottoscrizione pervenute entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione sono evase il giorno stesso. I fondi disponibili relativi a tali richieste devono pervenire entro le 12 – mezzogiorno (Eastern Standard Time) del terzo Giorno lavorativo successivo al Giorno di contrattazione in cui è pervenuta la sottoscrizione. Tutte le sottoscrizioni sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente. Eventuali richieste di sottoscrizione pervenute dopo il Termine ultimo saranno in genere rimandate al Giorno di contrattazione successivo; tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere a sua discrezione di accettare una richiesta ricevuta dopo tale scadenza purché sia fatta pervenire all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione. Il Consiglio di amministrazione può esercitare tale discrezione per ovviare ai limiti operativi degli intermediari o dei Distributori che gestiscono le richieste degli investitori diretti.

Gli Azionisti che investono tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione dei Moduli di Domanda ricevuti dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Frazioni

Gli importi di sottoscrizione inferiori al Prezzo di un'Azione del Fondo non sono restituiti al richiedente. Saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di sottoscrizione di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione.

Gli importi di sottoscrizione inferiori a 0,0001 del Prezzo per un'Azione non sono restituiti al richiedente, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Versamento degli importi di sottoscrizione

Modalità di pagamento

Gli importi di sottoscrizione al netto di tutte le commissioni bancarie devono essere versati a mezzo bonifico sul conto bancario specificato al momento della contrattazione, salvo nei casi in cui le consuetudini locali delle banche non consentano trasferimenti elettronici. Altre modalità di pagamento

sono soggette alla preventiva autorizzazione dell'Agente amministrativo. Nessun interesse è corrisposto in relazione a pagamenti pervenuti in circostanze in cui la sottoscrizione sia rimandata al Giorno di contrattazione successivo.

Valuta di pagamento

Gli importi di sottoscrizione sono dovuti nella valuta di denominazione della relativa classe del Fondo. Tuttavia, previa autorizzazione dell'Agente amministrativo, la Società può accettare pagamenti in altre valute al tasso di cambio prevalente quotato dal Depositario al Momento di valutazione. I costi e i rischi relativi alla conversione di valuta sono a carico del richiedente.

Sottoscrizione/Partecipazione minima

Nessun investitore può effettuare una sottoscrizione iniziale inferiore all'importo della sottoscrizione minima indicato nella tabella riportata di seguito. Non esiste un importo minimo di sottoscrizione successiva. Nessun investitore può trasferire o richiedere il rimborso di Azioni di una Classe qualora, per effetto di tale trasferimento o rimborso, l'importo da lui detenuto in quella Classe di azioni scenda al di sotto della partecipazione minima indicata di seguito.

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe I/A (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe I/D (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	CHF 100.000	1 Azione
Azioni di Classe N/A (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe N/D (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe R/A (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe R/D (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	CHF 1.000	1 Azione
Azioni di Classe RE/A (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe RE/D (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe S/A (EUR)	5.000.000€	5.000.000€
Azioni di Classe S/D (EUR)	5.000.000€	5.000.000€
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	GBP£ 5.000.000	GBP£ 7.000.000
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	GBP£ 5.000.000	GBP£ 7.000.000
Azioni di Classe H-S/A (CHF)	CHF 5.000.000	CHF 5.000.000
Azioni di Classe S2/A (EUR)	30.000.000€	30.000.000€
Azioni di Classe S2/D (EUR)	30.000.000€	30.000.000€
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	GBP£ 30.000.000	GBP£ 30.000.000
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	GBP£ 30.000.000	GBP£ 30.000.000
Azioni di Classe Q/A (EUR)	15.000.000€	1 Azione

Azioni di Classe G/A (EUR)	Nessuna	Nessuna
----------------------------	---------	---------

In base alle singole circostanze, la Società di Gestione può concedere deroghe alle condizioni relative alla sottoscrizione minima iniziale o alla partecipazione minima e accettare sottoscrizioni di importo inferiore alla sottoscrizione minima iniziale o richieste di rimborso per effetto delle quali la partecipazione dell'investitore nel Fondo scenderebbe al di sotto della partecipazione minima.

Conversioni tra Classi di azioni e Fondi

Per maggiori dettagli in merito alla conversione di Azioni da un Fondo all'altro o da una Classe di azioni all'altra si rimanda al Prospetto.

RIMBORSI

Procedura

Rimborso

Gli Azionisti del Fondo hanno il diritto di richiedere alla Società il rimborso delle proprie Azioni in qualsiasi Giorno di contrattazione (salvo durante i periodi in cui il calcolo del Valore patrimoniale netto sia sospeso nei casi previsti nel Prospetto), inoltrando all'Agente amministrativo una richiesta di rimborso.

Tutte le richieste di rimborso sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al Prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente.

Richieste di rimborso

Tutti i richiedenti sono tenuti a informare l'Agente amministrativo via posta o via fax della loro richiesta di rimborso di Azioni. Il Certificato o i certificati azionari, qualora siano stati emessi, devono essere consegnati unitamente alla richiesta di rimborso. Nel caso di Partecipazioni congiunte, tali certificati devono essere girati da tutti i Contitolari. Le istruzioni impartite in merito alla modifica delle coordinate del conto su cui versare il rimborso vanno prodotte esclusivamente in originale.

Le richieste di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) relative al Fondo devono pervenire entro il Termine ultimo del pertinente Giorno di contrattazione. Salvo quanto diversamente stabilito dal Consiglio di amministrazione, qualora la richiesta di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) sia pervenuta in un momento successivo, viene rimandata al Giorno di contrattazione seguente il ricevimento e le Azioni del Fondo sono rimborsate al Prezzo di rimborso di quel giorno. Le richieste di rimborso pervenute successivamente al Termine ultimo sono rimandate al Giorno di contrattazione successivo.

Gli Azionisti che effettuano il rimborso tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione delle Richieste di rimborso ricevute dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Salvo nei casi stabiliti dal Consiglio di amministrazione, le richieste di rimborso sono irrevocabili

e possono essere inviate via fax a rischio dell'Azionista interessato. Qualora un Azionista richieda il versamento dei proventi del rimborso su un conto diverso da quello indicato nel Modulo di sottoscrizione iniziale, le istruzioni scritte in merito alle coordinate del nuovo conto devono essere inviate all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione.

In caso di smarrimento o distruzione di un certificato azionario, l'Azionista deve corrispondere un'indennità ritenuta soddisfacente dal Consiglio di amministrazione.

Agli azionisti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di rimborso.

Frazioni

Salvo nei casi in cui un Azionista richieda il rimborso della totalità della sua partecipazione in Azioni di un Fondo:

- saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di rimborso di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione e
- gli importi di rimborso inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione non sono restituiti all'Azionista, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Rimborso coatto

Il Consiglio di amministrazione può procedere al rimborso coatto delle Azioni di partecipazione qualora venga a conoscenza o ritenga che tali Azioni di partecipazione siano detenute direttamente o indirettamente da (i) un soggetto che non sia un Titolare qualificato o che esponga il Fondo a conseguenze negative sotto il profilo fiscale o normativo, (ii) un soggetto o un'entità (ivi compresi, tra l'altro, i soggetti o le entità connessi a uno strumento, un titolo o un veicolo d'investimento strutturato, garantito o di analoga natura non consentito), la cui presenza continuativa nel Fondo in qualità di Azionista possa avere conseguenze negative per gli altri Azionisti o ai fini della realizzazione degli obiettivi e delle politiche d'investimento del Fondo, o (iii) un Azionista che sia o sia stato impegnato in attività di marketing e/o di vendita utilizzando il nome della o facendo riferimento alla Società, a un Fondo, alla Società di Gestione e/o al Gestore degli investimenti o a una delle sue strategie o a uno dei suoi gestori di portafoglio senza preventiva autorizzazione scritta della Società.

Qualora la Società sia costretta a procedere al Rimborso Coattivo di Azioni per i motivi sopra descritti e la partecipazione di un Azionista abbia causato alla Società o al Fondo perdite connesse all'applicazione della ritenuta d'acconto, che senza la presenza di tale Azionista non sarebbero state sostenute, la Società potrà rimborsare le Azioni di tale Azionista trattenendo dal valore di riscatto l'importo necessario a coprire le perdite verificatesi esclusivamente in conseguenza alla partecipazione di tale Azionista. Qualora esistano più Azionisti nella stessa situazione, la trattenuta sarà calcolata in base al valore relativo delle Azioni ad essi rispettivamente rimborsate.

Tutte le Azioni del Fondo possono essere rimborsate a discrezione del Consiglio di amministrazione se, dopo un anno dalla prima emissione di Azioni del Fondo, il Valore patrimoniale netto del Fondo scende al di sotto di € 100.000.000 per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Modalità di pagamento

Gli importi di rimborso sono accreditati tramite bonifico sul conto bancario indicato nel Modulo di

sottoscrizione o sul conto notificato successivamente per iscritto all'Agente amministrativo. Eventuali spese relative ai bonifici saranno a carico del Fondo in questione.

Valuta di pagamento

In genere gli Azionisti vengono rimborsati nella valuta della relativa classe del Fondo. Qualora, tuttavia, un Azionista richieda di essere rimborsato in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile, le necessarie operazioni valutarie possono essere disposte a discrezione dell'Agente amministrativo, per conto dell'Azionista, a rischio e a spese di quest'ultimo.

Tempistica

In genere i proventi di rimborso relativi alle Azioni sono corrisposti entro tre Giorni lavorativi dal Giorno di contrattazione interessato e in ogni caso non oltre quattordici giorni di calendario, a condizione che tutta la documentazione richiesta sia stata fornita e ricevuta dall'Agente amministrativo.

In caso di rimborso parziale della partecipazione di un Azionista, l'Agente amministrativo gli notifica il numero di Azioni residue del Fondo in suo possesso. Qualora le Azioni siano possedute sotto forma di certificati, all'Azionista è inviato per posta, a suo rischio, il certificato relativo alle Azioni residue del Fondo.

Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera

Nel caso in cui i pagamenti relativi all'acquisto o al rimborso di Azioni o ai dividendi siano effettuati o richiesti in una delle principali valute, diverse dalla valuta di base del Fondo interessato, le necessarie operazioni di cambio sono disposte a discrezione dell'Agente amministrativo per conto, a rischio e a spese del richiedente e precisamente: per l'acquisto, al momento in cui perviene il pagamento in fondi disponibili; per i rimborsi al momento in cui perviene ed è accettata la richiesta di rimborso e per i dividendi al momento del pagamento. Il valore delle Classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella di base del Fondo è soggetto al rischio di cambio nei confronti della valuta di base del Fondo.

Rimborso totale

La totalità delle Azioni di una Classe di un Fondo può essere rimborsata qualora:

- (a) i detentori del 75% del valore di una pertinente Classe di azioni del Fondo approvino il rimborso in occasione di un'assemblea degli Azionisti, della quale sia stata data comunicazione non più di dodici e non meno di quattro settimane prima; oppure
- (b) a discrezione del Consiglio di amministrazione, una volta trascorso un anno dalla prima emissione di Azioni della relativa classe, il Valore patrimoniale netto del Fondo di cui fa parte la Classe scenda al di sotto di € 100.000.000 per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Tutte le Azioni della Società saranno rimborsate e il Consiglio di amministrazione inoltrerà alla Banca centrale la richiesta di revocare l'autorizzazione della Società qualora il Depositario abbia notificato la sua intenzione di recedere dall'incarico (e non abbia ritirato le dimissioni) ai sensi del Contratto di deposito e nessun nuovo depositario sia stato formalmente approvato e nominato entro 180 giorni dalla data di notifica di tale comunicazione.

COMMISSIONI E SPESE

Ciascuna Classe di azioni deve sostenere la quota imputabile delle spese organizzative e operative della Società (compreso il Fondo). Queste sono descritte in dettaglio nella rubrica "Commissioni e

spese" del Prospetto.

Commissioni di costituzione

Tutte le commissioni e spese relative alla costituzione del Fondo e delle sue Classi di azioni iniziali, comprese le commissioni dei consulenti professionali del Fondo (spese di costituzione) non superiori a 40.000 euro, saranno a carico del Fondo. Tali commissioni e spese saranno ammortizzate nei primi 36 mesi di vita del Fondo o in qualsiasi altro periodo stabilito dal Consiglio di amministrazione; saranno addebitate tra le varie Classi di azioni istituite dalla Società entro il periodo di ammortamento e con le modalità ritenute eque dal Consiglio di amministrazione (con il consenso del Depositario). Ogni ulteriore Classe di azione istituita dopo la creazione delle Classi di azioni iniziali sosterrà i propri costi diretti di costituzione. Se l'effetto di questo trattamento contabile diventa rilevante in futuro e vi è l'obbligo di stornare il saldo non ammortizzato dei costi di costituzione e organizzativi, il Consiglio di amministrazione riconsidererà tale politica.

Commissioni della Società di gestione, del Gestore degli investimenti, dell'Agente amministrativo, del Depositario e degli Amministratori

Le commissioni complessive spettanti alla Società di Gestione, all'Agente amministrativo, al Depositario (e ai sub-depositari) e al Consiglio di amministrazione, unitamente ad un congruo importo di spese vive documentate e all'Imposta sul valore aggiunto dovuta su tali commissioni e spese (le "Commissioni"), non possono superare una percentuale annua del Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di azioni, come indicato nella tabella riportata di seguito. Tali Commissioni maturano su base giornaliera e sono dovute mensilmente in via posticipata a valere sulle attività del Fondo. Le Commissioni relative alle Azioni di Classe I possono essere aumentate fino all'1,5% annuo del Valore patrimoniale netto delle Azioni di tale Classe, a condizione che l'aumento sia stato approvato dal Consiglio di amministrazione e ne sia stato dato preavviso scritto di un mese agli Azionisti che detengono le Azioni di Classe I. La Società di Gestione è tenuta a detrarre dai propri compensi alcune commissioni e spese dovute al Gestore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti provvede al pagamento delle proprie spese sostenute per la prestazione dei servizi previsti dal Contratto di Gestione degli Investimenti. La Società di Gestione ha inoltre la facoltà di ridurre in toto o in parte le rispettive commissioni per quegli investitori e alle condizioni che potrà decidere a sua esclusiva discrezione.

Gli emolumenti degli Amministratori in un periodo contabile non possono superare l'importo di 50.000 dollari statunitensi senza l'approvazione del Consiglio di amministrazione. Le commissioni sono dovute a livello della Società.

Commissione di vendita

Il Consiglio di amministrazione potrà addebitare una commissione di vendita sull'emissione di Azioni di un Fondo, fino ad un massimo del 3% del Prezzo, per coprire i costi di vendita e commercializzazione. **L'investimento nel Fondo dovrebbe essere inteso come investimento a lungo termine.**

L'attuale commissione di vendita massima per le Azioni di partecipazione del Fondo corrisponde a quanto indicato nella tabella riportata di seguito. L'importo effettivo della commissione di vendita è determinato dall'istituto finanziario tramite cui viene effettuata la sottoscrizione di Azioni. Tale istituto finanziario trattiene detta commissione di vendita in remunerazione della propria attività d'intermediario.

Commissione di rimborso

Il rimborso di Azioni può essere soggetto a una commissione di rimborso pari a una percentuale del Valore patrimoniale netto delle Azioni rimborsate come indicato nella tabella di seguito riportata.

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso
Azioni di Classe I/A (EUR)	0,65% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe I/D (EUR)	0,65% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	0,65% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe N/A (EUR)	0,75% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe N/D (EUR)	0,75% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	0,75% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe R/A (EUR)	1,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe R/D (EUR)	1,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	1,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe RE/A (EUR)	1,50% annuo	2%	Nessuna
Azioni di Classe RE/D (EUR)	1,50% annuo	2%	Nessuna
Azioni di Classe S/A (EUR)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S/D (EUR)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S/A (CHF)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S2/A (EUR)	0,45% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S2/D (EUR)	0,45% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	0,45% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S2/A (CHF)	0,45% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe Q/A (EUR)	0,25% annuo	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe G/A (EUR)	0,45% annuo	Nessuna	Nessuna

Operazioni di market timing, a breve termine o eccessivamente frequenti

Il Consiglio di amministrazione sconsiglia vivamente gli investimenti che ritiene possano essere associati ad operazioni di market timing, a breve termine o eccessivamente frequenti, in quanto tali operazioni possono perturbare le strategie di gestione del portafoglio e/o penalizzare la performance del Fondo e, quindi, rivelarsi contrarie agli interessi degli Azionisti. Conformemente alla descrizione del "Profilo di un investitore tipo" sopra riportata, il Consiglio di amministrazione raccomanda agli Azionisti di conservare le loro Azioni sul medio-lungo termine.

Pertanto, il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione aggiuntiva pari a non oltre il 2% del Valore patrimoniale netto delle Azioni sottoscritte qualora ritenga che l'investitore richiedente effettui operazioni eccessivamente frequenti, a breve termine o di market timing. Detta commissione è di spettanza del Fondo in questione.

La commissione è sottoposta a valutazione sulla base del registro del Fondo indipendentemente dal fatto che il conto sia detenuto da un rappresentante o da un investitore diretto. Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione inferiore o di rinunciare a tale commissione a propria discrezione, in qualsiasi caso particolare e/o con riferimento a qualsiasi specifico Giorno di contrattazione.

ALLEGATO

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.



Nome del prodotto: Loomis Sayles Euro High Yield Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493007BQNX63FIM0F77

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sì	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): ___% <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 5% di investimenti sostenibili <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): ___%	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo mira a promuovere la caratteristica ambientale della riduzione dell'impatto del cambiamento climatico, investendo una quota del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti allineati a questa caratteristica. Inoltre, il Fondo punta a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali di allineamento agli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") investendo una parte del proprio patrimonio in investimenti ritenuti investimenti sostenibili (collettivamente le "Caratteristiche").

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare le Caratteristiche promosse dal Fondo.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● ***Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Come più dettagliatamente descritto nel presente documento, una quota del patrimonio del Fondo sarà impiegata in investimenti che, a giudizio del gestore degli investimenti del Fondo, Loomis Sayles (Netherlands) B.V. (il "Gestore degli Investimenti"), promuovono le Caratteristiche.

Il Gestore degli Investimenti ha identificato i seguenti indicatori di sostenibilità rispetto ai quali valuterà in che misura il Fondo rispetta le Caratteristiche:

1. Percentuale del Fondo investita in emittenti che hanno fissato obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio, verso i quali si sta attivamente adoperando

Il Gestore degli investimenti gestisce il Fondo in modo tale che l'80% dei suoi investimenti abbia fissato degli obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio e che vi stia lavorando attivamente.

2. Investimenti in emittenti che ricavano almeno il 50% di energia da fonti rinnovabili

Il Gestore degli investimenti investe almeno il 15% del NAV del Fondo in emittenti che ricavano almeno il 50% dell'elettricità acquistata da fonti rinnovabili.

3. Investimenti sostenibili.

Il Gestore degli investimenti investe almeno il 5% del NAV del Fondo in titoli di debito societari che il Gestore degli investimenti ritiene investimenti sostenibili. Il Gestore degli investimenti considera i seguenti tipi di investimenti sostenibili: obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità emesse in conformità ai principi dell'International Capital Markets Association ("ICMA") e obbligazioni di emittenti con ricavi e/o attività commerciale in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG").

● ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

L'obiettivo degli investimenti sostenibili del Fondo in obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità è quello di promuovere l'allineamento agli SDG e tali investimenti contribuiranno a raggiungere tale obiettivo utilizzando i proventi per progetti ecologici, sociali e di sostenibilità idonei ai sensi dei principi Green Bond ("GBP"), dei principi Social Bond ("SBP") e delle linee guida Sustainability Bond ("SBG") dell'ICMA.

L'obiettivo degli investimenti sostenibili del Fondo in emittenti le cui attività sono allineate od operano in modo tale da favorire ulteriormente gli SDG è contribuire a uno o più dei seguenti:

- SDG 2 "Fame zero"
- SDG 7 "Energia pulita e accessibile"
- SDG 9 "Industria, innovazione e infrastrutture"
- SDG 11 "Città e comunità sostenibili"
- SDG 12 "Consumo e produzione responsabili"
- SDG 13 "Agire per il clima"

Tali investimenti sostenibili contribuiranno agli SDG generando almeno il 15% dei ricavi derivanti dal perseguimento di uno o più SDG o allineando sostanzialmente, secondo il Gestore degli investimenti, l'attività commerciale con uno o più SDG.

Ai sensi degli obblighi di informativa previsti dal regolamento sulla Tassonomia, si rileva che gli investimenti sostenibili del Fondo con obiettivi ambientali possono contribuire ad

alcuni degli obiettivi ambientali elencati nell'articolo 9 del regolamento sulla Tassonomia, ossia la mitigazione del cambiamento climatico, la transizione verso un'economia circolare e la protezione e il ripristino della biodiversità e degli ecosistemi. A scanso di equivoci, come indicato di seguito, il Fondo ha un'esposizione nulla agli investimenti allineati alla Tassonomia.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore degli investimenti effettua un'accurata due diligence su tutti i potenziali investimenti al fine di valutare se un investimento: (a) soddisfa uno o più dei summenzionati criteri per determinare se un investimento è sostenibile; (b) non danneggia in modo significativo altri obiettivi d'investimento ambientali e/o sociali e (c) segue prassi di buona governance.

Nell'ambito della ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento, il Gestore degli investimenti valuta se un investimento "non comporta alcun danno significativo". Ciò comporta una valutazione di ciascun potenziale investimento rispetto ai 14 indicatori sui principali effetti negativi obbligatori, come indicato nella Tabella 1, Allegato I del regolamento delegato della Commissione (UE) 2022/1288 (l'"RTS") e relativi indicatori dalle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato I dell'RTS. Il Gestore degli investimenti valuta inoltre se un emittente è conforme alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite sulle imprese e sui diritti umani.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I 14 indicatori sui principali effetti negativi e i relativi indicatori opzionali di cui all'Allegato I dell'RTS sono presi in considerazione dal Gestore degli investimenti nell'ambito della ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento e pertanto valutano l'emittente rispetto a fattori relativi alle emissioni di gas serra, biodiversità, acqua, rifiuti e questioni sociali e legate ai dipendenti. Se un emittente non soddisfa i requisiti minimi stabiliti dal Gestore degli investimenti, non supererà il test di "nessun danno significativo" e non sarà ritenuto un investimento sostenibile. Un emittente che non supera il test di "nessun danno significativo" può comunque essere considerato un investimento che promuove le Caratteristiche

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

La ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento prevede la valutazione della conformità di un emittente alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

Inoltre, qualsiasi emittente che sia segnalato da MSCI come coinvolto in una grave controversia recente che non soddisfi uno o più dei dieci Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("GC ONU") non sarà considerato un investimento idoneo per il Fondo.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì

Il Gestore degli Investimenti considera i principali effetti negativi ("PAI") degli investimenti del Fondo sui fattori di sostenibilità monitorando e analizzando i seguenti indicatori dei principali effetti negativi nella gestione del Fondo:

- esposizione a società operanti nel settore dei combustibili fossili;
- quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile;
- violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali;
- mancanza di processi e meccanismi per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida destinate alle imprese multinazionali dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economici (OCSE);
- esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);
- investimenti in società che non hanno obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio; e
- mancanza di una politica sui diritti umani.

Gli indicatori dei principali effetti negativi sopra elencati sono presi in considerazione dal Gestore degli Investimenti nell'ambito della gestione del Fondo.

Le informazioni sui PAI delle partecipazioni nel portafoglio del Fondo saranno contenute nelle relazioni annuali del Fondo. La prima relazione annuale contenente l'informativa farà riferimento all'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2022.

No

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Gestore degli investimenti combina una visione di mercato "top-down" con una ricerca "bottom-up" per ciascuno emittente di debito selezionato. Come componente chiave del suo approccio bottom-up, il Gestore degli investimenti ha utilizzato un processo ESG proprietario per prima ridurre l'universo d'investimento del Fondo e successivamente analizzare l'impatto che un investimento proposto con un emittente di debito specifico può avere sulle Caratteristiche promosse dal Fondo.

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Nella selezione degli investimenti per il Fondo, il Gestore degli investimenti si attiene alle quattro seguenti fasi sequenziali:

(1) Screening

Il Gestore degli investimenti esamina l'universo d'investimento rispetto a determinati criteri stabiliti, sulla base delle informazioni di fornitori di dati esterni. Per ulteriori dettagli, si veda di seguito.

(2) Integrazione

Dopo che un emittente di debito ha superato il processo di screening, facendo riferimento a varie fonti di dati, comprese quelle di seguito riportate, la sua condotta e le sue pratiche relative ai fattori ESG vengono integrate nella ricerca bottom-up condotta dal Gestore degli investimenti, ad esempio, valutando la sua politica in materia di cambiamenti climatici.

Il Gestore degli investimenti valuterà inoltre se un emittente di debito promuove le Caratteristiche. Come più dettagliatamente descritto nel presente documento, solo una quota del patrimonio del Fondo sarà impiegata in investimenti che, a giudizio del Gestore degli investimenti, promuovono le Caratteristiche. Gli investimenti che promuovono le Caratteristiche sono:

- Investimenti in emittenti che hanno fissato obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio, verso i quali si sta attivamente adoperando. Il Gestore degli investimenti valuta l'ambito degli obiettivi di riduzione delle emissioni, gli obiettivi intermedi associati e i mezzi per raggiungere gli obiettivi e valuta se siano realizzabili in modo credibile. Nell'ambito di questo processo, il Gestore degli investimenti considera, ad esempio, l'uso da parte di un emittente di energia ed elettricità rinnovabili, i miglioramenti dell'efficienza energetica delle proprie operazioni, prodotti e proprietà e l'elettrificazione della propria flotta di trasporti. Il progresso rispetto a specifici obiettivi di riduzione delle emissioni è monitorato dal Gestore degli investimenti. Nel caso in cui un emittente stia mostrando progressi insufficienti nel raggiungere questi obiettivi, il Gestore degli investimenti può stabilire un dialogo diretto con l'emittente. Inoltre, attraverso un coinvolgimento attivo, il Gestore degli investimenti incoraggia gli emittenti a convalidare i propri obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio utilizzando l'iniziativa sugli obiettivi scientifici (Science Based Targets).
- Investimenti in emittenti che ricavano almeno il 50% di energia da fonti rinnovabili. Il Gestore degli investimenti investe almeno il 15% del NAV del Fondo in emittenti che ricavano almeno il 50% dell'elettricità acquistata da fonti rinnovabili.
- Investimenti sostenibili che il Gestore degli investimenti ritiene essere:
 - Obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità (Green Bond, Social Bond e Sustainability Bond). Investimenti in obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità emessi in conformità ai principi Green Bond ("GBP") / principi Social Bond ("PBP") / linee guida Sustainability Bond ("SBG") dell'ICMA.
 - Obbligazioni di emittenti con > 15% dei ricavi relativi al conseguimento di uno o più SDG. Investimenti effettuati in emittenti in cui più del 15% dei ricavi è correlato al perseguimento di uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite.

- Obbligazioni di emittenti con un'attività sostanzialmente allineata al conseguimento di uno o più SDG. Investimenti effettuati in emittenti che, sulla base di una valutazione qualitativa, il Gestore degli investimenti ritiene abbiano un'attività aziendale sostanzialmente allineata a uno o più SDG.

(3) Interazione

Dopo che un emittente di debito è stato sottoposto alle prime due fasi di questo processo ESG e nella misura in cui sono state individuate delle carenze ESG, il Gestore degli investimenti può interagire con tale emittente di debito per informarlo delle carenze ESG individuate e lo incoraggerà a migliorare il proprio profilo fondamentale. Ulteriori dettagli sulle interazioni con gli emittenti sono disponibili sul sito web del Fondo nell'informativa sull'articolo 10.

(4) Esclusione: interazione con l'emittente non riuscita

Un emittente di debito può essere escluso dal portafoglio nel caso in cui l'interazione con l'emittente di cui sopra non avvenga con successo.

Il Gestore degli investimenti esamina l'universo d'investimento sulla base delle informazioni di fornitori di dati esterni al fine di valutare:

- coinvolgimento nell'attività, in base ai criteri di esclusione di seguito specificati; e
- condotta aziendale, al fine di stabilire:
 - se l'emittente di debito è conforme ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
 - il rating ESG basato sul fornitore esterno di dati;
 - se l'emittente di debito, secondo il Gestore degli investimenti, è stato o è coinvolto o è esposto a eventuali attività controverse dal punto di vista dei criteri ESG.

Naturalmente, il Gestore degli investimenti esclude dall'universo d'investimento potenziale eventuali investimenti diretti in emittenti che traggono una parte dei loro ricavi (sulla base della valutazione del Gestore degli investimenti nel contesto del processo ESG del Fondo e nel rispetto delle soglie indicate di seguito) da uno qualsiasi e/o tutti i seguenti elementi:

- estrazione di carbone termico**** o produzione di energia elettrica a base di carbone termico***;
- produzione*, distribuzione e/o commercio al dettaglio** di tabacco;
- produzione di armi controverse (munizioni a grappolo, armi biochimiche, mine, uranio impoverito, laser accecante o armi incendiarie)*;
- produzione di armi o componenti nucleari fabbricati esclusivamente per essere utilizzati in armi nucleari*.

*Esclusione completa

**Fino a un massimo del 5% dei ricavi generati da tale emittente

***Fino a un massimo del 20% dell'energia generata da tale emittente

****Fino a un massimo del 20% dei ricavi generati da tale emittente

Gli emittenti che, secondo MSCI ESG Ratings, hanno violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sono esclusi dall'elenco degli emittenti in cui il Fondo può investire.

Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?

Non c'è alcun tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Il Gestore degli investimenti valuta la buona governance delle imprese che beneficiano degli investimenti (ivi compreso, ove del caso, un esame delle solide strutture di gestione, delle relazioni con il personale, della remunerazione del personale e del rispetto degli obblighi fiscali) facendo leva su risorse esterne e sul proprio approccio di ricerca dettagliato.

Come già indicato, gli emittenti che, secondo MSCI ESG Ratings, hanno violato i principi dell'UNGC sono esclusi dall'elenco degli emittenti in cui il Fondo può investire.

Gli emittenti che hanno un rating MSCI ESG di CCC, o che sono segnalati per controversie da MSCI ESG Ratings vengono valutati applicando un criterio di esclusione o spiegazione. Ciò significa che il gestore di portafoglio interessato dovrà presentare un caso convincente al comitato per gli investimenti in merito al perché, sulla base di considerazioni ESG, tale emittente dovrebbe essere ancora disponibile per l'investimento da parte del Fondo e pertanto non deve essere escluso, nonostante l'assegnazione di tali rating o segnalazioni da parte di MSCI ESG. Gli investimenti in tali emittenti saranno consentiti solo se autorizzati in maggioranza dal comitato per gli investimenti e dallo specialista ESG del Gestore degli investimenti.

Il Gestore degli investimenti valuta la governance di ciascun emittente secondo una serie di fattori, tra cui se i ruoli di CEO e Presidente del Consiglio sono separati, se il Consiglio ha una maggioranza indipendente e se gli emittenti consentono ai propri dipendenti di partecipare a gruppi di contrattazione collettiva.

Il Gestore degli investimenti ritiene che il suo approccio di combinare dei rating esterni allo screening assicuri che gli emittenti del Fondo raggiungano una serie di standard di governance validi.



L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

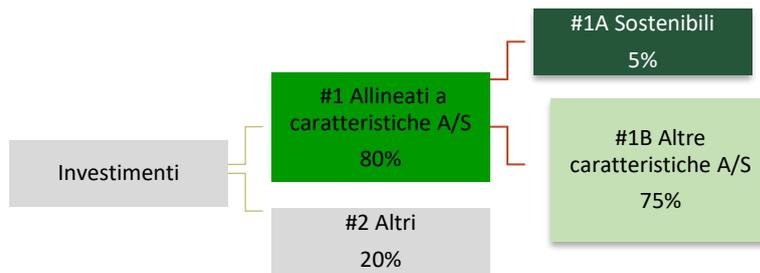
In ogni momento, almeno l'80% del NAV del Fondo sarà investito che promuovono le Caratteristiche (#1 Allineati a caratteristiche A/S).

Nell'ambito di tale percentuale di investimenti che promuovono le Caratteristiche, almeno il 5% del NAV del Fondo sarà in ogni momento investito in investimenti sostenibili (#1A Sostenibili).

Di seguito sono riportati ulteriori dettagli sulle finalità della quota restante degli investimenti (#2 Altri), limitata al 20% del NAV del Fondo, compresa una descrizione delle garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che include gli investimenti in linea con le caratteristiche ambientali o sociali che non rientrano nella classificazione di investimenti sostenibili.

● ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, total return swap e credit default swap) per ottenere un'esposizione sintetica agli investimenti sottostanti che promuovono le Caratteristiche. Tale esposizione sarà calcolata nell'ambito della percentuale minima del NAV del Fondo che promuove le Caratteristiche, ma non della percentuale del NAV del Fondo investita in investimenti sostenibili.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Alla data del presente Supplemento, il Gestore degli investimenti non ha raccolto e valutato i dati sugli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 del regolamento sulla tassonomia o su come e in che misura gli investimenti sottostanti il Fondo sono effettuati in attività economiche qualificate come sostenibili a livello ambientale ai sensi dell'articolo 3 del regolamento sulla tassonomia ("investimenti allineati alla tassonomia"). Il Fondo non ha alcuna esposizione agli Investimenti allineati alla tassonomia.

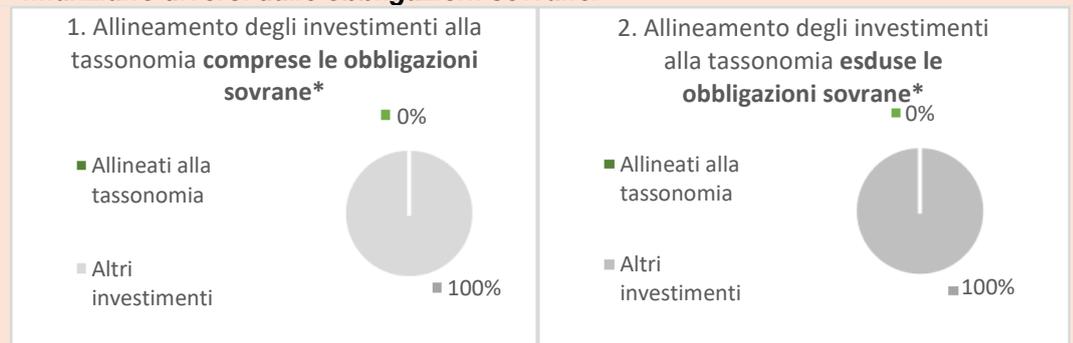
● Il prodotto finanziario investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE¹?

Sì:

Nel gas fossile Nell'energia nucleare

No:

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane

● Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

Non applicabile.

¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - si veda la nota esplicativa al margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

In qualsiasi momento, la quota minima del NAV del Fondo che costituisce investimenti sostenibili secondo la definizione dell'SFDR non allineati alla tassonomia dell'UE sarà del 5%.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.



Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Il Fondo investirà l'80% del suo NAV in investimenti allineati alle Caratteristiche, compreso un minimo del 5% del suo NAV in investimenti sostenibili. Il restante 20% del NAV del Fondo sarà investito in una combinazione di uno o più dei seguenti strumenti: (i) titoli non allineati alle Caratteristiche perché non soddisfano gli indicatori di sostenibilità o altri criteri pertinenti per essere considerati investimenti sostenibili; (ii) strumenti derivati stipulati a fini di copertura e gestione della liquidità; (iii) altri strumenti di gestione della liquidità, quali strumenti del mercato monetario, liquidità e strumenti liquidi equivalenti.

Per quanto riguarda i titoli di società che non sono allineati con le Caratteristiche perché non soddisfano gli indicatori di sostenibilità, tali investimenti saranno comunque soggetti a misure minime di tutela ambientale e sociale nel processo d'investimento che il Gestore degli investimenti segue per il Fondo, incluso il fatto che i principali impatti negativi di tali investimenti saranno tenuti in considerazione dal Gestore degli investimenti e che tali investimenti dovranno soddisfare gli standard di buona governance del Gestore degli investimenti, come sopra descritto.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile.

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Non applicabile.

- *Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?*

Non applicabile.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

https://www2.im.natixis.com/documents/Sustainability-related%20Product%20Disclosure/SFDRART10_Loomis%20Sayles%20Euro%20High%20Yield%20Fund_EN_20230609.pdf

WF-71449403-v6

In caso di dubbi sul contenuto del presente Supplemento, si consiglia di consultare il proprio agente di cambio, consulente bancario, avvocato, contabile o altro consulente finanziario indipendente.

Il Consiglio di amministrazione di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la “Società”), i cui membri sono elencati nel paragrafo “Gestione ed amministrazione” del Prospetto della Società datato 1 aprile 2024, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto. Il Consiglio di amministrazione ha usato la massima diligenza per garantire che, per quanto è dato conoscere, le informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto siano conformi alla realtà e non ha omesso nulla che possa influire sulla portata di tali informazioni.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I – LOOMIS SAYLES GLOBAL OPPORTUNISTIC BOND FUND

(un Fondo di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company, società d’investimento a capitale variabile costituita come Fondo multi-comparto con segregazione patrimoniale tra i Fondi di cui è composto)

SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti a Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond Fund (il “Fondo”), fondo a sé stante di Natixis International Funds (Dublin) I plc, Fondo multi-comparto. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato della Società datato 1 aprile 2024 (il “Prospetto”).

Il presente Supplemento n. 6 è datato 1 aprile 2024.

Il presente Supplemento annulla e sostituisce il Supplemento n. 5 datato 14 agosto 2023.

INDICE

DEFINIZIONI	3
INTRODUZIONE	5
PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO.....	5
OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO	5
VALUTA DELLA CLASSE DI AZIONI	8
POLITICA DI COPERTURA.....	8
INFORMATIVA SFDR	9
RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI	10
POLITICA DEI DIVIDENDI	10
FATTORI DI RISCHIO.....	11
ESPOSIZIONE GLOBALE AL RISCHIO.....	11
GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE	11
VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ.....	12
SOTTOSCRIZIONI	12
PROCEDURA DI SOTTOSCRIZIONE	12
VERSAMENTO DEGLI IMPORTI DI SOTTOSCRIZIONE	13
SOTTOSCRIZIONE/PARTICIPAZIONE MINIMA	14
CONVERSIONI TRA CLASSI DI AZIONI E FONDI	15
RIMBORSI.....	15
PROCEDURA.....	15
VALUTA DI PAGAMENTO E OPERAZIONI IN VALUTA ESTERA	17
RIMBORSO TOTALE.....	17
COMMISSIONI E SPESE	17
ALLEGATO.....	21

DEFINIZIONI

“**Giorno lavorativo**”: giorno di apertura delle banche di Dublino e della Borsa di New York.

“**Ora di scadenza**”: le ore 16.00, ora irlandese, di ciascun Giorno di contrattazione.

“**Giorno di contrattazione**”: ciascun Giorno lavorativo.

“**Fondo**”, Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond Fund.

“**Periodo di offerta iniziale**”: il periodo di offerta iniziale di Azioni specificato nel presente supplemento.

“**Prezzo di offerta iniziale**”: prezzo per Azione durante il Periodo di offerta iniziale.

“**Mercati regolamentati**”: borse valori e/o mercati regolamentati elencati nell’Appendice I al Prospetto.

“**Momento di Valutazione**”: orario di chiusura delle attività nel mercato o nei mercati significativi ai fini della valutazione delle attività e delle passività del Fondo in un giorno lavorativo.

Caratteristiche delle azioni

“**Azioni di Classe A**”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una A, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi non siano distribuiti, ma reinvestiti per conto degli Azionisti, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni ad accumulazione”.

“**Azioni di Classe D**” e “**Azioni di Classe DM**”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere D o DM, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi siano distribuiti agli Azionisti secondo quanto disposto nel paragrafo Politica dei dividendi del presente Supplemento, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni a distribuzione”.

“**Azioni di Classe H**”: le Classi di azioni nella cui denominazione figura una H, che sia oggetto di una copertura nei confronti della(e) valuta(e) principale(i) in cui sono denominate le attività del portafoglio, come illustrato nella sezione “Politica di copertura” del presente Supplemento.

“**Azioni di Classe I**”/“**Azioni di Classe S**”: le classi di azioni, nella cui denominazione figura rispettivamente una I o S, destinata agli investitori istituzionali.

“**Azioni di Classe R**”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una R, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID).

“**Azioni di Classe RE**”: classe di azioni, nella cui denominazione figurano le lettere RE, destinata agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID) e per cui non sia previsto alcun importo minimo d'investimento al momento della sottoscrizione. Le Azioni di Classe RE hanno una percentuale di Commissione di vendita massima inferiore, ma Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo, a valere sulle quali saranno versate commissioni ai sub-distributori o intermediari, purché a questi ultimi non sia stato vietato ricevere alcun pagamento ai sensi di leggi e normative applicabili.

“**Azioni di Classe C**”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una C destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID), per le quali non è prevista alcuna commissione di vendita all’atto della sottoscrizione, ma con Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo. Durante il periodo di offerta iniziale, le Azioni di classe C sono disponibili al corrispondente Prezzo di offerta iniziale. Dopo la chiusura del Periodo di offerta iniziale, le sottoscrizioni di Azioni di Classe C saranno effettuate al loro Valore patrimoniale netto calcolato secondo quanto disposto nel Prospetto. Agli investitori in Azioni di Classe

C che richiedono il rimborso di una parte o della totalità delle proprie Azioni entro un anno dalla data di sottoscrizione può tuttavia essere applicata una Commissione di uscita, o commissione di vendita differita (“CDSC”) che l’intermediario finanziario attraverso il quale è stata effettuata la sottoscrizione di Azioni dedurrà dai proventi del rimborso versati all’investitore in questione. Per maggiori dettagli in merito alla commissione di uscita si rimanda alla sezione intitolata “Azioni di Classe C - Commissione di uscita” del capitolo “Commissioni e spese”. Le Azioni di Classe C possono essere sottoscritte esclusivamente attraverso un intermediario finanziario con cui il Distributore o la Società di gestione ha firmato un contratto di distribuzione relativo alle Azioni di Classe C. Tuttavia, il Distributore si riserva il diritto di consentire a un investitore di sottoscrivere Azioni di Classe C senza passare per tale intermediario, valutando di volta in volta il da farsi e a sua assoluta discrezione.

“Azioni di Classe F”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una F, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID). Le Azioni di Classe F sono disponibili tramite piattaforme di investimento basate su commissioni sponsorizzate da un intermediario finanziario o di altri programmi di investimento subordinatamente alla previa approvazione della Società di gestione.

“Azioni di Classe N”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una N, disponibili per i singoli individui quando investono attraverso un distributore, piattaforma o intermediario (“Intermediario”) approvati che abbiano concluso un contratto legale separato con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o
- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirla ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

“Azioni di Classe NI”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una NI, disponibili per i singoli individui (i) che investono l'importo minimo di sottoscrizione e quando (ii) investono attraverso un distributore, una piattaforma o un intermediario (“Intermediario”) approvati che abbiano concluso un contratto legale separato con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o
- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirla ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

Tutti gli altri termini utilizzati in maiuscolo nel presente Supplemento assumono lo stesso significato di quelli impiegati nel Prospetto, a meno che non siano definiti diversamente in questo Supplemento.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES GLOBAL OPPORTUNISTIC BOND FUND

INTRODUZIONE

Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la "Società") è autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale quale OICVM ai sensi dei Regolamenti. La Società è una società d'investimento a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i suoi Fondi. La Società è strutturata come fondo multi-comparto nella misura in cui il capitale azionario della Società può essere diviso in diverse Classi di azioni e una o più Classi rappresentano un Fondo a sé stante della Società. Ciascun Fondo può avere più di una Classe di azioni.

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti al Fondo. Ciascuna Classe di azioni è destinata a una precisa tipologia di investitori, ovvero investitori privati (Azioni di Classe R, Azioni di Classe RE, Azioni di Classe C, Azioni di Classe F, Azioni di Classe N e Azioni di Classe N1) e istituzionali (Azioni di Classe I e Azioni di Classe S). La disponibilità di Classi di Azioni rivolte a investitori privati può dipendere dall'ubicazione dell'investitore e/o dal tipo di servizio che l'investitore può ricevere dagli intermediari. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato, nonché alla relazione annuale e bilancio certificato più recenti e, se pubblicata in data successiva, ad una copia della relazione semestrale non certificata più recente.

Alla data del presente Supplemento nel Fondo non esistono Classi di azioni diverse da quelle elencate a pagina 1 del presente Supplemento. Tuttavia, in futuro potranno essere aggiunte altre Classi di azioni conformemente ai requisiti imposti dalla Banca Centrale.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

Il Fondo è adatto agli investitori che mirano a ottenere rendimenti elevati attraverso la crescita di capitale e reddito su un orizzonte di medio-lungo termine e che sono disposti ad accettare un livello medio di volatilità.

OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento di Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Global Opportunistic Bond Fund è generare rendimenti complessivi elevati mediante una combinazione di reddito corrente e incremento del capitale.

Politica d'investimento

Strategia d'investimento principale

Il Fondo investe principalmente in titoli a reddito fisso di emittenti situati in qualsiasi Paese del mondo, selezionati secondo criteri opportunistici.

Il Fondo adotta una gestione attiva e impiega una strategia opportunistica nella selezione dei titoli. Il processo di strutturazione del portafoglio si fonda su un'analisi macroeconomica di tipo top-down, abbinata ad una selezione di titoli di emittenti specifici imperniata sulla ricerca e di tipo bottom-up, che include la considerazione di alcune caratteristiche ambientali e sociali.

Il Gestore degli investimenti punta a gestire il Fondo in conformità ai requisiti dell'Articolo 8 dell'SFDR. Ulteriori dettagli in merito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono riportati nel modello di informativa precontrattuale relativo ai prodotti di cui all'Articolo 8 dell'SFDR, allegato al presente Supplemento. A scanso di equivoci, il Fondo non effettua investimenti sostenibili, come definiti nell'SFDR o nel regolamento 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili (il "**Regolamento sulla Tassonomia**").

Politica d'investimento

Il Fondo investe almeno due terzi del suo Valore patrimoniale netto in titoli a reddito fisso classificati ai fini dell'investimento, di emittenti su scala mondiale (quotati in borsa o negoziati a livello globale sui mercati elencati nell'Allegato I al Prospetto) e, a fini di copertura e di gestione di portafoglio efficiente, in valute mondiali incluse operazioni su cambi. I titoli a reddito fisso sui quali il Fondo può investire comprendono obbligazioni societarie, titoli a reddito fisso emessi o garantiti da governi sovrani o da organismi internazionali di diritto pubblico nonché titoli senza cedola, valori mobiliari soggetti alla Regulation S e alla Rule 144A, garantiti da attività e da ipoteche. I titoli a reddito fisso di qualità investment grade hanno rating pari ad almeno BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), o un rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, titoli che il Gestore degli Investimenti giudica di qualità equivalente. Il Fondo può investire in titoli a reddito fisso che possono essere denominati in qualsiasi valuta e possono essere emessi da emittenti che si trovano in Paesi con mercati emergenti. Il Fondo può investire in titoli a reddito fisso con qualsiasi scadenza. Il Fondo può investire in valute diverse dalla Valuta di base.

Il Fondo può investire fino a un terzo del suo Valore patrimoniale netto in liquidità o titoli diversi da quelli sopra elencati, quali obbligazioni ibride, titoli di credito negoziabili, obbligazioni ipotecarie garantite, titoli convertibili, azioni e altri titoli di tipo azionario ai sensi della Normativa sugli OICVM.

Il Fondo può investire fino al 20% del suo Valore patrimoniale netto in titoli non classificati ai fini dell'investimento (noti come "junk bond", obbligazioni spazzatura). Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto 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 (programma "Bond Connect"). Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in quote di organismi d'investimento collettivo. Il Fondo non può investire più del 25% del suo valore patrimoniale netto in obbligazioni convertibili e non più del 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli azionari o assimilabili a titoli azionari, quali azioni ordinarie, warrant, certificati rappresentativi di titoli quotati in borsa relativi a uno dei titoli azionari citati.

Nel decidere quali titoli il Fondo acquisterà e venderà, il Gestore degli investimenti può prendere in considerazione una serie di fattori relativi a una particolare emissione obbligazionaria e all'andamento del mercato obbligazionario del momento, come ad esempio la stabilità e la volatilità dei mercati obbligazionari del paese, la solidità finanziaria dell'emittente, i tassi di interesse e le valutazioni del momento, le attese del Gestore degli investimenti in merito al trend generale dei tassi di interesse e le considerazioni valutarie dello stesso. Il Gestore degli investimenti prenderà inoltre in considerazione come l'acquisto o la vendita di un'obbligazione influirebbe sul profilo di rischio complessivo del portafoglio (ad esempio, la sua sensibilità al rischio valutario, al rischio del tasso d'interesse e al rischio specifico del settore) e sul potenziale rendimento (reddito e plusvalenze) inoltre, terrà conto di alcune

caratteristiche ambientali e sociali e la loro eventuale correlazione con una particolare emissione obbligazionaria.

L'approccio di investimento del Fondo è orientato da tre temi principali. In base al primo, il Gestore degli investimenti ricerca in generale titoli a reddito fisso di emittenti con profili di credito che ritiene in miglioramento. Il team di ricerca sul credito del Gestore degli investimenti fornisce un'analisi quantitativa e fondamentale approfondita nonché rating relativi a circa un migliaio di emittenti in tutto il mondo. La vasta copertura combinata con l'obiettivo di individuare opportunità di investimento interessanti costituisce una componente importante dell'approccio di investimento. In base al secondo tema, il Gestore degli investimenti analizza i fattori politici, economici e altri fattori fondamentali, combinando tale analisi con un raffronto dei differenziali di rendimento di vari titoli a reddito fisso allo scopo di trovare titoli che ritenga possano generare rendimenti interessanti per il Fondo rispetto al loro profilo di rischio. Secondo il terzo tema, se un titolo ritenuto interessante è denominato in una valuta diversa dalla Valuta di Base del Fondo, il Gestore degli investimenti compie un'analisi volta a determinare se accettare o coprire il rischio di cambio.

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Per una descrizione dettagliata delle tipologie di titoli di cui sopra si rimanda al Prospetto.

È consentito il ricorso agli strumenti finanziari derivati ai fini dell'efficiente gestione di portafoglio, ferma osservanza delle condizioni e dei limiti riportati nell'Appendice II del Prospetto. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Uso degli strumenti finanziari derivati" del Prospetto. Il Fondo può avere una leva finanziaria fino al 40% del Valore patrimoniale netto utilizzando il metodo basato sugli impegni.

La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a TRS è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a TRS è lo 0%. La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a SFT è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a SFT è lo 0%. Per ulteriori informazioni su TRS e SFT, si rimanda alla Sezione nell'Allegato II del Prospetto intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("SFD") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti".

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Indice di riferimento

Il Fondo non è gestito in relazione a un indice specifico. Tuttavia a fini esclusivamente indicativi, la performance del Fondo può essere confrontata con l'Indice Bloomberg Global Aggregate.

Valuta della Classe di azioni

La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense. Di seguito sono elencate le valute di denominazione delle singole Classi di azioni:

Classe di azioni	Valuta di denominazione
Azioni di Classe C/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe I/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe I/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe I/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-I/A (SGD)	Dollari di Singapore
Azioni di Classe H-I/A (AUD)	dollaro australiano
Azioni di Classe N/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe N/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-N/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe N1/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe R/A (SGD)	Dollari di Singapore
Azioni di Classe R/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe R/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe S/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-S/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-S/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-S/A (SEK)	corona svedese
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-F/A (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-F/D (GBP)	Sterline

Politica di copertura

Le Azioni di Classe H saranno coperte stabilendo (i) la porzione del patrimonio del Fondo attribuibile alla relativa Classe H e (ii) la porzione di tali attività denominata nelle principali valute del portafoglio del Fondo diverse dalla valuta di base della relativa Classe H. Questa porzione del patrimonio del Fondo, una volta determinata, sarà coperta contro la valuta di base della Classe di azioni, correggendo la copertura in base alla corrispondente ponderazione valutaria nell'indice appropriato (l'Indice). Tale correzione sarà effettuata in conformità alla ponderazione valutaria dell'Indice e nel caso in cui il portafoglio del Fondo detenga un sottopeso o un sovrappeso nei confronti di tali monete rispetto all'Indice. Inoltre, la Società di gestione garantirà che l'esposizione valutaria non superi il 105% del Valore Patrimoniale Netto della rispettiva Classe di Azioni. Tale politica è tesa a minimizzare l'esposizione alle valute principali diverse da quella della Classe di Azioni H in questione senza dover rinunciare alla possibilità di conseguire un maggiore rendimento in virtù della decisione del Gestore degli Investimenti di sottopesare o sovrappesare determinate valute.

La copertura delle Azioni può tutelare gli Azionisti in modo considerevole contro il deprezzamento di altre valute, ma può anche notevolmente limitare la possibilità degli Azionisti di beneficiare degli eventuali apprezzamenti di tali valute. Gli Azionisti che detengono Azioni di Classe H devono essere consapevoli del fatto che, nonostante gli sforzi per ottenere una copertura quasi totale, non è possibile effettuare una copertura perfetta; di conseguenza, a seconda dei periodi, il portafoglio potrà presentare una sovracopertura o una sottocopertura. Si rimanda ai termini della copertura valutaria illustrati nel Prospetto al paragrafo "Politica di copertura valutaria".

In genere la copertura è effettuata con il ricorso a contratti a termine, ma anche eventualmente a opzioni o future su divise e può avvenire sotto forma di copertura incrociata o “cross hedging”. Le coperture sono ribilanciate con cadenza mensile o anche con maggiore frequenza a fronte delle variazioni di valore delle attività della Classe H. Tutti i costi sostenuti a motivo di tali operazioni di copertura su divise sono a carico, in misura proporzionale, delle Azioni di Classe H e tutti i guadagni e le perdite conseguiti in relazione a tali operazioni di copertura sono imputabili, in misura proporzionale, alle Azioni di Classe H. Le Azioni di Classe H non sono interessate da un effetto leva in ragione delle operazioni di copertura su divise.

Si segnala agli Azionisti delle Azioni di Classe H che non è possibile garantire il successo di tale strategia.

INFORMATIVA SFDR

A decorrere dal 1 gennaio 2023, il Gestore degli investimenti punta a gestire il Fondo in conformità ai requisiti dell'Articolo 8 dell'SFDR. Ulteriori dettagli in merito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono riportati nel modello di informativa precontrattuale relativo ai prodotti di cui all'Articolo 8 dell'SFDR, allegato al presente Supplemento. A scanso di equivoci, il Fondo non effettua investimenti sostenibili, secondo la definizione di cui all'SFDR o al Regolamento sulla Tassonomia.

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 6 dell'SFDR - Rischi di sostenibilità:

Nella gestione degli investimenti del Fondo e nella valutazione dei rischi e delle opportunità correlati a tali investimenti, il Gestore degli investimenti cerca di tenere conto di tutti i fattori che possono influenzare la performance di un investimento nel tempo. Ciò comprende tutti i rischi di sostenibilità e il potenziale impatto finanziario degli stessi sul rendimento di un investimento. Un rischio di sostenibilità è un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance (“ESG”) che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento (“Rischio di sostenibilità”). Il Gestore degli investimenti ritiene che integrare la considerazione dei rischi di Sostenibilità nel suo processo decisionale d'investimento sia un aspetto necessario per valutare i rischi associati a un investimento e, di conseguenza, il rendimento del Fondo.

Nell'integrare i rischi di sostenibilità nel proprio processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti tiene conto di alcuni temi, considerazioni e fattori ESG (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, questioni ambientali, sociali e legate ai dipendenti, rispetto dei diritti umani, lotta alla corruzione e alla concussione) (“Fattori ESG”) in tutte le fasi del processo di gestione degli investimenti, tra cui lo sviluppo della strategia, l'analisi degli investimenti e la due diligence, lo screening e la selezione dei titoli e la costruzione del portafoglio, nonché nell'ambito del monitoraggio continuo e dell'analisi della gestione dei rischi del portafoglio.

Il Gestore degli investimenti ha messo in atto le seguenti procedure specifiche al fine di garantire che i Rischi di Sostenibilità siano presi in considerazione nel suo processo decisionale di investimento:

- Sulla base di una approfondita esperienza nel settore, i suoi analisti di ricerca sviluppano opinioni indipendenti sui Rischi di Sostenibilità rilevanti, per costruire mappe di rilevanza proprietarie e assegnare punteggi ESG proprietari a ciascun potenziale investimento.
- I dati e la ricerca ESG esterni sono utilizzati a integrazione della ricerca ESG proprietaria del Gestore degli investimenti in tutte le classi di attività.
- Gli spread creditizi utilizzati riflettono molti fattori, tra cui i rischi di sostenibilità.
- Il Gestore degli investimenti cercherà di evitare o vendere investimenti non sufficientemente compensati per i Rischi di Sostenibilità identificati.

- Il Gestore degli investimenti cerca di interagire con, e richiede progressi da, un emittente la cui valutazione di un investimento appaia interessante, ma rispetto al quale sono stati identificati Rischi di Sostenibilità.
- Le revisioni del portafoglio del Chief Investment Risk Officer del Gestore degli investimenti comprendono l'analisi dei Rischi di Sostenibilità.

Poiché i fattori ESG possono presentare livelli diversi di Rischio di Sostenibilità e di opportunità a seconda del settore e/o del mercato in cui opera un emittente, l'analisi dei Rischi di Sostenibilità da parte del Gestore degli investimenti è personalizzata per ciascun singolo emittente.

Prendendo in considerazione i Rischi di sostenibilità nel corso del suo processo decisionale d'investimento, il Gestore degli Investimenti intende gestire tali rischi in modo tale che non abbiano un impatto significativo sulla performance del Fondo oltre e al di sopra dei rischi relativi all'investimento già descritti nel presente Prospetto informativo alla sezione "Rischi principali" e, pertanto, il potenziale impatto sul rendimento del Fondo è limitato. Non vi è tuttavia alcuna garanzia che i Rischi di sostenibilità non incidano negativamente sulla performance e sul rendimento del Fondo.

In linea con questo approccio, nella misura in cui il Gestore degli investimenti ritenga che vi sia un Rischio di Sostenibilità associato a un investimento che potrebbe causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore del Fondo, il Gestore degli investimenti valuterà la probabilità che il Rischio di Sostenibilità si verifichi rispetto al potenziale vantaggio pecuniario per il Fondo derivante dall'effettuazione dell'investimento. Se si ritiene che il potenziale vantaggio pecuniario sia superiore al significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, che potrebbe essere causato dal Rischio di Sostenibilità, il Gestore degli investimenti potrà comunque effettuare l'investimento. La valutazione dei Rischi di Sostenibilità e l'eventuale impatto sul valore del Fondo rientrano nella valutazione e nella gestione continua degli investimenti effettuati dal Gestore degli investimenti per l'intero ciclo di vita del Fondo, nell'ambito del suo processo di revisione continua.

RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI

Oltre alle politiche d'investimento sopra descritte, il Fondo sarà soggetto alle restrizioni agli investimenti e ai prestiti stabilite nei Regolamenti e nei Requisiti della Banca centrale. Queste restrizioni sono descritte in dettaglio nell'Appendice III del Prospetto. Tali restrizioni prevedono, tra l'altro, che il Fondo investa esclusivamente in titoli che conferiscano un diritto di trasferimento illimitato e non più del 10% del Valore patrimoniale netto in borse e mercati diversi da quelli elencati nell'Allegato I al Prospetto.

Politica dei dividendi

Per le Azioni di Classe A del Fondo non è prevista la distribuzione di dividendi agli Azionisti. Il reddito da investimenti e gli altri proventi di pertinenza di queste Classi di azioni saranno accumulati e reinvestiti per conto degli Azionisti.

Per le Azioni di Classe D e DM vengono effettuate distribuzioni periodiche. Le distribuzioni possono essere di due tipi: la distribuzione del reddito netto da investimenti e la distribuzione della differenza tra le plusvalenze e le minusvalenze realizzate. Salvo quanto diversamente stabilito dagli Amministratori e in conformità a quanto riportato in una nota integrativa delle relazioni annuali e semestrali della Società, il versamento del reddito netto da investimenti è effettuato trimestralmente per le Azioni di Classe D e mensilmente per le Azioni di Classe DM mentre le eventuali distribuzioni di plusvalenze avvengono annualmente. In genere le distribuzioni sono effettuate entro 10 Giorni lavorativi dalla chiusura del relativo periodo di distribuzione.

A meno che all'atto della sottoscrizione iniziale un Azionista non comunichi espressamente all'Amministratore di voler ricevere i dividendi in contanti tramite bonifico bancario sul conto corrente indicato nel Modulo di richiesta, i dividendi pagabili agli Azionisti del Fondo, nel momento in cui sono versati, sono automaticamente reinvestiti sottoscrivendo altre Azioni. Nel caso in cui un Azionista scelga di ricevere i propri dividendi in contanti, si considera che abbia optato per tale forma di pagamento anche in relazione ad altre Azioni da questi acquisite, fino a revoca di tale decisione da comunicarsi all'Amministratore per iscritto. I dividendi di importo inferiore a 100 dollari statunitensi (o l'equivalente in valuta estera) sono automaticamente reinvestiti in altre Azioni.

Fattori di rischio

I fattori generali di rischio riportati nel Prospetto nel paragrafo "Fattori di rischio" sono applicabili al Fondo. Chiunque fosse interessato a un investimento nel Fondo è invitato ad esaminarli attentamente prima di effettuarlo.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

Esposizione globale al rischio

L'esposizione al rischio complessiva del Fondo è gestita attraverso il metodo basato sugli impegni, descritto nella sottosezione 13 ("Esposizione globale al rischio") della sezione "Informazioni legali e generali" del Prospetto.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento anche all'Appendice II del Prospetto, intitolata "Investimento in strumenti finanziari derivati ("SFD") – Gestione efficiente del portafoglio/Investimento diretto".

GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE

Per una descrizione dettagliata del Consiglio di amministrazione e dei fornitori di servizi della Società si rimanda al Prospetto.

La Società ha nominato Natixis Investment Managers International in qualità di sua Società di Gestione, Distributore e Promotore.

Loomis Sayles & Company, L.P. è stata nominata Gestore degli Investimenti della Società.

L'Agente amministrativo, Conservatore dei Registri e Agente per i Trasferimenti è Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Il Depositario delle attività della Società è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La Segreteria della Società è Wilton Secretarial Limited.

VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ

Il Valore patrimoniale netto del Fondo ed il Valore patrimoniale netto delle Classi di azioni del Fondo sono calcolati dall'Amministratore al Momento di valutazione di qualsiasi Giorno di contrattazione conformemente alle prescrizioni dello Statuto, come riportato in dettaglio nel paragrafo "Informazioni normative e generali" del Prospetto. Il Valore patrimoniale netto del Fondo è espresso in dollari statunitensi (valuta di base del Fondo) e il Valore patrimoniale netto di ogni Classe di azioni del Fondo è indicato nella valuta di denominazione della rispettiva Classe.

Determinazione del prezzo

Il prezzo per Azione al quale le Azioni sono sottoscritte o rimborsate è pari al Valore patrimoniale netto (il "Prezzo"). Alle Azioni è attribuito un "prezzo unitario" in modo che lo stesso prezzo di un'Azione si applichi sia agli investitori che sottoscrivono o a quelli che richiedono il rimborso in un determinato Giorno di contrattazione. Qualsiasi commissione di vendita applicabile a ciascuna Classe di Azioni indicata nel paragrafo "Commissioni e Spese" sarà dovuta in aggiunta al Prezzo. Il Prezzo delle Azioni del Fondo più recente sarà disponibile presso gli uffici dell'Agente amministrativo durante i normali orari di apertura di ogni Giorno lavorativo.

SOTTOSCRIZIONI

Procedura di sottoscrizione

Moduli di sottoscrizione

Chiunque desideri presentare una richiesta di sottoscrizione è tenuto a compilare (o a disporre la compilazione nel rispetto delle condizioni approvate dal Consiglio di amministrazione) il modulo di sottoscrizione predisposto dal Consiglio di amministrazione in relazione al Fondo (il "Modulo di sottoscrizione"). Nel Modulo di sottoscrizione sono riportate le modalità e i destinatari dei pagamenti delle sottoscrizioni, nonché eventuali documenti relativi all'antiriciclaggio di denaro da inviare. Salvo nelle fattispecie stabilite dal Consiglio di amministrazione, i Moduli di sottoscrizione sono irrevocabili. In caso di sottoscrizione iniziale di azioni del Fondo i Moduli devono essere compilati ed inviati all'Agente amministrativo. I Moduli di sottoscrizione possono essere inviati via fax a rischio del richiedente. Qualora il Modulo di sottoscrizione iniziale sia stato inviato via fax, l'originale deve essere tempestivamente consegnato all'Agente amministrativo all'indirizzo indicato nel Prospetto.

La mancata presentazione di un Modulo di richiesta in originale, unitamente a tutta la documentazione di supporto e agli eventuali fondi liquidati può comportare il rifiuto della domanda.

Ai richiedenti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso.

Periodo di offerta iniziale

Il Periodo di offerta iniziale o il Periodo di offerta iniziale in corso per le Classi di azioni sotto riportate verrà aperto alle ore 9.00 (ora irlandese) del giorno 1 aprile 2024 e si chiuderà alle ore 17.00 (ora irlandese) della Data di chiusura sotto indicata o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione per ogni singola classe e notifica alla Banca Centrale.

Classe di azioni	Data di chiusura	Prezzo di offerta iniziale
Classe R/A(SGD)	1 ottobre 2024	SG\$10
Classe H-F/A (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Classe H-F/D (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10

Le richieste di sottoscrizione relative alle suddette Classi durante i rispettivi Periodi di offerta iniziale devono essere ricevute (unitamente ai fondi disponibili) durante il Periodo di offerta iniziale o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione. Ogni Periodo di offerta iniziale può essere esteso o abbreviato a discrezione del Consiglio di amministrazione ed è immediatamente notificato alla Banca Centrale.

Offerta successiva/Termini di pagamento

Le richieste di sottoscrizione di Azioni del Fondo (dopo il Periodo di offerta iniziale) devono pervenire entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione in questione. Le richieste pervenute entro l'Orà di scadenza di un Giorno di contrattazione sono trattate il giorno stesso. I fondi disponibili relativi a tali richieste devono pervenire entro le 12 – mezzogiorno (Eastern Standard Time) del terzo Giorno lavorativo successivo al Giorno di contrattazione in cui è pervenuta la sottoscrizione. Tutte le sottoscrizioni sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente. Eventuali richieste di sottoscrizione pervenute dopo il Termine ultimo saranno in genere rimandate al Giorno di contrattazione successivo; tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere a sua discrezione di accettare una richiesta ricevuta dopo tale scadenza purché sia fatta pervenire all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione. Il Consiglio di amministrazione può esercitare tale discrezione per ovviare ai limiti operativi degli intermediari o dei Distributori che gestiscono le richieste degli investitori diretti.

Gli Azionisti che investono tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione dei Moduli di Domanda ricevuti dopo l'Orà di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Frazioni

Gli importi di sottoscrizione inferiori al Prezzo di un'Azione del Fondo non sono restituiti al richiedente. Sono emesse frazioni di Azioni del Fondo laddove una parte degli importi di sottoscrizione di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo per Azioni.

Gli importi di sottoscrizione inferiori a 0,0001 del Prezzo per un'Azione non sono restituiti al richiedente, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Versamento degli importi di sottoscrizione

Modalità di pagamento

Gli importi di sottoscrizione al netto di tutte le commissioni bancarie devono essere versati a mezzo bonifico sul conto bancario specificato al momento della contrattazione, salvo nei casi in cui le consuetudini locali delle banche non consentano trasferimenti elettronici. Altre modalità di pagamento sono soggette alla preventiva autorizzazione dell'Agente amministrativo. Nessun interesse è corrisposto in relazione a pagamenti pervenuti in circostanze in cui la sottoscrizione sia rimandata al Giorno di contrattazione successivo.

Valuta di pagamento

Gli importi di sottoscrizione sono dovuti nella valuta di denominazione della relativa classe del Fondo. Tuttavia, previa autorizzazione dell'Agente amministrativo, la Società può accettare pagamenti in altre valute al tasso di cambio prevalente quotato dal Depositario al Momento di valutazione. I costi e i rischi relativi alla conversione di valuta sono a carico del richiedente.

Sottoscrizione/Partecipazione minima

Nessun investitore può effettuare una sottoscrizione iniziale inferiore all'importo della sottoscrizione minima indicato nella tabella riportata di seguito. Non esiste un importo minimo di sottoscrizione successiva. Nessun investitore può trasferire o richiedere il rimborso di Azioni di una Classe qualora, per effetto di tale trasferimento o rimborso, l'importo da lui detenuto in quella Classe di azioni scenda al di sotto della partecipazione minima indicata di seguito.

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe C/A (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe I/A (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe I/A (USD)	US\$100.000	1 Azione
Azioni di Classe I/D (USD)	US\$100.000	1 Azione
Azioni di Classe H-I/A (SGD)	SG\$100.000	1 Azione
Azioni di Classe H-I/A (AUD)	AU\$150.000	1 Azione
Azioni di Classe N/A (USD)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe N/A (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe H-N/D (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe N1/A (USD)	US\$500.000	1 Azione
Azioni di Classe R/A (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe R/A (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/A (SGD)	SG\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/D (GBP)	GBP£1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/D (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe H-R/A (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe S/A (USD)	US\$5.000.000	US\$5.000.000
Azioni di Classe S/D (USD)	US\$5.000.000	US\$5.000.000
Azioni di Classe H-S/A (EUR)	5.000.000€	5.000.000€
Azioni di Classe H-S/A (USD)	US\$5.000.000	US\$5.000.000
Azioni di Classe H-S/A (SEK)	SEK25.000.000	SEK25.000.000
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	GBP£3.000.000	GBP£3.000.000
Azioni di Classe H-F/A (GBP)	GBP£ 100.000.000	GBP£ 100.000.000
Azioni di Classe H-F/D (GBP)	GBP£ 100.000.000	GBP£ 100.000.000

In base alle singole circostanze, la Società di Gestione può concedere deroghe alle condizioni relative alla sottoscrizione minima iniziale o alla partecipazione minima e accettare sottoscrizioni di importo inferiore alla sottoscrizione minima iniziale o richieste di rimborso per effetto delle quali la partecipazione dell'investitore nel Fondo scenderebbe al di sotto della partecipazione minima.

Si segnala agli investitori che le Azioni di Classe H sono oggetto di copertura nei confronti del dollaro statunitense, come specificato nelle sezioni intitolate "Valuta delle Classi di Azioni" e "Politica di copertura".

Conversioni tra Classi di azioni e Fondi

Per maggiori dettagli in merito alla conversione di Azioni da un Fondo all'altro o da una Classe di azioni all'altra si rimanda al Prospetto.

In caso di conversione di Azioni di Classe C di un Fondo in Azioni di Classe C di un altro Fondo, si continuerà a ritenere che il periodo di detenzione minimo di un anno, trascorso il quale la commissione di uscita non è più dovuta, continui a decorrere dalla data di sottoscrizione iniziale del primo Fondo. La conversione di Azioni di Classe C di un Fondo in Azioni di Classe C di un altro Fondo non pregiudica pertanto l'applicabilità della commissione di uscita.

RIMBORSI

Procedura

Rimborso

Salvo durante i periodi in cui sia sospeso il calcolo del Valore patrimoniale netto nei casi previsti nel Prospetto, gli Azionisti del Fondo hanno il diritto di richiedere alla Società il rimborso delle proprie Azioni senza alcuna commissione di rimborso in qualsiasi Giorno di contrattazione, inoltrando all'Amministratore una richiesta di rimborso.

Tutte le richieste di rimborso sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al Prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente.

Richieste di rimborso

Tutti i richiedenti sono tenuti a informare l'Agente amministrativo via posta o via fax della loro richiesta di rimborso di Azioni. Il Certificato o i certificati azionari, qualora siano stati emessi, devono essere consegnati unitamente alla richiesta di rimborso. Nel caso di Partecipazioni congiunte, tali certificati devono essere girati da tutti i Contitolari. Le istruzioni impartite in merito alla modifica delle coordinate del conto su cui versare il rimborso vanno prodotte esclusivamente in originale.

Le richieste di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) relative al Fondo devono pervenire entro il Termine ultimo del pertinente Giorno di contrattazione. Salvo quanto diversamente stabilito dal Consiglio di amministrazione, qualora la Richiesta di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) sia pervenuto in un momento successivo, la richiesta di rimborso viene rimandata al Giorno di contrattazione seguente il ricevimento e le Azioni sono rimborsate al Prezzo di quel giorno. Le richieste di rimborso pervenute successivamente al Termine ultimo sono rimandate al Giorno di contrattazione successivo.

Gli Azionisti che effettuano il rimborso tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione delle Richieste di rimborso ricevute dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Salvo nei casi stabiliti dal Consiglio di amministrazione, le richieste di rimborso sono irrevocabili e possono essere inviate via fax a rischio dell'Azionista interessato. Qualora un Azionista richieda il versamento dei proventi del rimborso su un conto diverso da quello indicato nel Modulo di sottoscrizione iniziale, le istruzioni scritte in merito alle coordinate del nuovo conto devono essere inviate all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione. Le

istruzioni impartite in merito alla modifica delle coordinate del conto su cui versare il rimborso vanno prodotte esclusivamente in originale.

In caso di smarrimento o distruzione di un certificato azionario, l'Azionista deve corrispondere un'indennità ritenuta soddisfacente dal Consiglio di amministrazione.

Agli azionisti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di rimborso.

Frazioni

Salvo nei casi in cui un Azionista richieda il rimborso della totalità della sua partecipazione in Azioni di un Fondo:

- saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di rimborso di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione e
- gli importi di rimborso inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione non sono restituiti all'Azionista, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Rimborso coatto

Il Consiglio di amministrazione può procedere al rimborso coatto delle Azioni di partecipazione qualora venga a conoscenza o ritenga che tali Azioni di partecipazione siano detenute direttamente o indirettamente da (i) un soggetto che non sia un Titolare qualificato o che esponga il Fondo a conseguenze negative sotto il profilo fiscale o normativo, (ii) un soggetto o un'entità (ivi compresi, tra l'altro, i soggetti o le entità connessi a uno strumento, un titolo o un veicolo d'investimento strutturato, garantito o di analoga natura non consentito), la cui presenza continuativa nel Fondo in qualità di Azionista possa avere conseguenze negative per gli altri Azionisti o ai fini della realizzazione degli obiettivi e delle politiche d'investimento del Fondo, o (iii) un Azionista che sia o sia stato impegnato in attività di marketing e/o di vendita utilizzando il nome della o facendo riferimento alla Società, a un Fondo, alla Società di Gestione e/o al Gestore degli investimenti o a una delle sue strategie o a uno dei suoi gestori di portafoglio senza preventiva autorizzazione scritta della Società.

Qualora la Società sia costretta a procedere al Rimborso Coattivo di Azioni per i motivi sopra descritti e la partecipazione di un Azionista abbia causato alla Società o al Fondo perdite connesse all'applicazione della ritenuta d'acconto, che senza la presenza di tale Azionista non sarebbero state sostenute, la Società potrà rimborsare le Azioni di tale Azionista trattenendo dal valore di riscatto l'importo necessario a coprire le perdite verificatesi esclusivamente in conseguenza alla partecipazione di tale Azionista. Qualora esistano più Azionisti nella stessa situazione, la trattenuta sarà calcolata in base al valore relativo delle Azioni ad essi rispettivamente rimborsate.

Tutte le Azioni del Fondo possono essere rimborsate a discrezione del Consiglio di amministrazione se, dopo un anno dalla prima emissione di Azioni del Fondo, il Valore patrimoniale netto del Fondo scende al di sotto di 100.000.000 dollari statunitensi per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Modalità di pagamento

Gli importi di rimborso sono accreditati tramite bonifico sul conto bancario indicato nel Modulo di sottoscrizione o sul conto notificato successivamente per iscritto all'Agente amministrativo. Eventuali spese relative ai bonifici saranno a carico del Fondo in questione.

Valuta di pagamento

In genere gli Azionisti vengono rimborsati nella valuta della relativa classe del Fondo. Qualora, tuttavia, un Azionista richieda di essere rimborsato in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile, le necessarie operazioni valutarie possono essere disposte a discrezione dell'Amministratore, per conto dell'Azionista, a rischio e pericolo e a spese di quest'ultimo.

Tempistica

In genere i proventi di rimborso relativi alle Azioni sono corrisposti entro tre Giorni lavorativi dal Giorno di contrattazione, a condizione che tutta la documentazione richiesta sia stata fornita e ricevuta dall'Amministratore.

In caso di rimborso parziale della partecipazione di un Azionista, l'Agente amministrativo gli notifica il numero di Azioni residue del Fondo in suo possesso. Qualora le Azioni siano possedute sotto forma di certificati, all'Azionista è inviato per posta, a suo rischio, il certificato relativo alle Azioni residue del Fondo.

Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera

Nel caso in cui i pagamenti relativi all'acquisto o al rimborso di Azioni o ai dividendi siano effettuati o richiesti in una delle principali valute, diverse dalla valuta di base del Fondo interessato, le necessarie operazioni di cambio sono disposte a discrezione dell'Amministratore per conto, a rischio e pericolo e a spese del richiedente e precisamente: per l'acquisto, al momento in cui perviene il pagamento in fondi disponibili, per i rimborsi al momento in cui perviene ed è accettata la richiesta di rimborso, per i dividendi al momento del pagamento. Il valore delle Classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella di base del Fondo è soggetto al rischio di cambio nei confronti della valuta di base del Fondo.

Rimborso totale

La totalità delle Azioni di una Classe di un Fondo può essere rimborsata qualora:

- (a) i titolari del 75% del valore di una Classe di azioni di un Fondo approvino il rimborso in occasione di un'assemblea degli azionisti, della quale sia stata data comunicazione non più di dodici e non meno di quattro settimane prima; oppure
- (b) a discrezione del Consiglio di amministrazione, una volta trascorso un anno dalla prima emissione di Azioni della relativa classe, il Valore patrimoniale netto del Fondo di cui fa parte la Classe scenda al di sotto di 100.000.000 dollari statunitensi per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Tutte le Azioni della Società saranno rimborsate e il Consiglio di amministrazione inoltrerà alla Banca centrale la richiesta di revocare l'autorizzazione della Società qualora il Depositario abbia notificato la sua intenzione di recedere dall'incarico (e non abbia ritirato le dimissioni) ai sensi del Contratto di deposito e nessun nuovo depositario sia stato formalmente approvato e nominato entro 180 giorni dalla data di notifica di tale comunicazione.

COMMISSIONI E SPESE

Ciascuna Classe di azioni deve sostenere la quota imputabile delle spese organizzative e operative della Società (compreso il Fondo). Queste sono descritte in dettaglio nella rubrica "Commissioni e spese" del Prospetto.

Commissioni di emissione

Le commissioni e le spese (ivi compresi gli onorari dei consulenti legali) attinenti alla creazione di una Classe di azioni, le spese di stampa del relativo Supplemento e altre spese promozionali, complessivamente d'importo non superiore a 15.000 euro per ciascuna Classe di azioni, sono a carico del Fondo.

Commissioni della Società di gestione, del Gestore degli investimenti, dell'Agente amministrativo, del Depositario e degli Amministratori

Le commissioni complessive spettanti alla Società di Gestione, all'Agente amministrativo, al Depositario (e ai sub-depositari) e al Consiglio di amministrazione, unitamente ad un congruo importo di spese vive documentate e all'Imposta sul valore aggiunto dovuta su tali commissioni e spese (le "Commissioni"), non possono superare una percentuale annua del Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di azioni, come indicato nella tabella riportata di seguito. Tali Commissioni maturano su base giornaliera e sono dovute mensilmente in via posticipata a valere sulle attività del Fondo. Le Commissioni relative alle Azioni di Classe I possono essere aumentate fino all'1,5% annuo del Valore patrimoniale netto delle Azioni di tale Classe, a condizione che l'aumento sia stato approvato dal Consiglio di amministrazione e ne sia stato dato preavviso scritto di un mese agli Azionisti che detengono le Azioni di Classe I. La Società di Gestione è tenuta a detrarre dai propri compensi alcune commissioni e spese dovute al Gestore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti provvede al pagamento delle proprie spese sostenute per la prestazione dei servizi previsti dal Contratto di Gestione degli Investimenti. La Società di Gestione ha inoltre la facoltà di ridurre in toto o in parte le rispettive commissioni per quegli investitori e alle condizioni che potrà decidere a sua esclusiva discrezione.

Gli emolumenti degli Amministratori in un periodo contabile non possono superare l'importo di 50.000 dollari statunitensi senza l'approvazione del Consiglio di amministrazione. Le commissioni sono dovute a livello della Società.

Commissione di vendita

Il Consiglio di amministrazione potrà addebitare una commissione di vendita sull'emissione di Azioni di un Fondo, fino ad un massimo del 3% del Prezzo, per coprire i costi di vendita e commercializzazione.

L'attuale commissione di vendita massima per le Azioni di partecipazione del Fondo corrisponde a quanto indicato nella tabella riportata di seguito. L'importo effettivo della commissione di vendita è determinato dall'istituto finanziario tramite cui viene effettuata la sottoscrizione di Azioni. Tale istituto finanziario trattiene detta commissione di vendita in remunerazione della propria attività d'intermediario.

Commissione di rimborso

Il rimborso di Azioni può essere soggetto a una commissione di rimborso pari a una percentuale del Valore patrimoniale netto delle Azioni rimborsate come indicato nella tabella di seguito riportata.

Azioni di Classe C - Commissione di uscita

La commissione di uscita sarà dovuta solo dagli investitori di Azioni di Classe C che ne richiedano il rimborso entro un anno dalla data di sottoscrizione. L'aliquota applicabile della commissione di uscita è indicata nella tabella di seguito riportata. L'importo di tale commissione sarà calcolato sulla base del valore più basso tra il Prezzo al momento della sottoscrizione e il Prezzo delle Azioni alla data di rimborso. La commissione di uscita verrà detratta dal Prezzo di rimborso pagabile agli investitori.

La commissione di uscita non verrà applicata al reinvestimento di dividendi o distribuzioni di altra

natura.

Le richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe C saranno trattate in via prioritaria rispetto alle richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe C non soggette alla commissione di uscita (perché sottoscritte oltre un anno prima o perché rappresentano il reinvestimento di dividendi e distribuzioni di altra natura o per motivi stabiliti a sua discrezione dalla Società di Gestione o dal Gestore degli Investimenti) in modo tale da addebitare agli investitori in questione una commissione di uscita quanto più bassa possibile.

Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di decidere, a sua discrezione, di addebitare una commissione di uscita inferiore o di rinunciarvi del tutto.

Retail Distribution Review

Le Azioni di Classe N e le Azioni di Classe N1 sono soggette alle restrizioni sul pagamento delle commissioni secondo quanto previsto nel Regolamento FCA sul tema Retail Distribution Review.

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita	Commissione di rimborso/Commissione
Azioni di Classe C/A (USD)	2,25% annuo	Nessuna	Commissione di rimborso: 0% CDSC: 1%
Azioni di Classe I/A (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe I/A (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe I/D (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-I/A (SGD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-I/A (AUD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe N/A (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe N/A (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-N/D (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe N1/A (USD)	0,80% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe R/A (EUR)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe R/A (USD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe R/A (SGD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe R/D (GBP)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe R/D (USD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-R/A (EUR)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% Nessuna commissione di uscita

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita	Commissione di rimborso/Commissione
Azioni di Classe S/A (USD)	0,55% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe S/D (USD)	0,55% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-S/A (EUR)	0,55% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-S/A (USD)	0,55% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-S/A (SEK)	0,55% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	0,55% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-F/A (GBP)	0,20% annuo	Nessuna	Commissione di rimborso: 0%
Azioni di Classe H-F/D (GBP)	0,20% annuo	Nessuna	Commissione di rimborso: 0%

Operazioni eccessivamente frequenti o di market timing

Il Consiglio di amministrazione sconsiglia vivamente gli investimenti che ritiene possano essere associati ad operazioni di market timing o eccessivamente frequenti, in quanto tali operazioni possono perturbare le strategie di gestione del portafoglio e/o penalizzare la performance del Fondo e quindi rivelarsi contrarie agli interessi degli Azionisti.

Pertanto il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione aggiuntiva pari a non oltre il 2% del Valore patrimoniale netto delle Azioni sottoscritte qualora esso ritenga che il richiedente effettui operazioni eccessivamente frequenti o di market timing. Detta commissione è di spettanza del Fondo in questione.

La commissione è sottoposta a valutazione sulla base del registro del Fondo indipendentemente dal fatto che il conto sia detenuto da un rappresentante o da un investitore diretto. Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione inferiore o di rinunciare a tale commissione a propria discrezione, in qualsiasi caso particolare e/o con riferimento a qualsiasi specifico Giorno di contrattazione.

ALLEGATO

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.



Nome del prodotto: Loomis Sayles Global Opportunistic Bond Fund
Identificativo della persona giuridica: GRN8DO5Q28D6Y7RN0D20

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Si	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___% di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo mira a promuovere la caratteristica ambientale della riduzione dell'impatto del cambiamento climatico (la "Caratteristica A"), investendo una quota del suo patrimonio in titoli di debito o emittenti allineati a questa caratteristica.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare la Caratteristica A promossa dal Fondo.

Gli indicatori di sostenibilità

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

- Il Fondo investe almeno il 50% del suo NAV in investimenti allineati alla Caratteristica A che soddisfano gli indicatori di sostenibilità e che sono selezionati in conformità alla strategia d'investimento, come illustrato nella sezione "Quale strategia d'investimento segue questo prodotto?" seguente e che disciplina gli investimenti in obbligazioni verdi, leader nella riduzione dell'impatto del cambiamento climatico, utilizzatori di energia a basse emissioni di carbonio ed emittenti allineati agli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") (ciascuno come descritto nella sezione "Quale strategia d'investimento segue questo prodotto?" di seguito).

- Punteggio per la transizione verso basse emissioni di carbonio

L'intensità di carbonio media ponderata ("WACI") degli investimenti in obbligazioni societarie del Fondo è inferiore di almeno il 25% rispetto a quella delle obbligazioni societarie che compongono l'Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate.

- Punteggio ESG minimo nell'ambito del quadro ESG proprietario del Gestore degli investimenti

Meno del 5% del NAV del Fondo è investito in emittenti societari che hanno ottenuto un punteggio ESG composito pari a 3 nell'ambito del quadro ESG proprietario del Gestore degli investimenti (si veda di seguito "Quale strategia d'investimento segue questo prodotto?" per maggiori dettagli sul quadro ESG). Gli investimenti saranno effettuati solo in quegli emittenti societari che evidenzino miglioramenti in termini di tematiche ESG rilevanti, come confermato da un impegno attivo.

- Generazione di ricavi dal carbone termico

Il fondo non investirà in emittenti societari che derivano almeno il 10% dei propri ricavi dalla generazione di energia basata sul carbone termico o dall'estrazione o dalla vendita di carbone termico.

● **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Il Fondo non effettua investimenti sostenibili secondo la definizione di cui all'SFDR. Gli investimenti del Fondo con la caratteristica A possono contribuire all'obiettivo ambientale di mitigazione del cambiamento climatico, riportato nell'articolo 9 del regolamento sulla Tassonomia.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile.

--- In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Non applicabile.

--- In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì

Il Gestore degli Investimenti considera i principali effetti negativi ("PAI") degli investimenti del Fondo sui fattori di sostenibilità monitorando e analizzando i seguenti indicatori dei principali effetti negativi nella gestione del Fondo:

- emissioni di GHG (ambito 1, 2 ed emissioni totali di GHG (anch'esse ambito 1, 2));
- impronta di carbonio;
- intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- intensità di GHG dei paesi beneficiari degli investimenti;
- esposizione a società operanti nel settore dei combustibili fossili;
- quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile;
- intensità del consumo energetico per settore climatico ad alto impatto;
- esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- investimenti in società che non hanno iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio;
- numero di casi identificati di gravi questioni e incidenti relativi ai diritti umani;
- quota di obbligazioni non certificate come verdi ai sensi di un futuro atto dell'UE che stabilisca una norma per le obbligazioni verdi europee; e
- punteggio medio in ambito di stabilità politica.

Gli indicatori dei principali effetti negativi sopra elencati sono presi in considerazione dal Gestore degli Investimenti nell'ambito della gestione del Fondo, anche attraverso la valutazione degli emittenti rispetto agli indicatori di sostenibilità sopra descritti nell'ambito del processo decisionale d'investimento.

Le informazioni sui PAI delle partecipazioni nel portafoglio del Fondo saranno contenute nelle relazioni annuali del Fondo.

No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Fondo adotta una gestione attiva e impiega una strategia opportunistica nella selezione dei titoli. La strutturazione del portafoglio si fonda su un'analisi macroeconomica di tipo top-down, abbinata ad una selezione di titoli di emittenti specifici imperniata sulla ricerca e di tipo bottom-up.

La strategia d'investimento del Fondo per il conseguimento della sua caratteristica A prevede l'investimento nei seguenti titoli di debito che supportano l'adesione del Fondo agli indicatori di sostenibilità (si veda la precedente sezione "Quali indicatori di sostenibilità vengono utilizzati per misurare il conseguimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario"), tra cui:

- Obbligazioni verdi per cui l'uso dei proventi è stato verificato dal Gestore degli investimenti coerente alla promozione della riduzione dell'impatto del cambiamento climatico.
- Titoli di debito di utilizzatori di energia a basse emissioni di carbonio, ossia emittenti che derivano almeno il 50% dell'energia utilizzata da fonti a basse emissioni di carbonio (ossia energia nucleare e/o fonti rinnovabili).
- I titoli di debito dei leader nella riduzione dell'impatto del cambiamento climatico sono emittenti che il Gestore degli investimenti ha ritenuto leader nella riduzione dell'impatto del cambiamento climatico in quanto soddisfano i seguenti criteri:
 - (a) devono aver ricevuto un punteggio pari a 1 (leader del settore) per la componente A nel processo proprietario interno di attribuzione del punteggio;
 - (b) il 50% o più degli "indicatori" ESG significativi che costituiscono il punteggio della componente A per il settore associato all'emittente deve essere collegato alla riduzione degli effetti del cambiamento climatico (ossia l'emittente abbia ottenuto un punteggio pari a 1 per tutti gli indicatori di riduzione degli effetti del cambiamento climatico);
 - (c) l'emittente deve aver ottenuto un punteggio pari o superiore a 7 (con 10 come punteggio migliore e 0 come punteggio peggiore) di MSCI per almeno 3 su 4 dei seguenti KPI:
 - Punteggio per le emissioni di carbonio;
 - Punteggio per la mitigazione dei gas a effetto serra;
 - Performance relativa per le emissioni di carbonio rispetto ai pari;
- Titoli di debito di emittenti allineati agli SDG, ossia emittenti allineati o che si stanno allineando a uno o più dei seguenti SDG:
 - acqua pulita e igiene (SDG6);
 - energia pulita e accessibile (SDG7);
 - industria, innovazione e infrastrutture (SDG9);
 - consumo e produzione responsabili (SDG12);
 - agire per il clima (SDG13);
 - vita sulla terra (SDG15).

Emittenti societari: Il Gestore degli investimenti riterrà che un investimento in un emittente societario sia allineato e/o che sia idoneo al conseguimento di uno o più SDG se:

La strategia di investimento

guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- oltre il 15% dei ricavi dell'emittente si riferisce al conseguimento di uno o più SDG; o
- sulla base di una valutazione qualitativa, il Gestore degli Investimenti ritiene che le attività operative dell'emittente siano sostanzialmente allineate con uno o più SDG.

Emittenti sovrani: Il Gestore degli investimenti farà riferimento alla relazione sullo sviluppo sostenibile¹ (la "Relazione SD") per stabilire se un emittente sovrano sia allineato e/o se sia idoneo al conseguimento degli SDG. Un investimento in un emittente sovrano si riterrà allineato a e/o idoneo al conseguimento di uno o più SDG qualora:

a. alternativamente:

- l'emittente è uno Stato membro dell'ONU; e
- l'emittente non rientra nel quartile inferiore dei punteggi complessivi assegnati dalla Relazione SD (il punteggio complessivo misura il progresso totale verso il raggiungimento di tutti i 17 SDG); e
- in base alla Relazione SD, l'emittente ha conseguito un SDG (ossia l'emittente è classificato come verde/in fase d'arrivo) e/o la Relazione SD mostra che, sebbene le sfide persistano, si stanno compiendo progressi verso l'SDG (ossia l'emittente è classificato come giallo/moderatamente in crescita).

b. oppure:

- l'emittente è uno Stato membro dell'ONU; e
- sulla base di una valutazione qualitativa, il Gestore degli investimenti ritiene che esso sia sostanzialmente allineato con uno o più SDG.

● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Nella presente informativa, qualsiasi riferimento agli "emittenti" deve intendersi come un riferimento sia agli emittenti societari che non societari, salvo diversa specificazione.

Il Gestore degli Investimenti mira a promuovere la Caratteristica A individuando gli investimenti che soddisfano l'obiettivo, la strategia e le restrizioni di investimento indicati nel Supplemento al Prospetto relativo al Fondo.

Quale componente chiave del processo decisionale d'investimento del Fondo, il Gestore degli Investimenti adotta il seguente approccio nella selezione dei titoli con la Caratteristica A del Fondo:

- (A) Creazione di un punteggio composito: il Gestore degli Investimenti utilizza un quadro ESG proprietario per analizzare i dati provenienti da fornitori esterni e l'analisi interna condotta tramite mappe di materialità interne specifiche del settore al fine di generare punteggi singoli per ciascun emittente in base a criteri ESG specifici. I punteggi vengono utilizzati per calcolare un punteggio ESG composito relativo al settore di un emittente su una scala decrescente di

¹ <https://dashboards.sdgindex.org/>

1 (sopra la media del settore), 2 (nella media del settore) e 3 (sotto la media del settore).

Vengono utilizzati i punteggi ESG, anche per identificare i leader nella riduzione dell'impatto del cambiamento climatico.

- (B) Screening dell'universo d'investimento: il Gestore degli Investimenti escluderà dall'universo d'investimento del Fondo quanto indicato di seguito:
- (i) qualsiasi emittente societario che compaia nell'elenco di esclusione di Norges Bank (<https://www.nbim.no/en/the-fund/responsible-investment/exclusion-of-companies/>);
 - (ii) qualsiasi emittente che sia segnalato da MSCI come coinvolto in una controversia che non soddisfi uno o più dei dieci Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("GC ONU");
 - (iii) qualsiasi emittente che sulla base della valutazione Ethix Controversial Weapons Screening di ISS conduca attività aziendali per la produzione o la distribuzione di munizioni a grappolo e mine antiuomo.
- (C) Ricerca: Gli analisti di ricerca del Gestore degli investimenti conducono quindi una ricerca fondamentale di tipo bottom-up (insieme ad ampie visioni macroeconomiche e del ciclo del credito), che costituisce una componente critica del processo d'investimento complessivo del Gestore degli investimenti. In questo approccio è fondamentale identificare i prezzi di mercato dei singoli titoli sulla base di una visione fondamentale bottom-up dell'emittente. L'analisi bottom-up tiene conto di fattori ESG rilevanti.
- (D) Selezione dei titoli nell'universo d'investimento perfezionato: il Gestore degli Investimenti quindi analizzerà ulteriormente il restante universo d'investimento rispetto a considerazioni ESG aggiuntive basate sui dati provenienti da fornitori esterni e dall'analisi interna per consentire di identificare e selezionare emittenti che:
- promuovono la Caratteristica A;
 - seguono prassi di buona governance (si veda di seguito per maggiori dettagli su quello che il Gestore degli investimenti ritiene essere una buona governance);

In relazione alla fase D (identificazione e selezione degli emittenti), ciò si ottiene utilizzando i criteri sopra descritti per valutare se l'emittente promuova la Caratteristica A.

- (E) Monitoraggio del portafoglio: viene intrapreso per garantire che le partecipazioni del portafoglio continuino a soddisfare i suddetti criteri e promuovano pertanto la Caratteristica A. Se, previo esame, un titolo in portafoglio non soddisfa più i criteri sopra indicati, il Gestore degli Investimenti coinvolgerà l'emittente al fine di:
- (i) sensibilizzarlo in merito alle carenze relative ai criteri ESG;
 - (ii) stabilire se la modifica sia strutturale o temporanea, determinata da fattori interni o esterni e se sia intenzionale o dovuta a negligenza;
 - (iii) incoraggiare azioni correttive; e

- (iv) escludere i titoli del portafoglio che non soddisfano i criteri sopra indicati, se necessario, al fine di rispettare l'impegno del Fondo a investire in investimenti allineati alla Caratteristica A.

● **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non c'è alcun tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Il Gestore degli investimenti ritiene che un emittente che dimostri le seguenti pratiche di governance (che a giudizio del Gestore degli investimenti si riferiscono a solide strutture di gestione, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali) abbia una buona governance:

- etica e condotta aziendale corrette
- composizione e struttura della diversità del Consiglio
- divulgazione dei compensi
- trasparenza finanziaria
- trattamento equo e congruo dei dipendenti

In aggiunta a quanto sopra, un emittente che il Gestore degli investimenti ritenga avere una buona governance, ma che abbia totalizzato un punteggio di 3 per il pilastro della Governance del suo punteggio ESG composito, sarà coinvolto, con un'attenzione particolare all'assicurazione di progressi su eventuali questioni rilevanti identificate. Qualora il Gestore degli investimenti perda visibilità o convinzione sulla capacità dell'emittente di apportare un cambiamento positivo, si prenderà in considerazione un'azione di portafoglio, fino a includere il disinvestimento.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 50% del NAV del Fondo sarà investito in investimenti in linea con la Caratteristica A in conformità agli indicatori di sostenibilità (si veda la sezione "Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?" precedente) e vengono selezionati in conformità alla strategia d'investimento del Fondo (vedere "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?" sopra).

Di seguito sono riportati ulteriori dettagli sulle finalità della quota restante degli investimenti, compresa una descrizione delle garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

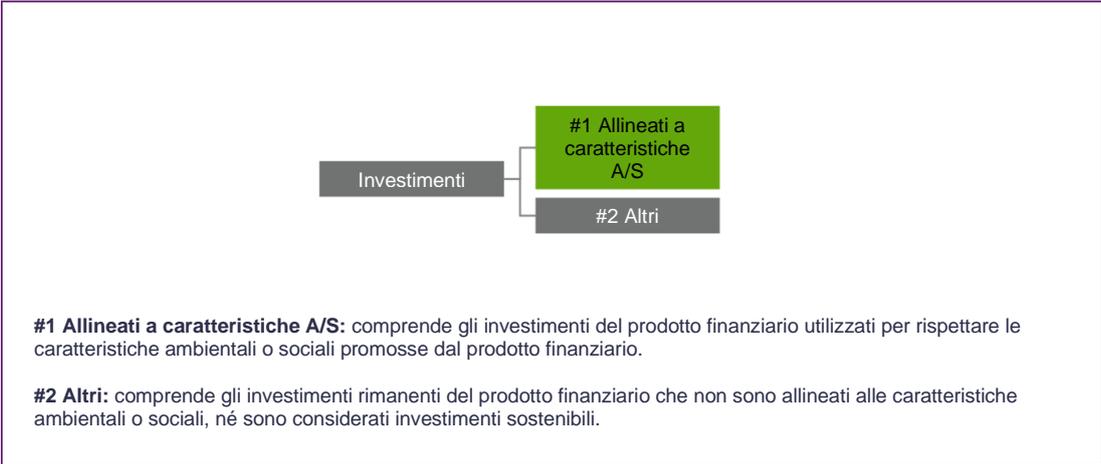
Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



● ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile.

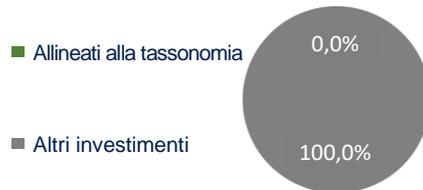
- Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE²?**

Sì, _____
 Gas fossile Energia nucleare

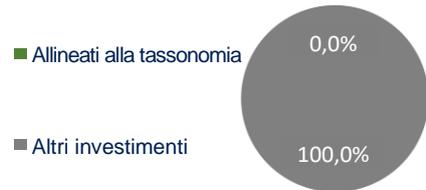
No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **comprese le obbligazioni sovrane***



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia **escluse le obbligazioni sovrane***



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane*

- Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Non applicabile.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

² Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE (si veda la nota esplicativa al margine sinistro). I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Rispetto all'elemento vincolante per il Fondo di investire almeno il 50% del suo NAV in investimenti allineati alla Caratteristica A, rispettando gli indicatori di sostenibilità, mentre il restante 50% del NAV del Fondo sarà investito in una combinazione di uno o più dei seguenti: (i) titoli non allineati alla Caratteristica A perché non soddisfano gli indicatori di sostenibilità e che possono comprendere che non soddisfano determinate garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale; (ii) strumenti derivati stipulati a fini di copertura e gestione della liquidità; (iii) altri strumenti di gestione della liquidità, quali strumenti del mercato monetario, liquidità e strumenti liquidi equivalenti.

Per quanto riguarda i titoli di emittenti che non sono allineati con la Caratteristica A perché non soddisfano gli indicatori di sostenibilità, tali investimenti saranno comunque soggetti a garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale nel processo d'investimento che il Gestore degli investimenti segue per il Fondo, incluso il fatto che i principali impatti negativi di tali investimenti saranno tenuti in considerazione dal Gestore degli investimenti.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile.

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile.

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

https://www2.im.natixis.com/documents/Sustainability-related%20Product%20Disclosure/SFDRART10_Loomis%20Sayles%20Global%20Oppoportunistic%20Bond%20Fund_EN_20230101.pdf

WF-71449740-v6

In caso di dubbi sul contenuto del presente Supplemento, si consiglia di consultare il proprio agente di cambio, consulente bancario, avvocato, contabile o altro consulente finanziario indipendente.

Il Consiglio di amministrazione di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la “Società”), i cui membri sono elencati nel paragrafo “Gestione ed amministrazione” del Prospetto della Società datato 1 aprile 2024, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto. Il Consiglio di amministrazione ha usato la massima diligenza per garantire che, per quanto è dato conoscere, le informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto siano conformi alla realtà e non ha omesso nulla che possa influire sulla portata di tali informazioni.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES HIGH INCOME FUND

(un Fondo di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company, società d’investimento a capitale variabile costituita come Fondo multi-comparto con segregazione patrimoniale tra i Fondi di cui è composto)

SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti a Natixis International Funds (Dublin) I - Loomis Sayles High Income Fund (il “Fondo”), fondo a sé stante di Natixis International Funds (Dublin) I plc, Fondo multi-comparto. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato della Società datato 1 aprile 2024 (il “Prospetto”).

Il presente Supplemento annulla e sostituisce il Supplemento n. 3 datato 8 marzo 2023.

Il presente Supplemento n. 4 è datato 1 aprile 2024.

INDICE

DEFINIZIONI.....	3
INTRODUZIONE.....	6
PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO.....	6
OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO	6
Valuta della Classe di azioni	7
Politica di copertura.....	8
INFORMATIVA RELATIVA ALL'SFDR E AL REGOLAMENTO SULLA TASSONOMIA	8
RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI.....	10
Politica dei dividendi	10
Fattori di rischio.....	10
Esposizione globale al rischio.....	10
GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE	11
VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ	11
SOTTOSCRIZIONI	12
Procedura di sottoscrizione	12
Versamento degli importi di sottoscrizione.....	13
Sottoscrizione/Partecipazione minima	13
Conversioni tra Classi di azioni e Fondi.....	14
RIMBORSI.....	14
Procedura.....	14
Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera	16
Rimborso totale.....	17
COMMISSIONI E SPESE	17

DEFINIZIONI

“Giorno lavorativo”: giorno di apertura delle banche di Dublino e della Borsa di New York.

“Ora di scadenza”: le ore 16.00, ora irlandese, di ciascun Giorno di contrattazione.

“Giorno di contrattazione”: ciascun Giorno lavorativo.

“Fondo”, Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles High Income Fund.

“Periodo di offerta iniziale”: periodo di offerta iniziale di Azioni di una classe come indicato nel presente Supplemento.

“Prezzo di offerta iniziale”: prezzo per Azione durante il Periodo di offerta iniziale.

“Mercati regolamentati”: borse valori e/o mercati regolamentati elencati nell’Appendice I al Prospetto.

“Momento di Valutazione”: orario di chiusura delle attività nel mercato o nei mercati significativi ai fini della valutazione delle attività e delle passività del Fondo in un giorno lavorativo.

Caratteristiche delle azioni

“Azioni di Classe A”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una A, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi non siano distribuiti, ma reinvestiti per conto degli Azionisti, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni ad accumulazione”.

“Azioni di Classe D” e **“Azioni di Classe DM”**: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere D o DM, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi siano distribuiti agli Azionisti secondo quanto disposto nel paragrafo Politica dei dividendi del presente Supplemento, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni a distribuzione”.

“Azioni di Classe H”: le classi di azioni, nella cui denominazione figura una H, che sia oggetto di una copertura nei confronti del dollaro statunitense.

“Azioni di Classe I”/“Azioni di Classe S”: le classi di azioni, nella cui denominazione figura rispettivamente una I o una S, destinata agli investitori istituzionali.

“Azioni di Classe R”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una R, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID).

“Azioni di Classe RE”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere RE, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID), per le quali non è previsto alcun importo minimo d’investimento (a differenza delle Azioni di Classe R) all’atto della sottoscrizione. Le Azioni di Classe RE hanno una percentuale di Commissione di vendita massima inferiore, ma Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo, a valere sulle quali saranno versate commissioni ai sub-distributori o intermediari, purché al sub-distributore o intermediario interessato non sia stato vietato ricevere alcun pagamento ai sensi di leggi e normative applicabili.

“Azioni di Classe C”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una C destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID), per le quali non è prevista alcuna commissione di vendita all’atto della sottoscrizione, ma con Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo. Durante il periodo di offerta iniziale, le Azioni di classe C sono disponibili al corrispondente Prezzo di offerta iniziale. Dopo la chiusura del Periodo di offerta iniziale, le

sottoscrizioni di Azioni di Classe C saranno effettuate al loro Valore patrimoniale netto calcolato secondo quanto disposto nel Prospetto. Agli Azionisti di Classe C che richiedono il rimborso di una parte o della totalità delle proprie Azioni entro un anno dalla data di sottoscrizione può tuttavia essere applicata una commissione di uscita che l'intermediario finanziario attraverso il quale è stata effettuata la sottoscrizione di Azioni dedurrà dai proventi del rimborso versati all'investitore in questione. Per maggiori dettagli in merito alla commissione di uscita si rimanda alla sezione intitolata "Azioni di Classe C – Commissione di uscita" del capitolo "Commissioni e spese". Le Azioni di Classe C possono essere sottoscritte esclusivamente attraverso un intermediario finanziario con cui il Distributore o la Società di gestione ha firmato un contratto di distribuzione relativo alle Azioni di Classe C. Tuttavia, il Distributore si riserva il diritto di consentire a un investitore di sottoscrivere Azioni di Classe C senza passare per tale intermediario, valutando di volta in volta il da farsi e a sua assoluta discrezione.

"Azioni di Classe CT": classe di azioni, nella cui denominazione figurano le lettere CT, destinata agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID) e per cui non sia prevista alcuna commissione di vendita al momento della sottoscrizione. A seguito della chiusura del Periodo di offerta iniziale, le sottoscrizioni di Azioni di Classe CT saranno effettuate al loro Valore patrimoniale netto calcolato secondo quanto disposto nel Prospetto. Agli Azionisti di Classe CT che richiedono il rimborso di una parte o della totalità delle proprie Azioni entro i primi 3 anni dalla data di sottoscrizione può tuttavia essere applicata una commissione di uscita che l'intermediario finanziario attraverso il quale è stata effettuata la sottoscrizione di Azioni detrarrà dai proventi del rimborso versati all'investitore in questione. Per maggiori dettagli in merito alla commissione di uscita si rimanda alla sezione intitolata "Azioni di Classe CT - Commissione di uscita" del capitolo "Commissioni e spese". Le Azioni di Classe CT possono essere sottoscritte esclusivamente attraverso un intermediario finanziario con cui il Distributore o la Società di gestione ha firmato un contratto di distribuzione relativo alle Azioni di Classe CT.

"Azioni di Classe F": le classi di azioni nella cui denominazione figura una F, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID). Le Azioni di Classe F sono offerte attraverso piattaforme di investimento basate su commissioni sponsorizzate da un intermediario finanziario o di altri programmi di investimento soggetti alla previa approvazione degli Amministratori della Società.

"Azioni di Classe N": le classi di azioni nella cui denominazione figura una N, disponibili per i singoli individui quando investono attraverso un distributore, una piattaforma o un intermediario ("Intermediario") approvati che abbiano concluso un contratto legale separato con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o
- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirla ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

"Azioni di Classe NI": le classi di azioni nella cui denominazione figura una NI, disponibili per i singoli individui (i) che investono l'importo minimo di sottoscrizione e quando (ii) investono attraverso un distributore, una piattaforma o un intermediario (insieme gli "Intermediari") approvati che abbiano concluso un contratto legale separato o un accordo sulle commissioni con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o
- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirla ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

Tutti gli altri termini utilizzati in maiuscolo nel presente Supplemento assumono lo stesso significato di quelli impiegati nel Prospetto, a meno che non siano definiti diversamente in questo Supplemento.

"Azioni di Classe Q": le classi di azioni nella cui denominazione figura una Q, riservate (a) a Banque Populaire e Caisse d'épargne (BPCE) e a qualsiasi società del gruppo Natixis, ciascuna nel suo ruolo di azionista finanziatore del Fondo e previa approvazione della Società di gestione; (b) al Gestore degli Investimenti del Fondo interessato che sottoscriva Azioni per conto dei propri clienti esclusivamente nell'ambito della propria attività individuale o collettiva di gestione discrezionale del portafoglio; (c) a investitori, siano essi investitori istituzionali o Intermediari, laddove la sottoscrizione sia condotta dal Gestore degli Investimenti ai sensi di un contratto di gestione discrezionale degli investimenti concluso con tali investitori istituzionali o l'Intermediario e (d) a investitori, siano essi investitori istituzionali, Intermediari o entità non affiliate, a determinate condizioni stabilite dalla, e con la preventiva approvazione della, Società di gestione.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES HIGH INCOME FUND

INTRODUZIONE

Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la "Società") è autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale quale OICVM ai sensi dei Regolamenti. La Società è una società d'investimento a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i suoi Fondi. La Società è strutturata come fondo multi-comparto nella misura in cui il capitale azionario della Società può essere diviso in diverse Classi di azioni e una o più Classi rappresentano un Fondo a sé stante della Società. Ciascun Fondo può avere più di una Classe di azioni.

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti al Fondo. Ciascuna Classe di azioni è destinata a una precisa tipologia di investitori, ovvero investitori privati (Azioni di Classe R, Azioni di Classe RE, Azioni di Classe C, Azioni di Classe CT, Azioni di Classe F, Azioni di Classe N e Azioni di Classe N1) e istituzionali (Azioni di Classe I, Azioni di Classe S e Azioni di Classe Q). La disponibilità di Classi di Azioni rivolte a investitori privati può dipendere dall'ubicazione dell'investitore e/o dal tipo di servizio che l'investitore può ricevere dagli intermediari. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato, nonché alla relazione annuale e bilancio certificato più recenti e, se pubblicata in data successiva, ad una copia della relazione semestrale non certificata più recente.

Alla data del presente Supplemento nel Fondo non esistono Classi di azioni diverse da quelle elencate a pagina 1 del presente Supplemento. Tuttavia, in futuro potranno essere aggiunte altre Classi di azioni conformemente ai requisiti imposti dalla Banca Centrale.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

Il Fondo è adatto agli investitori che mirano a ottenere rendimenti elevati attraverso la crescita di capitale e reddito su un orizzonte di medio-lungo termine e che sono disposti ad accettare un livello medio di volatilità.

OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento di Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles High Income Fund è generare rendimenti complessivi elevati mediante una combinazione di reddito corrente e incremento del capitale.

Politica d'investimento

Strategia d'investimento principale

Il Fondo investe almeno il 51% del suo Valore Patrimoniale Netto in titoli a reddito fisso, quotati in borsa o negoziati su scala globale sui mercati elencati nell'Allegato I. I titoli a reddito fisso nei quali il Fondo può investire comprendono obbligazioni societarie, titoli emessi o garantiti dal governo statunitense o dalle sue agenzie o enti pubblici locali ("Titoli di Stato statunitensi") o enti sovranazionali (ad esempio la Banca Mondiale), titoli di credito negoziabili, titoli senza cedola, titoli garantiti da

ipoteche, obbligazioni ipotecarie garantite, titoli garantiti da attività, fondi d'investimento immobiliari statunitensi ("REIT"), titoli soggetti alla Regulation S e alla Rule 144A e titoli convertibili ai sensi della Normativa sugli OICVM.

Il Fondo può investire fino al 49% del proprio valore patrimoniale netto in contanti o titoli diversi da quelli sopra descritti. Il Fondo non investe più del 20% del suo Valore Patrimoniale Netto in azioni privilegiate e più del 10% in azioni ordinarie, Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in quote di organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo può investire una quota del suo patrimonio in titoli non classificati ai fini dell'investimento.

Il Fondo può inoltre investire qualsiasi percentuale del proprio valore patrimoniale netto in titoli di emittenti statunitensi, canadesi e sovranazionali e fino al 50% in titoli di altri emittenti non statunitensi, non canadesi e non sovranazionali.

Il Fondo adotta una gestione attiva e impiega una strategia imperniata sulla ricerca per selezionare i titoli. La strutturazione del portafoglio si fonda su un'analisi macroeconomica di tipo top-down, abbinata ad una selezione di titoli di emittenti specifici imperniata sulla ricerca e di tipo bottom-up.

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Rispetto ad altre azioni, la capacità di scambiare REIT sul mercato secondario può essere maggiormente limitata. La liquidità dei REIT sulle principali borse statunitensi è mediamente inferiore a quella dei titoli normalmente inseriti nell'Indice S&P 500.

Per una descrizione dettagliata di queste tipologie di titoli si rimanda al Prospetto.

È consentito il ricorso agli strumenti finanziari derivati ai fini dell'efficiente gestione di portafoglio, ferma osservanza delle condizioni e dei limiti riportati nell'Appendice II del Prospetto. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Uso degli strumenti finanziari derivati" del Prospetto. Il Fondo può avere una leva finanziaria fino al 35% del Valore patrimoniale netto utilizzando il metodo basato sugli impegni.

La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a TRS è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a TRS è lo 0%. La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a SFT è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a SFT è lo 0%. Per ulteriori informazioni su TRS e SFT, si rimanda alla Sezione nell'Allegato II del Prospetto intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("SFD") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti".

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Indice di riferimento

Il Fondo non è gestito in relazione a un indice specifico. Tuttavia, a titolo puramente indicativo, la performance del Fondo può essere confrontata con quella dell'Indice Bloomberg US Corporate High Yield Bond.

Valuta della Classe di azioni

La valuta di base del Fondo è attualmente il dollaro statunitense. Di seguito sono elencate le valute di denominazione delle singole Classi di azioni:

Classe di azioni	Valuta di denominazione
Azioni di Classe CT/DM (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe I/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe I/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe I/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-I/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe N/DM (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-N/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe R/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe R/DM (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe RE/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe S/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe S/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe Q/A (USD)	Dollari statunitensi

Politica di copertura

Gli Azionisti sono invitati a tener presente che le Azioni di Classe H sono oggetto di una copertura nei confronti del dollaro statunitense, indipendentemente dal fatto che questa divisa si deprezzi o si apprezzi rispetto alla sterlina, al franco svizzero, al dollaro di Singapore e all'euro; pertanto, se da un lato la copertura delle Azioni può tutelare gli Azionisti in modo considerevole contro il deprezzamento del dollaro statunitense rispetto alla sterlina, al franco svizzero, al dollaro di Singapore e all'euro, dall'altro il possesso di tali Azioni può notevolmente limitare la possibilità degli Azionisti di beneficiare degli eventuali apprezzamenti del dollaro statunitense rispetto alla sterlina, al franco svizzero, al dollaro di Singapore e all'euro. Gli Azionisti detentori di Azioni di Classe H devono essere consapevoli del fatto che, nonostante gli sforzi per ottenere una copertura quasi totale, non è possibile effettuare una copertura perfetta; di conseguenza, a seconda dei periodi, il portafoglio potrà presentare una sovracopertura o una sottocopertura. Di norma tale copertura è effettuata con il ricorso a contratti a termine, ma anche eventualmente a opzioni o futures su valute. Tutti i costi e le perdite sostenuti a motivo di tali operazioni di copertura valutaria sono a carico delle Azioni di Classe H, tutti i guadagni conseguiti in relazione a tali operazioni di copertura saranno imputabili alle Azioni di Classe H e tutte le operazioni saranno imputabili a una determinata classe. Le Azioni di Classe H non sono interessate da un effetto leva in ragione delle operazioni di copertura su divise. Si segnala agli Azionisti delle Azioni di Classe H che non è possibile garantire il successo di tale strategia.

INFORMATIVA RELATIVA ALL'SFDR E AL REGOLAMENTO SULLA TASSONOMIA

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 6 dell'SFDR - Rischi di sostenibilità:

Nella gestione degli investimenti del Fondo e nella valutazione dei rischi e delle opportunità correlati a tali investimenti, il Gestore degli investimenti cerca di tenere conto di tutti i fattori che possono influenzare la performance di un investimento nel tempo. Ciò comprende tutti i rischi di sostenibilità e il potenziale impatto finanziario degli stessi sul rendimento di un investimento. Un rischio di sostenibilità è un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance (“**ESG**”) che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento (“**Rischio di sostenibilità**”). Il Gestore degli investimenti ritiene che integrare la considerazione dei rischi di Sostenibilità nel suo processo decisionale d'investimento sia un aspetto

necessario per valutare i rischi associati a un investimento e, di conseguenza, il rendimento del Fondo.

Nell'integrare i rischi di sostenibilità nel proprio processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti tiene conto di alcuni temi, considerazioni e fattori ESG (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, questioni ambientali, sociali e legate ai dipendenti, rispetto dei diritti umani, lotta alla corruzione e alla concussione) (“**Fattori ESG**”) in tutte le fasi del processo di gestione degli investimenti, tra cui lo sviluppo della strategia, l'analisi degli investimenti e la due diligence, lo screening e la selezione dei titoli e la costruzione del portafoglio, nonché nell'ambito del monitoraggio continuo e dell'analisi della gestione dei rischi del portafoglio.

Il Gestore degli investimenti ha messo in atto le seguenti procedure specifiche al fine di garantire che i Rischi di Sostenibilità siano presi in considerazione nel suo processo decisionale di investimento:

- Sulla base di una approfondita esperienza nel settore, i suoi analisti di ricerca sviluppano opinioni indipendenti sui Rischi di Sostenibilità rilevanti, per costruire mappe di rilevanza proprietarie e assegnare punteggi ESG proprietari a ciascun potenziale investimento.
- I dati e la ricerca ESG esterni sono utilizzati a integrazione della ricerca ESG proprietaria del Gestore degli investimenti in tutte le classi di attività.
- Gli spread creditizi utilizzati riflettono molti fattori, tra cui i rischi di sostenibilità.
- Il Gestore degli investimenti cercherà di evitare o vendere investimenti non sufficientemente compensati per i Rischi di Sostenibilità identificati.
- Il Gestore degli investimenti cerca di interagire con, e richiede progressi da, un emittente la cui valutazione di un investimento appaia interessante, ma rispetto al quale sono stati identificati Rischi di Sostenibilità.
- Le revisioni del portafoglio del Chief Investment Risk Officer del Gestore degli investimenti comprendono l'analisi dei Rischi di Sostenibilità.

Poiché i fattori ESG possono presentare livelli diversi di Rischio di Sostenibilità e di opportunità a seconda del settore e/o del mercato in cui opera un emittente, l'analisi dei Rischi di Sostenibilità da parte del Gestore degli investimenti è personalizzata per ciascun singolo emittente.

Prendendo in considerazione i Rischi di sostenibilità nel corso del suo processo decisionale d'investimento, il Gestore degli Investimenti intende gestire tali rischi in modo tale che non abbiano un impatto significativo sulla performance del Fondo oltre e al di sopra dei rischi relativi all'investimento già descritti nel presente Prospetto informativo alla sezione “Rischi principali” e, pertanto, il potenziale impatto sul rendimento del Fondo è limitato. Non vi è tuttavia alcuna garanzia che i Rischi di sostenibilità non incidano negativamente sulla performance e sul rendimento del Fondo.

In linea con questo approccio, nella misura in cui il Gestore degli investimenti ritenga che vi sia un Rischio di Sostenibilità associato a un investimento che potrebbe causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore del Fondo, il Gestore degli investimenti valuterà la probabilità che il Rischio di Sostenibilità si verifichi rispetto al potenziale vantaggio pecuniario per il Fondo derivante dall'effettuazione dell'investimento. Se si ritiene che il potenziale vantaggio pecuniario sia superiore al significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, che potrebbe essere causato dal Rischio di Sostenibilità, il Gestore degli investimenti potrà comunque effettuare l'investimento. La valutazione dei Rischi di Sostenibilità e l'eventuale impatto sul valore del Fondo rientrano nella valutazione e nella gestione continua degli investimenti effettuati dal Gestore degli investimenti per l'intero ciclo di vita del Fondo, nell'ambito del suo processo di revisione continua.

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 7 dell'SFDR – Principali effetti negativi:

In questo momento, il Gestore degli investimenti non tiene conto dell'impatto negativo delle sue decisioni d'investimento sui fattori ESG in relazione alla sua gestione del Fondo. Il Gestore degli investimenti manterrà sotto controllo il suo approccio a tale materia.

Informativa precontrattuale ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili

(il "**Regolamento sulla Tassonomia**):

Gli investimenti sottostanti di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione europea per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI

Oltre alle politiche d'investimento sopra descritte, il Fondo sarà soggetto a determinate restrizioni agli investimenti e ai prestiti stabilite nei Regolamenti e nei Requisiti della Banca centrale. Queste restrizioni sono descritte in dettaglio nell'Appendice III del Prospetto. Tali restrizioni prevedono, tra l'altro, che il Fondo investa esclusivamente in titoli che conferiscano un diritto di trasferimento illimitato e non più del 10% del Valore patrimoniale netto in Borse e mercati diversi da quelli elencati nell'Allegato I al Prospetto.

Politica dei dividendi

Per le Azioni di Classe A non è prevista la distribuzione di dividendi agli Azionisti. Il reddito da investimenti e gli altri proventi di pertinenza di queste Classi di azioni saranno accumulati e reinvestiti per conto degli Azionisti.

Per le Azioni di Classe D e DM vengono effettuate distribuzioni periodiche. Le distribuzioni possono essere di due tipi: la distribuzione del reddito netto da investimenti e la distribuzione della differenza tra le plusvalenze e le minusvalenze realizzate. Salvo quanto diversamente stabilito dagli Amministratori e in conformità a quanto riportato in una nota integrativa delle relazioni annuali e semestrali della Società, il versamento del reddito netto da investimenti è effettuato trimestralmente per le Azioni di Classe D e mensilmente per le Azioni di Classe DM mentre le eventuali distribuzioni di plusvalenze avvengono annualmente. In genere le distribuzioni sono effettuate entro 10 Giorni lavorativi dalla chiusura del relativo periodo di distribuzione.

A meno che all'atto della sottoscrizione iniziale un Azionista non comunichi espressamente all'Agente amministrativo di voler ricevere i dividendi in contanti tramite bonifico bancario sul conto corrente indicato nel Modulo di sottoscrizione, i dividendi pagabili agli Azionisti, nel momento in cui sono versati, sono automaticamente reinvestiti sottoscrivendo altre Azioni. Nel caso in cui un Azionista scelga di ricevere i propri dividendi in contanti, si considera che abbia optato per tale forma di pagamento anche in relazione ad altre Azioni da questi acquisite, fino a revoca di tale decisione da comunicarsi all'Amministratore per iscritto. I dividendi di importo inferiore a 100 dollari statunitensi (o l'equivalente in valuta estera) sono automaticamente reinvestiti in altre Azioni.

Fattori di rischio

I fattori generali di rischio riportati nel Prospetto nel paragrafo "Fattori di rischio" sono applicabili al Fondo. Chiunque fosse interessato a un investimento nel Fondo è invitato ad esaminarli attentamente prima di effettuarlo.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

Esposizione globale al rischio

L'esposizione al rischio complessiva del Fondo è gestita attraverso il metodo basato sugli impegni, descritto nella sottosezione 13 ("Esposizione globale al rischio") della sezione "Informazioni legali e

generali" del Prospetto.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento anche all'Appendice II del Prospetto, intitolata "Investimento in strumenti finanziari derivati ("SFD") – Gestione efficiente del portafoglio/Investimento diretto".

GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE

Per una descrizione dettagliata del Consiglio di amministrazione e dei fornitori di servizi della Società si rimanda al Prospetto.

La Società ha nominato Natixis Investment Managers International in qualità di sua Società di Gestione, Distributore e Promotore.

Il Gestore degli Investimenti del Fondo è Loomis Sayles & Company, L.P.

L'Agente amministrativo, Conservatore dei Registri e Agente per i Trasferimenti è Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Il Depositario delle attività della Società è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La Segreteria della Società è Wilton Secretarial Limited.

VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ

Il Valore patrimoniale netto del Fondo ed il Valore patrimoniale netto delle Classi di azioni del Fondo sono calcolati dall'Amministratore al Momento di valutazione di qualsiasi Giorno di contrattazione conformemente alle prescrizioni dello Statuto, come riportato in dettaglio nel paragrafo "Informazioni normative e generali" del Prospetto. Il Valore patrimoniale netto del Fondo è espresso in dollari statunitensi (valuta di base del Fondo) e il Valore patrimoniale netto di ogni Classe di azioni del Fondo sarà indicato nella valuta di denominazione della rispettiva classe del Fondo.

Determinazione del prezzo

Il prezzo per Azione al quale le Azioni sono sottoscritte o rimborsate è pari al Valore patrimoniale netto (il "Prezzo"). Alle Azioni è attribuito un "prezzo unitario" in modo che lo stesso prezzo di un'Azione si applichi sia agli investitori che sottoscrivono o a quelli che richiedono il rimborso in un determinato Giorno di contrattazione. Qualsiasi commissione di vendita applicabile a ciascuna Classe di Azioni indicata nel paragrafo "Commissioni e Spese" sarà dovuta in aggiunta al Prezzo. Il Prezzo delle Azioni del Fondo più recente sarà disponibile presso gli uffici dell'Agente amministrativo durante i normali orari di apertura di ogni Giorno lavorativo.

In caso di notevoli sottoscrizioni, rimborsi e/o conversioni in entrata e/o uscita dal Fondo in un determinato Giorno di contrattazione, per tener conto dell'effetto di diluizione e per proteggere gli interessi degli Azionisti, la Società può, in modo automatico e sistematico, applicare un unico meccanismo di swing pricing come parte della sua politica di valutazione giornaliera.

Ciò significa che, qualora in un dato Giorno di contrattazione l'insieme delle transazioni nelle Azioni di un Fondo superi una soglia definita dal Consiglio di amministrazione, il suo Valore patrimoniale netto potrà essere adeguato di un dato importo, non superiore al 2% del Valore patrimoniale netto di riferimento, per riflettere gli oneri fiscali stimati e i costi di contrattazione applicabili al Fondo oltre allo spread di contrattazione stimato relativo alle attività in cui il Fondo investe/disinveste.

In tal caso, il Valore patrimoniale netto ufficiale per Azione pubblicato sarà rettificato al fine di tenere conto del meccanismo di swing pricing. Nel caso venga applicato un tale intervento sulla diluizione, normalmente si registra un aumento nel Valore patrimoniale netto di ciascuna Azione in presenza di

ingenti flussi netti in entrata nel Fondo e una riduzione dello stesso nel caso di ingenti flussi netti in uscita dal Fondo.

SOTTOSCRIZIONI

Procedura di sottoscrizione

Moduli di sottoscrizione

Chiunque desideri presentare una richiesta di sottoscrizione è tenuto a compilare (o a disporre la compilazione nel rispetto delle condizioni approvate dal Consiglio di amministrazione) il modulo di sottoscrizione predisposto dal Consiglio di amministrazione in relazione al Fondo (il “Modulo di sottoscrizione”). Nel Modulo di sottoscrizione sono riportate le modalità e i destinatari dei pagamenti delle sottoscrizioni, nonché eventuali documenti relativi all'antiriciclaggio di denaro da inviare. Salvo nelle fattispecie stabilite dal Consiglio di amministrazione, i Moduli di sottoscrizione sono irrevocabili. In caso di sottoscrizione iniziale di azioni del Fondo i Moduli devono essere compilati ed inviati all'Agente amministrativo. I Moduli di sottoscrizione possono essere inviati via fax a rischio del richiedente. Qualora il Modulo di sottoscrizione iniziale sia stato inviato via fax, l'originale deve essere tempestivamente consegnato all'Agente amministrativo all'indirizzo indicato nel Prospetto.

La mancata presentazione di un Modulo di richiesta in originale, unitamente a tutta la documentazione di supporto e agli eventuali fondi liquidati può comportare il rifiuto della domanda.

Ai richiedenti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso.

Periodo di offerta iniziale

Il Periodo di offerta iniziale o il Periodo di offerta iniziale in corso per le Classi di azioni sotto riportate si aprirà alle ore 9 (ora irlandese) del giorno 1 aprile 2024 e si chiuderà alle ore 17 (ora irlandese) della Data di chiusura sotto indicata o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione per ogni singola Classe di azioni.

Classe di azioni	Data di chiusura	Prezzo di offerta iniziale
Classe RE/D(EUR)	1 ottobre 2024	10€
Classe Q/A (USD)	1 ottobre 2024	10\$

Le richieste di sottoscrizione relative alle suddette Classi durante i rispettivi Periodi di offerta iniziale devono essere ricevute (unitamente ai fondi disponibili) durante il Periodo di offerta iniziale o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione. Ogni Periodo di offerta iniziale può essere esteso o abbreviato a discrezione del Consiglio di amministrazione ed è immediatamente notificato alla Banca Centrale.

Offerta successiva/Termini di pagamento

Le richieste di sottoscrizione di Azioni del Fondo (dopo il Periodo di offerta iniziale) devono pervenire entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione in questione. Le richieste di sottoscrizione pervenute entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione sono evase il giorno stesso. I fondi disponibili relativi a tali richieste devono pervenire entro le 12 – mezzogiorno (Eastern Standard Time) del terzo Giorno lavorativo successivo al Giorno di contrattazione in cui è pervenuta la sottoscrizione. Tutte le sottoscrizioni sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente. Eventuali

richieste di sottoscrizione pervenute dopo il Termine ultimo saranno in genere rimandate al Giorno di contrattazione successivo; tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere a sua discrezione di accettare una richiesta ricevuta dopo tale scadenza purché sia fatta pervenire all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione. Il Consiglio di amministrazione può esercitare tale discrezione per ovviare ai limiti operativi degli intermediari o dei Distributori che gestiscono le richieste degli investitori diretti.

Gli Azionisti che investono tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione dei Moduli di Domanda ricevuti dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Frazioni

Gli importi di sottoscrizione inferiori al Prezzo di un'Azione del Fondo non sono restituiti al richiedente. Saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di sottoscrizione di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione.

Gli importi di sottoscrizione inferiori a 0,0001 del Prezzo per un'Azione non sono restituiti al richiedente, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Versamento degli importi di sottoscrizione

Modalità di pagamento

Gli importi di sottoscrizione al netto di tutte le commissioni bancarie devono essere versati a mezzo bonifico sul conto bancario specificato al momento della contrattazione, salvo nei casi in cui le consuetudini locali delle banche non consentano trasferimenti elettronici. Altre modalità di pagamento sono soggette alla preventiva autorizzazione dell'Agente amministrativo. Nessun interesse è corrisposto in relazione a pagamenti pervenuti in circostanze in cui la sottoscrizione sia rimandata al Giorno di contrattazione successivo.

Valuta di pagamento

Gli importi di sottoscrizione sono dovuti nella valuta di denominazione della relativa classe del Fondo. Tuttavia, previa autorizzazione dell'Agente amministrativo, la Società può accettare pagamenti in altre valute al tasso di cambio prevalente quotato dal Depositario al Momento di valutazione. I costi e i rischi relativi alla conversione di valuta sono a carico del richiedente.

Sottoscrizione/Partecipazione minima

Nessun investitore può effettuare una sottoscrizione iniziale inferiore all'importo della sottoscrizione minima indicato nella tabella riportata di seguito. Non esiste un importo minimo di sottoscrizione successiva. Nessun investitore può trasferire o richiedere il rimborso di Azioni di una Classe qualora, per effetto di tale trasferimento o rimborso, l'importo da lui detenuto in quella Classe di azioni scenda al di sotto della partecipazione minima indicata di seguito.

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe CT/DM (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe I/A (USD)	US\$1.000.000	1 Azione
Azioni di Classe I/A (EUR)	1.000.000€	1 Azione

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe I/D (USD)	US\$1.000.000	1 Azione
Azioni di Classe H-I/A (EUR)	1.000.000€	1 Azione
Azioni di Classe N/DM (USD)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe H-N/D (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe R/A (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe R/A (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/D (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/DM (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe H-R/A (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe RE/D (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe S/A (USD)	US\$25.000.000	US\$25.000.000
Azioni di Classe S/D (USD)	US\$25.000.000	US\$25.000.000
Azioni di Classe Q/A (USD)	US\$15.000.000	Nessuna

In base alle singole circostanze, la Società di Gestione può concedere deroghe alle condizioni relative alla sottoscrizione minima iniziale o alla partecipazione minima e accettare sottoscrizioni di importo inferiore alla sottoscrizione minima iniziale o richieste di rimborso per effetto delle quali la partecipazione dell'investitore nel Fondo scenderebbe al di sotto della partecipazione minima.

Si segnala agli investitori che le Azioni di Classe H sono oggetto di copertura nei confronti del dollaro statunitense, come specificato nelle sezioni intitolate "Valuta delle Classi di Azioni" e "Politica di copertura".

Conversioni tra Classi di azioni e Fondi

Per maggiori dettagli in merito alla conversione di Azioni da un Fondo all'altro o da una Classe di azioni all'altra si rimanda al Prospetto.

In caso di conversione di Azioni di Classe C o CT di un Fondo, rispettivamente, in Azioni di Classe C o CT di un altro Fondo, si continuerà a ritenere che il periodo di detenzione minimo trascorso il quale la commissione di uscita non è più dovuta, continui a decorrere dalla data di sottoscrizione iniziale del primo Fondo. La conversione da una Classe di Azioni con applicazione della commissione di uscita di un Fondo a una Classe di Azioni con applicazione della commissione di uscita di un altro Fondo non pregiudica pertanto l'applicabilità della commissione di uscita.

Al termine del periodo di tre anni, quando la CDSC non è più dovuta, le corrispondenti Azioni di Classe CT saranno automaticamente convertite nelle corrispondenti Azioni di Classe R (ovvero con la stessa valuta e la stessa politica di distribuzione) del medesimo Fondo senza l'applicazione di commissioni e spese di vendita aggiuntive.

RIMBORSI

Procedura

Rimborso

Gli Azionisti del Fondo hanno il diritto di richiedere alla Società il rimborso delle proprie Azioni in qualsiasi Giorno di contrattazione (salvo durante i periodi in cui il calcolo del Valore patrimoniale netto sia sospeso nei casi previsti nel Prospetto), inoltrando all'Agente amministrativo una richiesta di rimborso.

Tutte le richieste di rimborso sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al Prezzo delle

Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente.

Richieste di rimborso

Tutti i richiedenti sono tenuti a informare l'Agente amministrativo via posta o via fax della loro richiesta di rimborso di Azioni. Il Certificato o i certificati azionari, qualora siano stati emessi, devono essere consegnati unitamente alla richiesta di rimborso. Nel caso di Partecipazioni congiunte, tali certificati devono essere girati da tutti i Contitolari. Le istruzioni impartite in merito alla modifica delle coordinate del conto su cui versare il rimborso vanno prodotte esclusivamente in originale.

Le richieste di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) relative al Fondo devono pervenire entro il Termine ultimo del pertinente Giorno di contrattazione. Salvo quanto diversamente stabilito dal Consiglio di amministrazione, qualora la richiesta di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) sia pervenuta in un momento successivo, viene rimandata al Giorno di contrattazione seguente il ricevimento e le Azioni del Fondo sono rimborsate al Prezzo di rimborso di quel giorno. Le richieste di rimborso pervenute successivamente al Termine ultimo sono rimandate al Giorno di contrattazione successivo.

Gli Azionisti che effettuano il rimborso tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione delle Richieste di rimborso ricevute dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Salvo nei casi stabiliti dal Consiglio di amministrazione, le richieste di rimborso sono irrevocabili e possono essere inviate via fax a rischio dell'Azionista interessato. Qualora un Azionista richieda il versamento dei proventi del rimborso su un conto diverso da quello indicato nel Modulo di sottoscrizione iniziale, le istruzioni scritte in merito alle coordinate del nuovo conto devono essere inviate all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione.

In caso di smarrimento o distruzione di un certificato azionario, l'Azionista deve corrispondere un'indennità ritenuta soddisfacente dal Consiglio di amministrazione.

Agli azionisti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di rimborso.

Frazioni

Salvo nei casi in cui un Azionista richieda il rimborso della totalità della sua partecipazione in Azioni di un Fondo:

- saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di rimborso di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione e
- gli importi di rimborso inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione non sono restituiti all'Azionista, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Rimborso coatto

Il Consiglio di amministrazione può procedere al rimborso coatto delle Azioni di partecipazione qualora venga a conoscenza o ritenga che tali Azioni di partecipazione siano detenute direttamente o

indirettamente da (i) un soggetto che non sia un Titolare qualificato o che esponga il Fondo a conseguenze negative sotto il profilo fiscale o normativo, (ii) un soggetto o un'entità (ivi compresi, tra l'altro, i soggetti o le entità connessi a uno strumento, un titolo o un veicolo d'investimento strutturato, garantito o di analoga natura non consentito), la cui presenza continuativa nel Fondo in qualità di Azionista possa avere conseguenze negative per gli altri Azionisti o ai fini della realizzazione degli obiettivi e delle politiche d'investimento del Fondo, o (iii) un Azionista che sia o sia stato impegnato in attività di marketing e/o di vendita utilizzando il nome della o facendo riferimento alla Società, a un Fondo, alla Società di Gestione e/o al Gestore degli investimenti o a una delle sue strategie o a uno dei suoi gestori di portafoglio senza preventiva autorizzazione scritta della Società.

Qualora la Società sia costretta a procedere al Rimborso Coattivo di Azioni per i motivi sopra descritti e la partecipazione di un Azionista abbia causato alla Società o al Fondo perdite connesse all'applicazione della ritenuta d'acconto, che senza la presenza di tale Azionista non sarebbero state sostenute, la Società potrà rimborsare le Azioni di tale Azionista trattenendo dal valore di riscatto l'importo necessario a coprire le perdite verificatesi esclusivamente in conseguenza alla partecipazione di tale Azionista. Qualora esistano più Azionisti nella stessa situazione, la trattenuta sarà calcolata in base al valore relativo delle Azioni ad essi rispettivamente rimborsate.

Tutte le Azioni del Fondo possono essere rimborsate a discrezione del Consiglio di amministrazione se, dopo un anno dalla prima emissione di Azioni del Fondo, il Valore patrimoniale netto del Fondo scende al di sotto di 100.000.000 dollari statunitensi per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Modalità di pagamento

Gli importi di rimborso sono accreditati tramite bonifico sul conto bancario indicato nel Modulo di sottoscrizione o sul conto notificato successivamente per iscritto all'Agente amministrativo. Eventuali spese relative ai bonifici saranno a carico del Fondo in questione.

Valuta di pagamento

In genere gli Azionisti vengono rimborsati nella valuta della relativa classe del Fondo. Qualora, tuttavia, un Azionista richieda di essere rimborsato in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile, le necessarie operazioni valutarie possono essere disposte a discrezione dell'Agente amministrativo, per conto dell'Azionista, a rischio e a spese di quest'ultimo.

Tempistica

In genere i proventi di rimborso relativi alle Azioni sono corrisposti entro tre Giorni lavorativi dal Giorno di contrattazione interessato e in ogni caso non oltre quattordici giorni di calendario, a condizione che tutta la documentazione richiesta sia stata fornita e ricevuta dall'Agente amministrativo.

In caso di rimborso parziale della partecipazione di un Azionista, l'Agente amministrativo gli notifica il numero di Azioni residue del Fondo in suo possesso. Qualora le Azioni siano possedute sotto forma di certificati, all'Azionista è inviato per posta, a suo rischio, il certificato relativo alle Azioni residue del Fondo.

Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera

Nel caso in cui i pagamenti relativi all'acquisto o al rimborso di Azioni o ai dividendi siano effettuati o richiesti in una delle principali valute, diverse dalla valuta di base del Fondo interessato, le necessarie operazioni di cambio sono disposte a discrezione dell'Agente amministrativo per conto, a rischio e a spese del richiedente e precisamente: per l'acquisto, al momento in cui perviene il pagamento in fondi disponibili; per i rimborsi al momento in cui perviene ed è accettata la richiesta di rimborso e per i dividendi al momento del pagamento. Il valore delle Classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella di base del Fondo è soggetto al rischio di cambio nei confronti della valuta di base del Fondo.

Rimborso totale

La totalità delle Azioni di una Classe di un Fondo può essere rimborsata qualora:

- (a) i detentori del 75% del valore di una pertinente Classe di azioni del Fondo approvino il rimborso in occasione di un'assemblea degli Azionisti, della quale sia stata data comunicazione non più di dodici e non meno di quattro settimane prima; oppure
- (b) a discrezione del Consiglio di amministrazione, una volta trascorso un anno dalla prima emissione di Azioni della relativa classe, il Valore patrimoniale netto del Fondo di cui fa parte la Classe scenda al di sotto di 100.000.000 dollari statunitensi per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Tutte le Azioni della Società saranno rimborsate e il Consiglio di amministrazione inoltrerà alla Banca centrale la richiesta di revocare l'autorizzazione della Società qualora il Depositario abbia notificato la sua intenzione di recedere dall'incarico (e non abbia ritirato le dimissioni) ai sensi del Contratto di deposito e nessun nuovo depositario sia stato formalmente approvato e nominato entro 180 giorni dalla data di notifica di tale comunicazione.

COMMISSIONI E SPESE

Ciascuna Classe di azioni deve sostenere la quota imputabile delle spese organizzative e operative della Società (compreso il Fondo). Queste sono descritte in dettaglio nella rubrica "Commissioni e spese" del Prospetto.

Commissioni di costituzione

Le commissioni e le spese (ivi compresi gli onorari dei consulenti legali) attinenti alla creazione di una Classe di azioni, le spese di stampa del relativo Supplemento e altre spese promozionali, complessivamente d'importo non superiore a 15.000 euro per ciascuna Classe di azioni, sono a carico del Fondo.

Commissioni della Società di gestione, del Gestore degli investimenti, dell'Agente amministrativo, del Depositario e degli Amministratori

Le commissioni complessive spettanti alla Società di Gestione, all'Agente amministrativo, al Depositario (e ai sub-depositari) e agli Amministratori, unitamente ad un congruo importo di spese vive documentate e all'Imposta sul valore aggiunto dovuta su tali commissioni e spese (le "Commissioni"), non possono superare una percentuale annua del Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di azioni, come indicato nella tabella riportata di seguito. Tali Commissioni maturano su base giornaliera e sono dovute mensilmente in via posticipata a valere sulle attività del Fondo. Le Commissioni relative alle Azioni di Classe I possono essere aumentate fino all'1,5% annuo del Valore patrimoniale netto delle Azioni di tale Classe, a condizione che l'aumento sia stato approvato dal Consiglio di amministrazione e ne sia stato dato preavviso scritto di un mese agli Azionisti che detengono le Azioni di Classe I. La Società di Gestione è tenuta a detrarre dai propri compensi alcune commissioni e spese dovute al Gestore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti provvede al pagamento delle proprie spese sostenute per la prestazione dei servizi previsti dal Contratto di Gestione degli Investimenti. La Società di Gestione ha inoltre la facoltà di ridurre in toto o in parte le proprie commissioni per quegli investitori e alle condizioni che potrà decidere a sua esclusiva discrezione.

Gli emolumenti degli Amministratori in un periodo contabile non possono superare l'importo di 50.000 dollari statunitensi senza l'approvazione del Consiglio di amministrazione. Le commissioni sono dovute a livello della Società.

Commissione di vendita

Il Consiglio di amministrazione potrà addebitare una commissione di vendita sull'emissione di Azioni di un Fondo, fino ad un massimo del 3% del Prezzo, per coprire i costi di vendita e commercializzazione.

L'attuale commissione di vendita massima per le Azioni di partecipazione del Fondo corrisponde a quanto indicato nella tabella riportata di seguito. L'importo effettivo della commissione di vendita è determinato dall'istituto finanziario tramite cui viene effettuata la sottoscrizione di Azioni. Tale istituto finanziario trattiene detta commissione di vendita in remunerazione della propria attività d'intermediario.

Commissione di rimborso

Il rimborso di Azioni può essere soggetto a una commissione di rimborso pari a una percentuale del Valore patrimoniale netto delle Azioni rimborsate come indicato nella tabella di seguito riportata.

Azioni di Classe C - Commissione di uscita

La commissione di uscita sarà dovuta solo dagli investitori di Azioni di Classe C che ne richiedano il rimborso entro un anno dalla data di sottoscrizione. L'aliquota applicabile della commissione di uscita è indicata nella tabella di seguito riportata. L'importo di tale commissione sarà calcolato sulla base del valore più basso tra il Prezzo al momento della sottoscrizione e il Prezzo delle Azioni alla data di rimborso. La commissione di uscita verrà detratta dal Prezzo di rimborso pagabile agli investitori.

La commissione di uscita non verrà applicata al reinvestimento di dividendi o distribuzioni di altra natura.

Le richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe C saranno trattate in via prioritaria rispetto alle richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe C non soggette alla commissione di uscita (perché sottoscritte oltre un anno prima o perché rappresentano il reinvestimento di dividendi e distribuzioni di altra natura o per motivi stabiliti a sua discrezione dalla Società di Gestione o dal Gestore degli Investimenti) in modo tale da addebitare agli investitori in questione una commissione di uscita quanto più bassa possibile.

Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di decidere, a sua discrezione, di addebitare una commissione di uscita inferiore o di rinunciarvi del tutto.

Azioni di Classe CT – Commissione di uscita

La Commissione di uscita sarà versata esclusivamente da coloro che investono in Azioni di Classe CT e che richiedano il rimborso delle Azioni entro tre anni dalla data della sottoscrizione e in conformità ai tassi applicabili riportati nella tabella seguente.

La Commissione di uscita applicabile alle Azioni di Classe CT sarà calcolata sulla base dell'importo inferiore tra il Prezzo al momento della sottoscrizione e il Prezzo corrente della Azioni alla data del rimborso. La Commissione di uscita sarà detratta del Prezzo dovuto agli investitori.

La commissione di uscita non verrà applicata al reinvestimento di dividendi o distribuzioni di altra natura.

Le richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe CT saranno trattate in via prioritaria rispetto alle richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe CT non soggette alla commissione di uscita (perché sottoscritte oltre tre anni prima o perché rappresentano il reinvestimento di dividendi e distribuzioni di altra natura o per motivi stabiliti a sua discrezione dalla Società di Gestione o dal Gestore degli Investimenti) in modo tale da addebitare agli investitori in questione una commissione di uscita quanto

più bassa possibile.

Per quanto riguarda le Azioni di Classe CT, il Distributore avrà diritto a una commissione di distribuzione all'aliquota annuale dell'1% del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe per i servizi di distribuzione forniti a tale Classe, che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata alla fine di ogni mese solare. Per tutte le altre Classi, la Società di Gestione o il Gestore degli investimenti possono corrispondere al Distributore una commissione per i servizi di distribuzione, prelevandola dalla commissione di gestione.

Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di decidere, a sua discrezione, di addebitare una commissione di uscita inferiore o di rinunciare del tutto.

Retail Distribution Review

Le Azioni di Classe N e le Azioni di Classe N1 sono soggette alle restrizioni sul pagamento delle commissioni secondo quanto previsto nel Regolamento FCA sul tema Retail Distribution Review.

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso/ Commissione di uscita
Azioni di Classe CT/DM (USD)	2,95% annuo	Nessuna	Fino a 1 anno: 3% Oltre 1 anno e fino a 2 anni: 2% Oltre 2 anni e fino a 3 anni: 1% Oltre 3 anni: 0%
Azioni di Classe I/A (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe I/A (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe I/D (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-I/A (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe N/DM (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-N/D (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/A (EUR)	1,95% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/A (USD)	1,95% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/D (USD)	1,95% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/DM (USD)	1,95% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-R/A (EUR)	1,95% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe RE/D (EUR)	2,45% annuo	2%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe S/A (USD)	0,75% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe S/D (USD)	0,75% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso/ Commissione di uscita
Azioni di Classe Q/A (USD)	0,25% annuo	Nessuna	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita

Operazioni di market timing, a breve termine o eccessivamente frequenti

Il Consiglio di amministrazione sconsiglia vivamente gli investimenti che ritiene possano essere associati ad operazioni di market timing, a breve termine o eccessivamente frequenti, in quanto tali operazioni possono perturbare le strategie di gestione del portafoglio e/o penalizzare la performance del Fondo e, quindi, rivelarsi contrarie agli interessi degli Azionisti. Conformemente alla descrizione del "Profilo di un investitore tipo" sopra riportata, il Consiglio di amministrazione raccomanda agli Azionisti di conservare le loro Azioni sul medio-lungo termine.

Pertanto, il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione aggiuntiva pari a non oltre il 2% del Valore patrimoniale netto delle Azioni sottoscritte qualora ritenga che l'investitore richiedente effettui operazioni eccessivamente frequenti, a breve termine o di market timing. Detta commissione è di spettanza del Fondo in questione.

La commissione è sottoposta a valutazione sulla base del registro del Fondo indipendentemente dal fatto che il conto sia detenuto da un rappresentante o da un investitore diretto. Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione inferiore o di rinunciare a tale commissione a propria discrezione, in qualsiasi caso particolare e/o con riferimento a qualsiasi specifico Giorno di contrattazione.

WF-71450572-v6

In caso di dubbi sul contenuto del presente Supplemento, si consiglia di consultare il proprio agente di cambio, consulente bancario, avvocato, contabile o altro consulente finanziario indipendente.

Il Consiglio di amministrazione di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la “Società”), i cui membri sono elencati nel paragrafo “Gestione ed amministrazione” del Prospetto della Società datato 1 aprile 2024, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto. Il Consiglio di amministrazione ha usato la massima diligenza per garantire che, per quanto è dato conoscere, le informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto siano conformi alla realtà e non ha omesso nulla che possa influire sulla portata di tali informazioni

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES MULTISECTOR INCOME FUND

(un Fondo di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company, società d'investimento a capitale variabile costituita come Fondo multi-comparto con segregazione patrimoniale tra i Fondi di cui è composto)

SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti a Natixis International Funds (Dublin) I - Loomis Sayles Multisector Income Fund (il “Fondo”), fondo a sé stante di Natixis International Funds (Dublin) I plc, Fondo multi-comparto. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato della Società datato 1 aprile 2024 (il “Prospetto”).

Il presente Supplemento annulla e sostituisce il Supplemento n. 2 datato 1 dicembre 2022.

Il presente Supplemento n. 3 è datato 1 aprile 2024.

INDICE

DEFINIZIONI	3
INTRODUZIONE	6
PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO	6
OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO	6
Valuta della Classe di azioni	8
Politica di copertura	9
INFORMATIVA RELATIVA ALL'SFDR E AL REGOLAMENTO SULLA TASSONOMIA	10
RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI.....	11
Politica dei dividendi	11
Fattori di rischio	12
Esposizione globale al rischio	12
GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE.....	12
VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ.....	12
SOTTOSCRIZIONI.....	13
Procedura di sottoscrizione	13
Versamento degli importi di sottoscrizione	14
Sottoscrizione/Partecipazione minima	15
Conversioni tra Classi di azioni e Fondi	16
RIMBORSI	16
Procedura	17
Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera.....	19
Rimborso totale	19
COMMISSIONI E SPESE	19

DEFINIZIONI

“Giorno lavorativo”: giorno di apertura delle banche di Dublino e della Borsa di New York.

“Ora di scadenza”: le ore 16.00, ora irlandese, di ciascun Giorno di contrattazione.

“Giorno di contrattazione”: ciascun Giorno lavorativo.

“Fondo”: Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Multisector Income Fund.

“Periodo di offerta iniziale”: periodo di offerta iniziale di Azioni di una classe come indicato nel presente Supplemento.

“Prezzo di offerta iniziale”: prezzo per Azione durante il Periodo di offerta iniziale.

“Mercati regolamentati”: borse valori e/o mercati regolamentati elencati nell’Appendice I al Prospetto.

“Momento di Valutazione”: orario di chiusura delle attività nel mercato o nei mercati significativi ai fini della valutazione delle attività e delle passività del Fondo in un giorno lavorativo.

Caratteristiche delle azioni

“Azioni di Classe A”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una A, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi non siano distribuiti, ma reinvestiti per conto degli Azionisti, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni ad accumulazione”.

“Azioni di Classe D” e **“Azioni di Classe DM”**: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere D o DM, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi siano distribuiti agli Azionisti secondo quanto disposto nel paragrafo Politica dei dividendi del presente Supplemento, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni a distribuzione”.

“Azioni di Classe DG”: classe di azioni, nella cui denominazione figura una DG, che punta a fornire un rendimento maggiore agli Azionisti. Gli Amministratori possono, a propria discrezione, pagare commissioni attingendo dal capitale. La logica alla base del pagamento delle commissioni attingendo dal capitale è quella di consentire al Fondo di massimizzare l’importo distribuibile agli investitori alla ricerca di una Classe di Azioni che distribuisca un dividendo più alto, anche diversamente definita nel Prospetto informativo come “Classe di azioni Dividend Gross”.

“Azioni di Classe H”: le classi di azioni, nella cui denominazione figura una H, che sia oggetto di una copertura nei confronti del dollaro statunitense.

“Azioni di Classe I”/“Azioni di Classe S”: le classi di azioni, nella cui denominazione figura rispettivamente una I o S, destinata agli investitori istituzionali.

“Azioni di Classe J”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una J, destinate agli investitori privati o istituzionali (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID).

“Azioni di Classe C”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una C destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID), per le quali non è prevista alcuna commissione di vendita all’atto della sottoscrizione, ma con Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo. Durante il periodo di offerta iniziale, le Azioni di classe C sono disponibili al corrispondente Prezzo di offerta iniziale. Dopo la chiusura del Periodo di offerta iniziale, le sottoscrizioni di Azioni di Classe C saranno effettuate al loro Valore patrimoniale netto calcolato secondo quanto disposto nel Prospetto. Agli Azionisti di Classe C che richiedono il rimborso di una

parte o della totalità delle proprie Azioni entro un anno dalla data di sottoscrizione può tuttavia essere applicata una commissione di uscita che l'intermediario finanziario attraverso il quale è stata effettuata la sottoscrizione di Azioni dedurrà dai proventi del rimborso versati all'investitore in questione. Per maggiori dettagli in merito alla commissione di uscita si rimanda alla sezione intitolata "Azioni di Classe C - Commissione di uscita" del capitolo "Commissioni e spese". Le Azioni di Classe C possono essere sottoscritte esclusivamente attraverso un intermediario finanziario con cui il Distributore ha firmato un contratto di distribuzione relativo alle Azioni di Classe C. Tuttavia, il Distributore si riserva il diritto di consentire a un investitore di sottoscrivere Azioni di Classe C senza passare per tale intermediario, valutando di volta in volta il da farsi e a sua assoluta discrezione.

"Azioni di Classe CW": classe di azioni, nella cui denominazione figurano le lettere CW, destinata agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID) e per cui non sia prevista alcuna commissione di vendita al momento della sottoscrizione. A seguito della chiusura del Periodo di offerta iniziale, le sottoscrizioni di Azioni di Classe CW saranno effettuate al loro Valore patrimoniale netto calcolato secondo quanto disposto nel Prospetto. Agli Azionisti di Classe CW che richiedono il rimborso di una parte o della totalità delle proprie Azioni entro i primi 3 anni dalla data di sottoscrizione può tuttavia essere applicata una commissione di uscita che l'intermediario finanziario attraverso il quale è stata effettuata la sottoscrizione di Azioni detrarrà dai proventi del rimborso versati all'investitore in questione. Per maggiori dettagli in merito alla commissione di uscita si rimanda alla sezione intitolata "Azioni di Classe CW - Commissione di uscita" del capitolo "Commissioni e spese". Le Azioni di Classe CW possono essere sottoscritte esclusivamente attraverso un intermediario finanziario con cui il Distributore ha firmato un contratto di distribuzione relativo alle Azioni di Classe CW.

"Azioni di Classe CT": classe di azioni, nella cui denominazione figurano le lettere CT, destinata agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID) e per cui non sia prevista alcuna commissione di vendita al momento della sottoscrizione. A seguito della chiusura del Periodo di offerta iniziale, le sottoscrizioni di Azioni di Classe CT saranno effettuate al loro Valore patrimoniale netto calcolato secondo quanto disposto nel Prospetto. Agli Azionisti di Classe CT che richiedono il rimborso di una parte o della totalità delle proprie Azioni entro i primi 3 anni dalla data di sottoscrizione può tuttavia essere applicata una commissione di uscita che l'intermediario finanziario attraverso il quale è stata effettuata la sottoscrizione di Azioni detrarrà dai proventi del rimborso versati all'investitore in questione, attraverso l'intermediario finanziario di un'istituzione finanziaria con cui il Distributore abbia stipulato un contratto di distribuzione avente ad oggetto le Azioni di Classe CT. Per maggiori dettagli in merito alla commissione di uscita si rimanda alla sezione intitolata "Azioni di Classe CT - Commissione di uscita" del capitolo "Commissioni e spese". Le Azioni di Classe CT possono essere sottoscritte esclusivamente attraverso un intermediario finanziario con cui il Distributore ha firmato un contratto di distribuzione relativo alle Azioni di Classe CT.

"Azioni di Classe R": le classi di azioni nella cui denominazione figura una R, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID).

"Azioni di Classe RE": le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere RE, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID), per le quali non è previsto alcun importo minimo d'investimento (a differenza delle Azioni di Classe R) all'atto della sottoscrizione. Le Azioni di Classe RE hanno una percentuale di Commissione di vendita massima inferiore, ma Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo, a valere sulle quali saranno versate commissioni ai sub-distributori o intermediari, purché al sub-distributore o intermediario interessato non sia stato vietato ricevere alcun pagamento ai sensi di leggi e normative applicabili.

"Azioni di Classe F": le classi di azioni nella cui denominazione figura una F, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID). Le Azioni di Classe F sono offerte attraverso piattaforme di investimento basate su commissioni sponsorizzate da un intermediario finanziario o di altri programmi di investimento soggetti alla previa approvazione degli Amministratori della Società.

"Azioni di Classe N": le classi di azioni nella cui denominazione figura una N, disponibili per i singoli

individui quando investono attraverso un distributore, piattaforma o intermediario (“Intermediario”) approvati che abbiano concluso un contratto legale separato con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o
- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirli ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

"Azioni di Classe NI": le classi di azioni nella cui denominazione figura una N1, disponibili per i singoli individui (i) che investono l'importo minimo di sottoscrizione e quando (ii) investono attraverso un distributore, una piattaforma o un intermediario (“Intermediario”) approvati che abbiano concluso un contratto legale separato con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o
- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirli ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

Tutti gli altri termini utilizzati in maiuscolo nel presente Supplemento assumono lo stesso significato di quelli impiegati nel Prospetto, a meno che non siano definiti diversamente in questo Supplemento.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES MULTISECTOR INCOME FUND

INTRODUZIONE

Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la "Società") è autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale quale OICVM ai sensi dei Regolamenti. La Società è una società d'investimento a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i suoi Fondi. La Società è strutturata come un Fondo a ombrello nella misura in cui il capitale azionario della Società può essere diviso in diverse Classi di azioni e una o più Classi rappresentano un Fondo a sé stante della Società. Ciascun Fondo può avere più di una Classe di azioni.

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti al Fondo. Ciascuna Classe di azioni del Fondo è destinata a una precisa tipologia di investitori, ovvero investitori privati (Azioni di Classe R, Azioni di Classe C, Azioni di Classe CW, Azioni di Classe CT, Azioni di Classe RE, Azioni di Classe F, Azioni di Classe N e Azioni di Classe N1), e istituzionali (Azioni di Classe I, Azioni di Classe S e Azioni di Classe J). La disponibilità di Classi di Azioni rivolte a investitori privati può dipendere dall'ubicazione dell'investitore e/o dal tipo di servizio che l'investitore può ricevere dagli intermediari. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato, nonché alla relazione annuale e bilancio certificato più recenti e, se pubblicata in data successiva, ad una copia della relazione semestrale non certificata più recente.

Si rammenta agli Azionisti che i dividendi possono essere pagati attingendo dal capitale delle Azioni di Classe DG. Il pagamento dei dividendi attingendo dal capitale può comportare l'erosione dello stesso, nonostante l'immediata riduzione del NAV, e pertanto incidere sulla performance del Fondo. Di conseguenza, le distribuzioni possono essere ottenute rinunciando al potenziale di crescita futura del capitale e questo ciclo può continuare fino a quando tutto il capitale non sarà esaurito.

Si rammenta agli Azionisti che le commissioni e le spese esigibili dalle Azioni di Classe DG possono essere addebitate al capitale di tali azioni. Pertanto, all'atto del rimborso delle partecipazioni gli Azionisti potrebbero non ricevere l'intero importo investito a causa della riduzione di capitale.

Alla data del presente Supplemento, nel Fondo non esistono Classi di azioni diverse da quelle elencate nel presente Supplemento. Tuttavia, in futuro potranno essere aggiunte altre Classi di azioni conformemente ai requisiti della Banca centrale.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

Il Fondo è adatto agli investitori che mirano a ottenere rendimenti elevati attraverso la crescita di capitale e reddito su un orizzonte di medio-lungo termine e che sono disposti ad accettare un livello medio di volatilità.

OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo d'investimento di Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Multisector

Income Fund è generare rendimenti complessivi elevati mediante una combinazione di reddito corrente e incremento del capitale.

Politica d'investimento

Strategia d'investimento principale

Il Fondo investe almeno l'80% del suo Valore Patrimoniale Netto in obbligazioni e altri titoli a reddito fisso correlati. Le obbligazioni e gli altri titoli a reddito fisso correlati nei quali il Fondo può investire comprendono obbligazioni societarie, titoli emessi o garantiti dal Governo statunitense, dalle sue agenzie o enti pubblici locali o titoli a reddito fisso emessi da enti sovranazionali (ad esempio la Banca Mondiale), titoli di credito negoziabili, titoli senza cedola, titoli garantiti da attività, titoli garantiti da ipoteche (comprese le obbligazioni ipotecarie garantite), titoli da emettersi, titoli soggetti alla Regulation S, titoli soggetti alla Rule 144, obbligazioni strutturate e titoli convertibili ai sensi della Normativa sugli OICVM.

Il Fondo può investire fino al 20% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli diversi da quelli sopra descritti, quali azioni ordinarie, azioni privilegiate e fondi d'investimento immobiliari statunitensi ("REITS") di tipo chiuso. Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in quote di organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo può investire una quota delle proprie attività in titoli di emittenti statunitensi e canadesi, anch'essi quotati o scambiati sui mercati indicati nell'Allegato I al Prospetto, e fino al 30% del suo Valore Patrimoniale Netto in titoli di altri emittenti non statunitensi e non canadesi. Il Fondo può investire qualsiasi quota del proprio Valore patrimoniale netto in titoli emessi da enti sovranazionali. Il Fondo può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta, ivi comprese le valute dei Paesi emergenti. Il Fondo può investire in titoli con qualsiasi scadenza. Inoltre, il Fondo può investire fino al 35% del proprio Valore patrimoniale netto in titoli con rating inferiore a investment grade, ossia in titoli con rating inferiore a BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), o un rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, titoli che la Società di gestione o qualsiasi Gestore degli investimenti giudica di qualità equivalente. Il Fondo non pone limiti alla quota delle proprie attività investite in contanti o strumenti del mercato monetario.

Il Gestore degli Investimenti può spostare le attività del Fondo tra vari tipi di titoli in base alle evoluzioni delle condizioni del mercato. Il Gestore degli investimenti esegue le proprie analisi del credito per determinare il merito creditizio e il potenziale di apprezzamento del capitale di un titolo. Adotta un approccio flessibile per individuare i titoli dei mercati finanziari globali che presentino caratteristiche quali un prezzo scontato rispetto al valore economico, meriti creditizi sottovalutati con politiche di credito solide o in miglioramento e rendimenti interessanti (per quanto non tutti i titoli selezionati debbano presentare tali caratteristiche).

Il Fondo adotta una gestione attiva. Nel decidere quali titoli acquistare e vendere, il Gestore degli Investimenti può tenere conto, tra l'altro, della solidità finanziaria dell'emittente, dei tassi d'interesse in vigore, delle valutazioni in corso, delle proprie previsioni sull'evoluzione futura dei tassi d'interesse e di confronti tra il livello di rischio associato a particolari investimenti e le proprie previsioni riguardanti il rendimento potenziale di tali investimenti. Il Gestore degli Investimenti mira generalmente a mantenere un elevato livello di diversificazione.

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Rispetto ad altre azioni, la capacità di scambiare REIT sul mercato secondario può essere maggiormente limitata. La liquidità dei REIT sulle principali borse statunitensi è mediamente inferiore

a quella dei titoli normalmente inseriti nell'Indice S&P 500.

Per una descrizione dettagliata delle tipologie di titoli di cui sopra si rimanda al Prospetto.

Gli strumenti finanziari derivati e i contratti di riacquisto possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nel rispetto delle condizioni e dei limiti indicati nell'Allegato II del Prospetto. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Uso degli strumenti finanziari derivati" del Prospetto. Il Fondo può avere una leva finanziaria fino al 35% del Valore patrimoniale netto utilizzando il metodo basato sugli impegni.

La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a TRS è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a TRS è lo 0%. La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a SFT è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a SFT è lo 0%. Per ulteriori informazioni su TRS e SFT, si rimanda alla Sezione nell'Allegato II del Prospetto intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("**SFD**") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti".

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Indice di riferimento

Il Fondo non è gestito in relazione a un indice specifico. Tuttavia a fini esclusivamente indicativi, la performance del Fondo può essere confrontata con l'Indice Bloomberg US Government/Credit Bond (Total Return).

Valuta della Classe di azioni

La valuta di base del Fondo è il dollaro statunitense. Di seguito sono elencate le valute di denominazione delle singole Classi di azioni:

Classe di azioni	Valuta di denominazione
Azioni di Classe C/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe C/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe CT/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe CT/DG (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe CT/DM (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe CW/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe F/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe F/DM (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe I/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe I/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe I/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe I/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe I/DG (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe I/DG (HKD)	Dollari di Hong Kong
Azioni di Classe H-I/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-I/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-I/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-I/DG (SGD)	Dollari di Singapore

Classe di azioni	Valuta di denominazione
Azioni di Classe N/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe N/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe N/DM (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-N/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe H-N/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe N1/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe N1/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe N1/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-N1/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe R/A (SGD)	Dollari di Singapore
Azioni di Classe R/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe R/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe R/D (SGD)	Dollari di Singapore
Azioni di Classe R/DG (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe R/DG (HKD)	Dollari di Hong Kong
Azioni di Classe R/DM (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-R/A (SGD)	Dollari di Singapore
Azioni di Classe H-R/D (SGD)	Dollari di Singapore
Azioni di Classe H-R/DG (SGD)	Dollari di Singapore
Azioni di Classe H-R/DM (AUD)	Dollaro australiano
Azioni di Classe RE/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe RE/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe RE/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe RE/DM (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-RE/DM (AUD)	Dollaro australiano
Azioni di Classe S/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S/A (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe S/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe S/D (USD)	Dollari statunitensi
Azioni di Classe H-S/D (EUR)	Euro

Politica di copertura

Gli Azionisti sono invitati a tener presente che le Azioni di Classe H sono oggetto di una copertura nei confronti del dollaro statunitense, indipendentemente dal fatto che questa divisa si deprezzi o si apprezzi rispetto alla sterlina, al franco svizzero, alla corona svedese, al dollaro di Singapore e all'euro; pertanto, se da un lato la copertura delle Azioni può tutelare gli Azionisti in modo considerevole contro il deprezzamento del dollaro statunitense rispetto alla sterlina, al franco svizzero, alla corona svedese, al dollaro di Singapore e all'euro, dall'altro il possesso di tali Azioni può notevolmente limitare la possibilità degli Azionisti di beneficiare degli eventuali apprezzamenti del dollaro statunitense rispetto alla sterlina, al franco svizzero, alla corona svedese, al dollaro di Singapore e all'euro. Gli Azionisti detentori di Azioni di Classe H devono essere consapevoli del fatto che, nonostante gli sforzi per ottenere una copertura quasi totale, non è possibile effettuare una copertura perfetta; di conseguenza, a seconda dei periodi, il portafoglio potrà presentare una sovracopertura o una sottocopertura. Di norma tale copertura è effettuata con il ricorso a contratti a termine, ma anche eventualmente a opzioni o futures su valute. Tutti i costi e le perdite sostenuti a motivo di tali operazioni di copertura valutaria sono a carico delle Azioni di Classe H, tutti i guadagni conseguiti in relazione a tali operazioni di

copertura saranno imputabili alle Azioni di Classe H e tutte le operazioni saranno imputabili a una determinata classe. Le Azioni di Classe H non sono interessate da un effetto leva in ragione delle operazioni di copertura su divise. Si segnala agli Azionisti delle Azioni di Classe H che non è possibile garantire il successo di tale strategia.

INFORMATIVA RELATIVA ALL'SFDR E AL REGOLAMENTO SULLA TASSONOMIA

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 6 dell'SFDR - Rischi di sostenibilità:

Nella gestione degli investimenti del Fondo e nella valutazione dei rischi e delle opportunità correlati a tali investimenti, il Gestore degli investimenti cerca di tenere conto di tutti i fattori che possono influenzare la performance di un investimento nel tempo. Ciò comprende tutti i rischi di sostenibilità e il potenziale impatto finanziario degli stessi sul rendimento di un investimento. Un rischio di sostenibilità è un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance (“**ESG**”) che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento (“**Rischio di sostenibilità**”). Il Gestore degli investimenti ritiene che integrare la considerazione dei rischi di Sostenibilità nel suo processo decisionale d'investimento sia un aspetto necessario per valutare i rischi associati a un investimento e, di conseguenza, il rendimento del Fondo.

Nell'integrare i rischi di sostenibilità nel proprio processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti tiene conto di alcuni temi, considerazioni e fattori ESG (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, questioni ambientali, sociali e legate ai dipendenti, rispetto dei diritti umani, lotta alla corruzione e alla concussione) (“**Fattori ESG**”) in tutte le fasi del processo di gestione degli investimenti, tra cui lo sviluppo della strategia, l'analisi degli investimenti e la due diligence, lo screening e la selezione dei titoli e la costruzione del portafoglio, nonché nell'ambito del monitoraggio continuo e dell'analisi della gestione dei rischi del portafoglio.

Il Gestore degli investimenti ha messo in atto le seguenti procedure specifiche al fine di garantire che i Rischi di Sostenibilità siano presi in considerazione nel suo processo decisionale di investimento:

- Sulla base di una approfondita esperienza nel settore, i suoi analisti di ricerca sviluppano opinioni indipendenti sui Rischi di Sostenibilità rilevanti, per costruire mappe di rilevanza proprietarie e assegnare punteggi ESG proprietari a ciascun potenziale investimento.
- I dati e la ricerca ESG esterni sono utilizzati a integrazione della ricerca ESG proprietaria del Gestore degli investimenti in tutte le classi di attività.
- Gli spread creditizi utilizzati riflettono molti fattori, tra cui i rischi di sostenibilità.
- Il Gestore degli investimenti cercherà di evitare o vendere investimenti non sufficientemente compensati per i Rischi di Sostenibilità identificati.
- Il Gestore degli investimenti cerca di interagire con, e richiede progressi da, un emittente la cui valutazione di un investimento appaia interessante, ma rispetto al quale sono stati identificati Rischi di Sostenibilità.
- Le revisioni del portafoglio del Chief Investment Risk Officer del Gestore degli investimenti comprendono l'analisi dei Rischi di Sostenibilità.

Poiché i fattori ESG possono presentare livelli diversi di Rischio di Sostenibilità e di opportunità a seconda del settore e/o del mercato in cui opera un emittente, l'analisi dei Rischi di Sostenibilità da parte del Gestore degli investimenti è personalizzata per ciascun singolo emittente.

Prendendo in considerazione i Rischi di Sostenibilità nel corso del suo processo decisionale d'investimento, il Gestore degli Investimenti intende gestire tali rischi in modo tale che non abbiano un impatto significativo sulla performance del Fondo oltre e al di sopra dei rischi relativi all'investimento già descritti nel presente Prospetto informativo alla sezione “Rischi principali” e, pertanto, il potenziale impatto sul rendimento del Fondo è limitato. Non vi è tuttavia alcuna garanzia che i Rischi di sostenibilità non incidano negativamente sulla performance e sul rendimento del Fondo.

In linea con questo approccio, nella misura in cui il Gestore degli investimenti ritenga che vi sia un Rischio di Sostenibilità associato a un investimento che potrebbe causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore del Fondo, il Gestore degli investimenti valuterà la probabilità che il Rischio di Sostenibilità si verifichi rispetto al potenziale vantaggio pecuniario per il Fondo derivante dall'effettuazione dell'investimento. Se si ritiene che il potenziale vantaggio pecuniario sia superiore al significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, che potrebbe essere causato dal Rischio di Sostenibilità, il Gestore degli investimenti potrà comunque effettuare l'investimento. La valutazione dei Rischi di Sostenibilità e l'eventuale impatto sul valore del Fondo rientrano nella valutazione e nella gestione continua degli investimenti effettuati dal Gestore degli investimenti per l'intero ciclo di vita del Fondo, nell'ambito del suo processo di revisione continua.

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 7 dell'SFDR – Principali effetti negativi:

In questo momento, il Gestore degli investimenti non tiene conto dell'impatto negativo delle sue decisioni d'investimento sui fattori ESG in relazione alla sua gestione del Fondo. Il Gestore degli investimenti manterrà sotto controllo il suo approccio a tale materia.

Informativa precontrattuale ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020, relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili (il "**Regolamento sulla Tassonomia**"):

Gli investimenti sottostanti di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione europea per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI

Oltre alle politiche d'investimento sopra descritte, il Fondo sarà soggetto alle restrizioni agli investimenti e ai prestiti stabilite nei Regolamenti e nei Requisiti della Banca centrale. Queste restrizioni sono descritte in dettaglio nell'Appendice III del Prospetto. Tali restrizioni prevedono, tra l'altro, che il Fondo investa esclusivamente in titoli che conferiscano un diritto di trasferimento illimitato e non più del 10% del Valore patrimoniale netto in borse e mercati diversi da quelli elencati nell'Allegato I al Prospetto.

Politica dei dividendi

Per le Azioni di Classe A del Fondo non è prevista la distribuzione di dividendi agli Azionisti. Il reddito da investimenti e gli altri proventi di pertinenza di queste Classi di azioni saranno accumulati e reinvestiti per conto degli Azionisti.

Per le Azioni di Classe D e DM vengono effettuate distribuzioni periodiche. Le distribuzioni possono essere di due tipi: la distribuzione del reddito netto da investimenti e la distribuzione della differenza tra le plusvalenze e le minusvalenze realizzate. Salvo quanto diversamente stabilito dagli Amministratori e in conformità a quanto riportato in una nota integrativa delle relazioni annuali e semestrali della Società, il versamento del reddito netto da investimenti è effettuato trimestralmente per le Azioni di Classe D e mensilmente per le Azioni di Classe DM mentre le eventuali distribuzioni di plusvalenze avvengono annualmente. In genere le distribuzioni sono effettuate entro 10 Giorni lavorativi dalla chiusura del relativo periodo di distribuzione.

Le Azioni di Classe DG sono azioni a distribuzione il cui dividendo sarà calcolato sulla base del reddito lordo, prima della deduzione di commissioni e spese, e può includere anche utili realizzati e non realizzati e il capitale attribuibile a tali classi di Azioni. Le Azioni di Classe DG effettueranno distribuzioni mensili e, in genere, le distribuzioni sono effettuate entro 10 Giorni lavorativi dalla chiusura del relativo periodo di distribuzione.

A meno che all'atto della sottoscrizione iniziale un Azionista non comunichi espressamente all'Amministratore di voler ricevere i dividendi in contanti tramite bonifico bancario sul conto corrente indicato nel Modulo di richiesta, i dividendi pagabili agli Azionisti del Fondo, nel momento in cui sono versati, sono automaticamente reinvestiti sottoscrivendo altre Azioni. Nel caso in cui un Azionista scelga di ricevere i propri dividendi in contanti, si considera che abbia optato per tale forma di pagamento anche in relazione ad altre Azioni da questi acquisite, fino a revoca di tale decisione da comunicarsi all'Amministratore per iscritto. I dividendi di tutte le Classi di azioni del Fondo (ad eccezione delle Azioni di Classe J/DM(USD)) di importo inferiore a 100 dollari statunitensi (o l'equivalente in valuta estera) sono automaticamente reinvestiti in altre Azioni.

Fattori di rischio

I fattori generali di rischio riportati nel Prospetto nel paragrafo "Fattori di rischio" sono applicabili al Fondo. Chiunque fosse interessato a un investimento nel Fondo è invitato ad esaminarli attentamente prima di effettuarlo.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

Esposizione globale al rischio

L'esposizione al rischio complessiva del Fondo è gestita attraverso il metodo basato sugli impegni, descritto nella sottosezione 13 ("Esposizione globale al rischio") della sezione "Informazioni legali e generali" del Prospetto.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento anche all'Appendice II del Prospetto, intitolata "Investimento in strumenti finanziari derivati ("SFD") – Gestione efficiente del portafoglio/Investimento diretto".

GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE

Per una descrizione dettagliata del Consiglio di amministrazione e dei fornitori di servizi della Società si rimanda al Prospetto.

La Società ha nominato Natixis Investment Managers International in qualità di sua Società di Gestione, Distributore e Promotore.

Loomis Sayles & Company, L.P. è stata nominata Gestore degli Investimenti della Società.

L'Agente amministrativo, Conservatore dei Registri e Agente per i Trasferimenti è Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Il Depositario delle attività della Società è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La Segreteria della Società è Wilton Secretarial Limited.

VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ

Il Valore patrimoniale netto del Fondo ed il Valore patrimoniale netto delle Classi di azioni del Fondo sono calcolati dall'Amministratore al Momento di valutazione di qualsiasi Giorno di contrattazione conformemente alle prescrizioni dello Statuto, come riportato in dettaglio nel paragrafo "Informazioni normative e generali" del Prospetto. Il Valore patrimoniale netto del Fondo è espresso in dollari statunitensi (valuta di base del Fondo) e il Valore patrimoniale netto di ogni Classe di azioni del Fondo sarà indicato nella valuta di denominazione della rispettiva classe del Fondo.

Determinazione del prezzo

Il prezzo per Azione al quale le Azioni sono sottoscritte o rimborsate è pari al Valore patrimoniale netto (il “Prezzo”). Alle Azioni è attribuito un “prezzo unitario” in modo che lo stesso prezzo di un’Azione si applichi sia agli investitori che sottoscrivono o a quelli che richiedono il rimborso in un determinato Giorno di contrattazione. Qualsiasi commissione di vendita applicabile a ciascuna Classe di Azioni indicata nel paragrafo “Commissioni e Spese” sarà dovuta in aggiunta al Prezzo. Il Prezzo delle Azioni del Fondo più recente sarà disponibile presso gli uffici dell’Agente amministrativo durante i normali orari di apertura di ogni Giorno lavorativo.

SOTTOSCRIZIONI

Procedura di sottoscrizione

Moduli di sottoscrizione

Chiunque desideri presentare una richiesta di sottoscrizione è tenuto a compilare (o a disporre la compilazione nel rispetto delle condizioni approvate dal Consiglio di amministrazione) il modulo di sottoscrizione predisposto dal Consiglio di amministrazione in relazione al Fondo (il “Modulo di sottoscrizione”). Nel Modulo di sottoscrizione sono riportate le modalità e i destinatari dei pagamenti delle sottoscrizioni, nonché eventuali documenti relativi all'antiriciclaggio di denaro da inviare. Salvo nelle fattispecie stabilite dal Consiglio di amministrazione, i Moduli di sottoscrizione sono irrevocabili. In caso di sottoscrizione iniziale di azioni del Fondo i Moduli devono essere compilati ed inviati all’Agente amministrativo. I Moduli di sottoscrizione possono essere inviati via fax a rischio del richiedente. Qualora il Modulo di sottoscrizione iniziale sia stato inviato via fax, l’originale deve essere tempestivamente consegnato all’Agente amministrativo all’indirizzo indicato nel Prospetto.

La mancata presentazione di un Modulo di richiesta in originale, unitamente a tutta la documentazione di supporto e agli eventuali fondi liquidati può comportare il rifiuto della domanda.

Ai richiedenti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso.

Periodo di offerta iniziale

Il Periodo di offerta iniziale o il Periodo di offerta iniziale in corso per le Classi di azioni sotto riportate è stato aperto alle ore 9.00 (ora irlandese) del giorno 1 aprile 2024 e si chiuderà alle ore 17.00 (ora irlandese) della Data di chiusura sotto indicata o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione per ogni singola Classe di azioni e notifica alla Banca Centrale.

Classe di azioni	Data di chiusura	Prezzo di offerta iniziale
Classe CT/DG (USD)	1 ottobre 2024	US\$10
Classe CW/A(EUR)	1 ottobre 2024	10€
Classe I/DG (USD)	1 ottobre 2024	US\$10
Classe I/DG (HKD)	1 ottobre 2024	HK\$10
Classe H-I/DG (SGD)	1 ottobre 2024	SG\$10
Classe N/A(EUR)	1 ottobre 2024	10€
Classe N/DM(USD)	1 ottobre 2024	US\$10
Classe N1/A(EUR)	1 ottobre 2024	US\$10
Classe R/D(EUR)	1 ottobre 2024	10€

Classe di azioni	Data di chiusura	Prezzo di offerta iniziale
Classe R/DG (USD)	1 ottobre 2024	US\$10
Classe R/DG (HKD)	1 ottobre 2024	HK\$10
Classe H-R/DG (SGD)	1 ottobre 2024	SG\$10
Classe H-R/DM(AUD)	1 ottobre 2024	AU\$10
Classe S/A(EUR)	1 ottobre 2024	10€

Le richieste di sottoscrizione relative alle suddette Classi durante i rispettivi Periodi di offerta iniziale devono essere ricevute (unitamente ai fondi disponibili) durante il Periodo di offerta iniziale o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione. Ogni Periodo di offerta iniziale può essere esteso o abbreviato a discrezione del Consiglio di amministrazione ed è immediatamente notificato alla Banca Centrale.

Offerta successiva/Termini di pagamento

Le richieste di sottoscrizione di Azioni del Fondo (dopo il Periodo di offerta iniziale) devono pervenire entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione in questione. Le richieste di sottoscrizione pervenute entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione sono evase il giorno stesso. I fondi disponibili relativi a tali richieste devono pervenire entro le 12 – mezzogiorno (Eastern Standard Time) del terzo Giorno lavorativo successivo al Giorno di contrattazione in cui è pervenuta la sottoscrizione. Tutte le sottoscrizioni sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente. Eventuali richieste di sottoscrizione pervenute dopo il Termine ultimo saranno in genere rimandate al Giorno di contrattazione successivo; tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere a sua discrezione di accettare una richiesta ricevuta dopo tale scadenza purché sia fatta pervenire all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione. Il Consiglio di amministrazione può esercitare tale discrezione per ovviare ai limiti operativi degli intermediari o dei Distributori che gestiscono le richieste degli investitori diretti.

Gli Azionisti che investono tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione dei Moduli di Domanda ricevuti dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Frazioni

Gli importi di sottoscrizione inferiori al Prezzo di un'Azione del Fondo non sono restituiti al richiedente. Sono emesse frazioni di Azioni del Fondo laddove una parte degli importi di sottoscrizione di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo per Azioni.

Gli importi di sottoscrizione inferiori a 0,0001 del Prezzo per un'Azione non sono restituiti al richiedente, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Versamento degli importi di sottoscrizione

Modalità di pagamento

Gli importi di sottoscrizione al netto di tutte le commissioni bancarie devono essere versati a mezzo bonifico sul conto bancario specificato al momento della contrattazione, salvo nei casi in cui le consuetudini locali delle banche non consentano trasferimenti elettronici. Altre modalità di pagamento sono soggette alla preventiva autorizzazione dell'Agente amministrativo. Nessun interesse è corrisposto in relazione a pagamenti pervenuti in circostanze in cui la sottoscrizione sia rimandata al

Giorno di contrattazione successivo.

Valuta di pagamento

Gli importi di sottoscrizione sono dovuti nella valuta della relativa classe del Fondo. Tuttavia, previa autorizzazione dell'Agente amministrativo, la Società può accettare pagamenti in altre valute al tasso di cambio prevalente quotato dal Depositario al Momento di valutazione. I costi e i rischi relativi alla conversione di valuta sono a carico del richiedente.

Sottoscrizione/Partecipazione minima

Nessun investitore può effettuare una sottoscrizione iniziale inferiore all'importo della sottoscrizione minima indicato nella tabella riportata di seguito. Non esiste un importo minimo di sottoscrizione successiva. Nessun investitore può trasferire o richiedere il rimborso di Azioni di una Classe qualora, per effetto di tale trasferimento o rimborso, l'importo da lui detenuto in quella Classe di azioni scenda al di sotto della partecipazione minima indicata di seguito.

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe C/A (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe C/D (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe CT/A (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe CT/DG (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe CT/DM	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe CW/A (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe F/A (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe F/DM (USD)	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe I/A (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe I/A (USD)	US\$100.000	1 Azione
Azioni di Classe I/D (GBP)	GBP£50.000	1 Azione
Azioni di Classe I/D (USD)	US\$100.000	1 Azione
Azioni di Classe I/DG (USD)	US\$100.000	1 Azione
Azioni di Classe I/DG (HKD)	HKD 100.000	1 Azione
Azioni di Classe H-I/A (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-I/D (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-I/D	GBP£50.000	1 Azione
Azioni di Classe H-I/DG	SGD 100.000	1 Azione
Azioni di Classe N/A	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe N/A	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe N/DM	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe H-N/A	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe H-N/A	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe H-N/D	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe N1/A	US\$500.000	1 Azione
Azioni di Classe N1/A	500.000€	1 Azione
Azioni di Classe N1/D	US\$500.000	1 Azione
Azioni di Classe H-N1/A	500.000€	1 Azione
Azioni di Classe R/A	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe R/A	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/A	SG\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/D	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe R/D	GBP£1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/D	US\$1.000	1 Azione

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe R/D	SG\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/DG	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/DG	HKD 1.000	1 Azione
Azioni di Classe R/DM	US\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe H-R/A	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-R/A	SG\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe H-R/D	SG\$1.000	1 Azione
Azioni di Classe H-R/DG	SGD 1.000	1 Azione
Azioni di Classe H-R/DM	AU\$1.500	1 Azione
Azioni di Classe RE/A (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe RE/A (USD)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe RE/D	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe RE/DM	Nessuna	Nessuna
Classe H-R/DM(AUD) Azioni	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe S/A	15.000.000€	15.000.000€
Azioni di Classe S/A	US\$15.000.000	US\$15.000.000
Azioni di Classe S/D	GBP£ 7.000.000	GBP£ 7.000.000
Azioni di Classe S/D	US\$15.000.000	US\$15.000.000
Azioni di Classe H-S/D (EUR)	15.000.000€	15.000.000€

In base alle singole circostanze, la Società di Gestione può concedere deroghe alle condizioni relative alla sottoscrizione minima iniziale o alla partecipazione minima e accettare sottoscrizioni di importo inferiore alla sottoscrizione minima iniziale o richieste di rimborso per effetto delle quali la partecipazione dell'investitore nel Fondo scenderebbe al di sotto della partecipazione minima.

Si segnala agli investitori che le Azioni di Classe H sono oggetto di copertura nei confronti del dollaro statunitense, come specificato nelle sezioni intitolate "Valuta delle Classi di Azioni" e "Politica di copertura".

Conversioni tra Classi di azioni e Fondi

Per maggiori dettagli in merito alla conversione di Azioni da un Fondo all'altro o da una Classe di azioni all'altra si rimanda al Prospetto.

In caso di conversione di Azioni di Classe C, CT o CW di un Fondo, rispettivamente, in Azioni di Classe C, CT o CW di un altro Fondo, si continuerà a ritenere che il rispettivo periodo di detenzione minimo trascorso il quale la commissione di uscita non è più dovuta, continui a decorrere dalla data di sottoscrizione iniziale del primo Fondo. La conversione da una Classe di Azioni con applicazione della commissione di uscita di un Fondo alla medesima Classe di Azioni con applicazione della commissione di uscita di un altro Fondo non pregiudica pertanto l'applicabilità della commissione di uscita.

Al termine del periodo di tre anni, quando la commissione di uscita non è più dovuta:

- Le corrispondenti Azioni CW saranno convertite automaticamente in azioni di Classe RE corrispondenti (ossia con la stessa valuta e la stessa politica di distribuzione) del medesimo Fondo senza l'applicazione di commissioni e spese di vendita aggiuntive; e
- le corrispondenti Azioni di Classe CT saranno automaticamente convertite nelle corrispondenti Azioni di Classe R (ossia con la stessa valuta e la stessa politica di distribuzione) del medesimo Fondo senza l'applicazione di commissioni e spese di vendita aggiuntive.

RIMBORSI

Procedura

Rimborso

Salvo durante i periodi in cui sia sospeso il calcolo del Valore patrimoniale netto nei casi previsti nel Prospetto, gli Azionisti del Fondo hanno il diritto di richiedere alla Società il rimborso delle proprie Azioni senza alcuna commissione di rimborso in qualsiasi Giorno di contrattazione, inoltrando all'Amministratore una richiesta di rimborso.

Tutte le richieste di rimborso sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al Prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente.

Richiesta di rimborso

Tutti i richiedenti sono tenuti a informare l'Agente amministrativo via posta o via fax della loro richiesta di rimborso di Azioni. Il Certificato o i certificati azionari, qualora siano stati emessi, devono essere consegnati unitamente alla richiesta di rimborso. Nel caso di Partecipazioni congiunte, tali certificati devono essere girati da tutti i Contitolari. Le istruzioni impartite in merito alla modifica delle coordinate del conto su cui versare il rimborso vanno prodotte esclusivamente in originale.

Le richieste di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) relative al Fondo devono pervenire entro il Termine ultimo del pertinente Giorno di contrattazione. Salvo quanto diversamente stabilito dal Consiglio di amministrazione, qualora la Richiesta di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) sia pervenuta in un momento successivo, la richiesta di rimborso viene rimandata al Giorno di contrattazione seguente il ricevimento e le Azioni del Fondo sono rimborsate al Prezzo di rimborso di quel giorno. Le richieste di rimborso pervenute successivamente al Termine ultimo sono rimandate al Giorno di contrattazione successivo.

Gli Azionisti che effettuano il rimborso tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione delle Richieste di rimborso ricevute dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Salvo nei casi stabiliti dal Consiglio di amministrazione, le richieste di rimborso sono irrevocabili e possono essere inviate via fax a rischio dell'Azionista interessato. Qualora un Azionista richieda il versamento dei proventi del rimborso su un conto diverso da quello indicato nel Modulo di sottoscrizione iniziale, le istruzioni scritte in merito alle coordinate del nuovo conto devono essere inviate all'Amministratore entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione. Le istruzioni impartite in merito alla modifica delle coordinate del conto su cui versare il rimborso vanno prodotte esclusivamente in originale.

In caso di smarrimento o distruzione di un certificato azionario, l'Azionista deve corrispondere un'indennità ritenuta soddisfacente dal Consiglio di amministrazione.

Agli azionisti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di rimborso.

Frazioni

Salvo nei casi in cui un Azionista richieda il rimborso della totalità della sua partecipazione in Azioni di un Fondo:

- saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di rimborso di Azioni sia inferiore al Prezzo di un’Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un’Azione e
- gli importi di rimborso inferiori a 0,0001 del Prezzo di un’Azione non sono restituiti all’Azionista, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Rimborso coatto

Il Consiglio di amministrazione può procedere al rimborso coatto delle Azioni di partecipazione qualora venga a conoscenza o ritenga che tali Azioni di partecipazione siano detenute direttamente o indirettamente da (i) un soggetto che non sia un Titolare qualificato o che esponga il Fondo a conseguenze negative sotto il profilo fiscale o normativo, (ii) un soggetto o un’entità (ivi compresi, tra l’altro, i soggetti o le entità connessi a uno strumento, un titolo o un veicolo d’investimento strutturato, garantito o di analoga natura non consentito), la cui presenza continuativa nel Fondo in qualità di Azionista possa avere conseguenze negative per gli altri Azionisti, o ai fini della realizzazione degli obiettivi e delle politiche d’investimento del Fondo, o (iii) un Azionista che sia o sia stato impegnato in attività di marketing e/o di vendita utilizzando il nome della o facendo riferimento alla Società, a un Fondo, alla Società di Gestione e/o al Gestore degli investimenti o a una delle sue strategie o a uno dei suoi gestori di portafoglio senza preventiva autorizzazione scritta della Società.

Qualora la Società sia costretta a procedere al Rimborso Coattivo di Azioni per i motivi sopra descritti e la partecipazione di un Azionista abbia causato alla Società o al Fondo perdite connesse all’applicazione della ritenuta d’acconto, che senza la presenza di tale Azionista non sarebbero state sostenute, la Società potrà rimborsare le Azioni di tale Azionista trattenendo dal valore di riscatto l’importo necessario a coprire le perdite verificatesi esclusivamente in conseguenza alla partecipazione di tale Azionista. Qualora esistano più Azionisti nella stessa situazione, la trattenuta sarà calcolata in base al valore relativo delle Azioni ad essi rispettivamente rimborsate.

Tutte le Azioni del Fondo possono essere rimborsate a discrezione del Consiglio di amministrazione se, dopo un anno dalla prima emissione di Azioni del Fondo, il Valore patrimoniale netto del Fondo scende al di sotto di 100.000.000 dollari statunitensi per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Modalità di pagamento

Gli importi di rimborso sono accreditati tramite bonifico sul conto bancario indicato nel Modulo di sottoscrizione o sul conto notificato successivamente per iscritto all’Agente amministrativo. Eventuali spese relative ai bonifici saranno a carico del Fondo in questione.

Valuta di pagamento

In genere gli Azionisti vengono rimborsati nella valuta della relativa classe del Fondo. Qualora, tuttavia, un Azionista richieda di essere rimborsato in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile, le necessarie operazioni valutarie possono essere disposte a discrezione dell’Amministratore, per conto dell’Azionista, a rischio e pericolo e a spese di quest’ultimo.

Tempistica

In genere i proventi di rimborso relativi alle Azioni sono corrisposti entro tre Giorni lavorativi dal Giorno di contrattazione, a condizione che tutta la documentazione richiesta sia stata fornita e ricevuta dall'Amministratore.

In caso di rimborso parziale della partecipazione di un Azionista, l'Agente amministrativo gli notifica il numero di Azioni residue del Fondo in suo possesso. Qualora le Azioni siano possedute sotto forma di certificati, all'Azionista è inviato per posta, a suo rischio, il certificato relativo alle Azioni residue del Fondo.

Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera

Nel caso in cui i pagamenti relativi all'acquisto o al rimborso di Azioni o ai dividendi siano effettuati o richiesti in una delle principali valute, diverse dalla valuta di denominazione del Fondo interessato, le necessarie operazioni di cambio sono disposte a discrezione dell'Amministratore per conto, a rischio e pericolo e a spese del richiedente e precisamente: per l'acquisto, al momento in cui perviene il pagamento in fondi disponibili, per i rimborsi al momento in cui perviene ed è accettata la richiesta di rimborso, per i dividendi al momento del pagamento. Il valore delle Classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella di base del Fondo è soggetto al rischio di cambio nei confronti della valuta di base del Fondo.

Rimborso totale

La totalità delle Azioni di una Classe di un Fondo può essere riscattata qualora:

- (a) i detentori del 75% del valore di una pertinente Classe di azioni del Fondo approvino il rimborso in occasione di un'assemblea degli Azionisti, della quale sia stata data comunicazione non più di dodici e non meno di quattro settimane prima; oppure
- (b) a discrezione del Consiglio di amministrazione, una volta trascorso un anno dalla prima emissione di Azioni della relativa classe, il Valore patrimoniale netto del Fondo di cui fa parte la Classe scenda al di sotto di 100.000.000 dollari statunitensi per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Tutte le Azioni della Società saranno rimborsate e il Consiglio di amministrazione inoltrerà alla Banca centrale la richiesta di revocare l'autorizzazione della Società qualora il Depositario abbia notificato la sua intenzione di recedere dall'incarico (e non abbia ritirato le dimissioni) ai sensi del Contratto di deposito e nessun nuovo depositario sia stato formalmente approvato e nominato entro 180 giorni dalla data di notifica di tale comunicazione.

COMMISSIONI E SPESE

Ciascuna Classe di Azioni del Fondo deve sostenere la quota imputabile delle spese organizzative e operative della Società (compreso il Fondo). Queste sono descritte in dettaglio nella rubrica "Commissioni e spese" del Prospetto.

Commissioni di emissione

Le commissioni e le spese (ivi compresi gli onorari dei consulenti legali) attinenti alla creazione di una Classe di azioni, le spese di stampa del relativo Supplemento e altre spese promozionali, complessivamente d'importo non superiore a 15.000 euro per ciascuna Classe di azioni, sono a carico del Fondo.

Commissioni della Società di gestione, dell'Agente amministrativo, del Depositario e degli Amministratori

Le commissioni complessive spettanti alla Società di Gestione, all'Agente amministrativo, al Depositario (e ai sub-depositari) e al Consiglio di amministrazione, unitamente ad un congruo importo di spese vive documentate e all'Imposta sul valore aggiunto dovuta su tali commissioni e spese (le "Commissioni"), non possono superare una percentuale annua del Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di azioni, come indicato nella tabella riportata di seguito. Tali Commissioni maturano su base giornaliera e sono dovute mensilmente in via posticipata a valere sulle attività del Fondo. Le Commissioni relative alle Azioni di Classe I possono essere maggiorate fino all'1,5% annuo del Valore patrimoniale netto delle Azioni di tale Classe, a condizione che l'aumento sia stato approvato dal Consiglio di amministrazione e ne sia stata data comunicazione scritta con un mese di anticipo agli Azionisti titolari di Azioni di Classe I. La Società di Gestione è tenuta a detrarre dai propri compensi alcune commissioni e spese dovute al Gestore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti provvede al pagamento delle proprie spese sostenute per la prestazione dei servizi previsti dal Contratto di Gestione degli Investimenti. La Società di Gestione ha inoltre la facoltà di ridurre in toto o in parte le commissioni per quegli investitori e alle condizioni che potranno decidere a propria esclusiva discrezione.

Gli emolumenti degli Amministratori in un periodo contabile non possono superare l'importo di 50.000 dollari statunitensi senza l'approvazione del Consiglio di amministrazione. Le commissioni sono dovute a livello della Società.

Commissione di vendita

Il Consiglio di amministrazione potrà addebitare una commissione di vendita sull'emissione di Azioni di un Fondo, fino ad un massimo del 3% del Prezzo, per coprire i costi di vendita e commercializzazione.

L'attuale commissione di vendita massima per le Azioni di partecipazione del Fondo corrisponde a quanto indicato nella tabella riportata di seguito. L'importo effettivo della commissione di vendita è determinato dall'istituto finanziario tramite cui viene effettuata la sottoscrizione di Azioni. Tale istituto finanziario trattiene detta commissione di vendita in remunerazione della propria attività d'intermediario.

Commissione di rimborso

Il rimborso di Azioni può essere soggetto a una commissione di rimborso pari a una percentuale del Valore patrimoniale netto delle Azioni rimborsate come indicato nella tabella di seguito riportata.

Azioni di Classe C - Commissione di uscita

La commissione di uscita sarà dovuta solo dagli investitori di Azioni di Classe C che ne richiedano il rimborso entro un anno dalla data di sottoscrizione. L'aliquota applicabile della commissione di uscita è indicata nella tabella di seguito riportata. L'importo di tale commissione sarà calcolato sulla base del valore più basso tra il Prezzo al momento della sottoscrizione e il Prezzo delle Azioni alla data di rimborso. La commissione di uscita verrà detratta dal Prezzo di rimborso pagabile agli investitori.

La commissione di uscita non verrà applicata al reinvestimento di dividendi o distribuzioni di altra natura.

Le richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe C saranno trattate in via prioritaria rispetto alle richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe C non soggette alla commissione di uscita (perché sottoscritte oltre un anno prima o perché rappresentano il reinvestimento di dividendi e distribuzioni di altra natura o per motivi stabiliti a sua discrezione dalla Società di Gestione o da un eventuale Gestore degli Investimenti) in modo tale da addebitare agli investitori in questione una commissione di uscita quanto più bassa possibile.

Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di decidere, a sua discrezione, di addebitare

una commissione di uscita inferiore o di rinunciarvi del tutto. Azioni di Classe CT –

Commissione di uscita

La Commissione di uscita sarà versata esclusivamente da coloro che investono in Azioni di Classe CT e che richiedano il rimborso delle Azioni entro tre anni dalla data della sottoscrizione e in conformità ai tassi applicabili riportati nella tabella seguente.

La Commissione di uscita applicabile alle Azioni di Classe CT sarà calcolata sulla base dell'importo inferiore tra il Prezzo al momento della sottoscrizione e il Prezzo corrente della Azioni alla data del rimborso. La Commissione di uscita sarà detratta del Prezzo dovuto agli investitori.

La commissione di uscita non verrà applicata al reinvestimento di dividendi o distribuzioni di altra natura.

Le richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe CT saranno trattate in via prioritaria rispetto alle richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe CT non soggette alla commissione di uscita (perché sottoscritte oltre tre anni prima o perché rappresentano il reinvestimento di dividendi e distribuzioni di altra natura o per motivi stabiliti a sua discrezione dalla Società di Gestione o da un eventuale Gestore degli Investimenti) in modo tale da addebitare agli investitori in questione una commissione di uscita quanto più bassa possibile.

Per quanto riguarda le Azioni di Classe CT, il Distributore avrà diritto a una commissione di distribuzione all'aliquota annuale dell'1% del Valore Patrimoniale Netto della relativa Classe per i servizi di distribuzione forniti a tale Classe, che maturerà giornalmente e sarà pagabile mensilmente in via posticipata alla fine di ogni mese

solare Per tutte le altre Classi, la Società di Gestione o l'eventuale Gestore degli investimenti possono corrispondere al Distributore una commissione per i servizi di distribuzione, prelevandola dalla commissione di gestione.

Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di decidere, a sua discrezione, di addebitare

una commissione di uscita inferiore o di rinunciarvi del tutto.

Azioni di Classe CW – Commissione di uscita

La Commissione di uscita sarà versata esclusivamente da coloro che investono in Azioni di Classe CW e che richiedano il rimborso delle Azioni entro tre anni dalla data della sottoscrizione e in conformità ai tassi applicabili riportati nella tabella seguente.

La Commissione di uscita applicabile alle Azioni di Classe CW sarà calcolata sulla base dell'importo inferiore tra il Prezzo al momento della sottoscrizione e il Prezzo corrente della Azioni alla data del rimborso. La Commissione di uscita sarà detratta del Prezzo dovuto agli investitori.

La commissione di uscita non verrà applicata al reinvestimento di dividendi o distribuzioni di altra natura.

Le richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe CW saranno trattate in via prioritaria rispetto alle richieste di rimborso relative alle Azioni di Classe CW non soggette alla commissione di uscita (perché sottoscritte oltre tre anni prima o perché rappresentano il reinvestimento di dividendi e distribuzioni di altra natura o per motivi stabiliti a sua discrezione dalla Società di Gestione) in modo tale da addebitare agli investitori in questione una commissione di uscita quanto più bassa possibile.

Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di decidere, a sua discrezione, di addebitare una commissione di uscita inferiore o di rinunciarvi del tutto. Retail Distribution Review

Le Azioni di Classe N e le Azioni di Classe N1 sono soggette alle restrizioni sul pagamento delle commissioni secondo quanto previsto nel Regolamento FCA sul tema Retail Distribution Review.

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso/Commissione di uscita
Azioni di Classe C/A (USD)	2,25% annuo	Nessuna	Commissione di rimborso: 0% Commissione di uscita: 1%
Azioni di Classe C/D (USD)	2,25% annuo	Nessuna	Commissione di rimborso: 0% Commissione di uscita: 1%
Classe CT/A(USD)	2,50% annuo	Nessuna	Fino a 1 anno: 3% Oltre 1 anno e fino a 2 anni: 2% Oltre 2 anni e fino a 3 anni: 1% Oltre 3 anni: 0%
Azioni di Classe CT/DG (USD)	2,50% annuo	Nessuna	Fino a 1 anno: 3% Oltre 1 anno e fino a 2 anni: 2% Oltre 2 anni e fino a 3 anni: 1% Oltre 3 anni: 0%
Classe CT/DM(USD)	2,50% annuo	Nessuna	Fino a 1 anno: 3% Oltre 1 anno e fino a 2 anni: 2% Oltre 2 anni e fino a 3 anni: 1% Oltre 3 anni: 0%
Azioni di Classe CW/A (EUR)	1,80% annuo	Nessuna	Fino a 1 anno: 3% Oltre 1 anno e fino a 2 anni: 2% Oltre 2 anni e fino a 3 anni: 1% Oltre 3 anni: 0%
Azioni di Classe F/A (USD)	1,25% annuo	Nessuna	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe F/DM (USD)	1,25% annuo	Nessuna	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe I/A (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe I/A (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe I/D (GBP)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe I/D (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe I/DG (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe I/DG (HKD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-I/A (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-I/D (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso/Commissione di uscita
Azioni di Classe H-I/D (GBP)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-I/DG (SGD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe N/A (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe N/A (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe N/DM (USD)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-N/A (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-N/D (EUR)	0,90% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe N1/A (USD)	0,80% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe N1/A (EUR)	0,80% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe N1/D (USD)	0,80% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-N1/A (EUR)	0,80% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/A (EUR)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/A (USD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/A (SGD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/D (EUR)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/D (GBP)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/D (USD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/D (SGD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/DG (USD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/DG (HKD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe R/DM (USD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-R/A (EUR)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-R/A (SGD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-R/D (SGD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso/Commissione di uscita
Azioni di Classe H-R/DG (SGD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-R/DM (AUD)	1,50% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe RE/A (EUR)	1,80% annuo	2%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe RE/A (USD)	1,80% annuo	2%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe RE/D (USD)	1,80% annuo	2%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe RE/DM (USD)	1,80% annuo	2%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-RE/DM (AUD)	1,80% annuo	2%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe S/A (EUR)	0,60% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe S/A (USD)	0,60% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe S/D (GBP)	0,60% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe S/D (USD)	0,60% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita
Azioni di Classe H-S/D (EUR)	0,60% annuo	3%	Commissione di rimborso: 0% senza Commissione di uscita

Operazioni eccessivamente frequenti o di market timing

Il Consiglio di amministrazione sconsiglia vivamente gli investimenti che ritiene possano essere associati ad operazioni di market timing o eccessivamente frequenti, in quanto tali operazioni possono perturbare le strategie di gestione del portafoglio e/o penalizzare la performance del Fondo e quindi rivelarsi contrarie agli interessi degli Azionisti.

Pertanto il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione aggiuntiva pari a non oltre il 2% del Valore patrimoniale netto delle Azioni sottoscritte qualora esso ritenga che il richiedente effettui operazioni eccessivamente frequenti o di market timing. Detta commissione è di spettanza del Fondo in questione.

La commissione è sottoposta a valutazione sulla base del registro del Fondo indipendentemente dal fatto che il conto sia detenuto da un rappresentante o da un investitore diretto. Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione inferiore o di rinunciare a tale commissione a propria discrezione, in qualsiasi caso particolare e/o con riferimento a qualsiasi specifico Giorno di contrattazione.

WF-71450740-v7

In caso di dubbi sul contenuto del presente Supplemento, si consiglia di consultare il proprio agente di cambio, consulente bancario, avvocato, contabile o altro consulente finanziario indipendente.

Il Consiglio di amministrazione di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la “Società”), i cui membri sono elencati nel paragrafo “Gestione ed amministrazione” del Prospetto della Società datato 1 aprile 2024, si assume la responsabilità delle informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto. Il Consiglio di amministrazione ha usato la massima diligenza per garantire che, per quanto è dato conoscere, le informazioni contenute nel presente Supplemento e nel Prospetto siano conformi alla realtà e non ha omesso nulla che possa influire sulla portata di tali informazioni.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I – LOOMIS SAYLES SUSTAINABLE EURO CREDIT FUND

(un Fondo di Natixis International Funds (Dublin) I public limited company, società d’investimento a capitale variabile costituita come Fondo multi-comparto con segregazione patrimoniale tra i Fondi di cui è composto)

SUPPLEMENTO

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti a Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund (il “Fondo”), fondo a sé stante di Natixis International Funds (Dublin) I plc, fondo multi-comparto. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato della Società datato 1 aprile 2024 (il “Prospetto”).

Il presente Supplemento n. 9 è datato 1 aprile 2024.

Il presente Supplemento annulla e sostituisce il Supplemento n. 8 datato 14 agosto 2023.

INDICE

DEFINIZIONI	3
INTRODUZIONE	5
PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO	5
OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO	5
Obiettivo d'investimento	5
Politica e strategia d'investimento	5
Valuta della Classe di azioni	8
POLITICA DI COPERTURA	8
INFORMATIVA SFDR	9
RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI	10
Politica dei dividendi	10
Fattori di rischio.....	10
Integrazione ESG.....	11
Esposizione globale al rischio.....	11
GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE.....	11
VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ	12
SOTTOSCRIZIONI.....	12
Procedura di sottoscrizione	12
Versamento degli importi di sottoscrizione.....	14
Sottoscrizione/Partecipazione minima	14
Conversioni tra Classi di azioni e Fondi	15
RIMBORSI.....	15
Procedura.....	15
Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera	17
Rimborso totale.....	18
COMMISSIONI E SPESE	18
ALLEGATO	21

DEFINIZIONI

“**Giorno lavorativo** ”: giorno di apertura delle banche di Dublino e della Borsa di New York.

“**Ora di scadenza**”: le ore 12.00, ora irlandese, di ciascun Giorno di contrattazione.

“**Giorno di contrattazione** ”: ciascun Giorno lavorativo.

“**Fondo** ”: Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund.

“**Obbligazione verde** ”: qualsiasi tipo di strumento obbligazionario in cui i proventi saranno applicati esclusivamente al finanziamento o al rifinanziamento, in tutto o in parte, di Progetti verdi nuovi e/o esistenti ammissibili come descritto in “*Green Bond Principles, Voluntary Process Guidelines for Issuing Green Bonds*” dell’International Capital Markets Association.

“**Periodo di offerta iniziale** ”: periodo di offerta iniziale di Azioni di una classe come indicato nel presente Supplemento.

“**Prezzo di offerta iniziale** ”: prezzo per Azione durante il Periodo di offerta iniziale.

“**Mercati regolamentati** ”: borse valori e/o mercati regolamentati elencati nell’Appendice I al Prospetto.

“**Momento di Valutazione** ”: orario di chiusura nel mercato o nei mercati significativi (e in quest'ultimo caso, del mercato che chiude per primo) ai fini della valutazione delle attività e delle passività del Fondo in ciascun Giorno lavorativo.

Caratteristiche delle azioni

“**Azioni di Classe A** ”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una A, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi non siano distribuiti, ma reinvestiti per conto degli Azionisti, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni ad accumulazione”.

“**Azioni di Classe D** ” e “**Azioni di Classe DM** ”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere D o DM, per le quali il reddito da investimenti e gli altri proventi siano distribuiti agli Azionisti secondo quanto disposto nel paragrafo Politica dei dividendi del presente Supplemento, altrimenti definita nel Prospetto “Classe di azioni a distribuzione”.

“**Azioni di Classe I**”/“**Azioni di Classe S**”/“**Azioni di Classe S1**”/“**Azioni di Classe S2**”/“**Azioni di Classe S3**”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere I, S, S1, S2 o S3, destinate ad investitori istituzionali; la Classe S2 e la Classe S3 sono definitivamente chiuse a nuove sottoscrizioni, incluse conversioni e/o scambi, in seguito al raggiungimento di un certo livello di sottoscrizioni nella Classe S2 e nella Classe S3 come stabilito dagli Amministratori.

“**Azioni di Classe R** ”: le classi di azioni nella cui denominazione figura una R, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID).

“**Azioni di Classe RE** ”: le classi di azioni nella cui denominazione figurano le lettere RE, destinate agli investitori privati (secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID), per le quali non è previsto alcun importo minimo d’investimento (a differenza delle Azioni di Classe R) all’atto della sottoscrizione. Le Azioni di Classe RE hanno una percentuale di Commissione di vendita massima inferiore, ma Commissioni più elevate di quelle delle Azioni di Classe R del Fondo, a valere sulle quali saranno versate commissioni ai sub-distributori o intermediari, purché al sub-distributore o intermediario interessato non sia stato vietato ricevere alcun pagamento ai sensi di leggi e normative applicabili.

"Azioni di Classe N": le classi di azioni nella cui denominazione figura una N, disponibili per i singoli individui quando investono attraverso un distributore, una piattaforma o un intermediario ("Intermediario") approvati che abbiano concluso un contratto legale separato con la Società di Gestione o un Intermediario approvato che:

- abbia accettato di non ricevere pagamenti sulla base di un accordo contrattuale o
- sia tenuto a rispettare le restrizioni sui pagamenti imposte dalla direttiva MiFID ovvero, se applicabili, requisiti normativi più restrittivi previsti dai regolatori locali.

Di conseguenza, in genere questa Classe di Azioni può essere indicata per:

- gestori discrezionali di portafogli o consulenti indipendenti, secondo la definizione di cui alla direttiva MiFID; e/o
- consulenti non indipendenti o soggetti a restrizioni che abbiano accettato di non ricevere pagamenti o non siano autorizzati a percepirla ai sensi dei requisiti normativi imposti dai regolatori locali.

"Azioni di Classe Q": le classi di azioni nella cui denominazione figura una Q, riservate (a) a Banque Populaire e Caisse d'épargne (BPCE) e a qualsiasi società del gruppo Natixis, ciascuna nel suo ruolo di azionista finanziatore del Fondo e previa approvazione della Società di gestione; (b) al Gestore degli Investimenti del Fondo che sottoscriva Azioni per conto dei propri clienti esclusivamente nell'ambito della propria attività individuale o collettiva di gestione discrezionale del portafoglio; (c) a investitori, siano essi investitori istituzionali o Intermediari, laddove la sottoscrizione sia condotta da un Gestore degli Investimenti ai sensi di un contratto di gestione discrezionale degli investimenti concluso con tali investitori istituzionali o l'Intermediario e (d) a investitori, siano essi investitori istituzionali, Intermediari o entità non affiliate, a determinate condizioni stabilite dalla, e con la preventiva approvazione della, Società di gestione.

"Azioni di Classe G", le Classi di azioni nella cui denominazione compare la dicitura G. Le Azioni di Classe G sono riservate agli organismi d'investimento collettivo e ai conti separati per i quali la divisione dedicata agli investimenti ("Natixis Solutions") della Società di gestione agisce in qualità di gestore di portafoglio.

Tutti gli altri termini utilizzati in maiuscolo nel presente Supplemento assumono lo stesso significato di quelli impiegati nel Prospetto, a meno che non siano definiti diversamente in questo Supplemento.

NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS (DUBLIN) I - LOOMIS SAYLES SUSTAINABLE EURO CREDIT FUND

INTRODUZIONE

Natixis International Funds (Dublin) I public limited company (la "Società") è autorizzata in Irlanda dalla Banca centrale quale OICVM ai sensi dei Regolamenti. La Società è una società d'investimento a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i suoi Fondi. La Società è strutturata come fondo multi-comparto nella misura in cui il capitale azionario della Società può essere diviso in diverse Classi di azioni e una o più Classi rappresentano un Fondo a sé stante della Società. Ciascun Fondo può avere più di una Classe di azioni.

Il presente Supplemento contiene informazioni inerenti al Fondo. Ciascuna Classe di azioni è destinata a una tipologia specifica di investitori, cioè investitori privati (Azioni di Classe R, RE ed N) e investitori istituzionali (Azioni di Classe I, S, S2 e Q). La disponibilità di Classi di azioni rivolte a investitori privati può dipendere dall'ubicazione dell'investitore e/o dal tipo di servizio che l'investitore può ricevere dagli intermediari. Il presente Supplemento deve essere letto unitamente alla descrizione generale – di cui costituisce parte integrante – della Società contenuta nel Prospetto aggiornato, nonché alla relazione annuale e bilancio certificato più recenti e, se pubblicata in data successiva, ad una copia della relazione semestrale non certificata più recente.

Alla data del presente Supplemento, nel Fondo non esistono Classi di azioni diverse da quelle sopra elencate. Tuttavia, in futuro potranno essere aggiunte altre Classi di azioni conformemente ai requisiti della Banca centrale.

Per ulteriori informazioni sui rischi associati agli investimenti nel Fondo, gli investitori dovrebbero consultare la sezione "Fattori di rischio" del Prospetto e del presente Supplemento.

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

Il Fondo è adatto agli investitori istituzionali e retail che ricercano la crescita a medio-lungo termine dell'investimento, che possono accettare perdite a breve e/o temporanee e che hanno esperienza con i rischi e i rendimenti dei titoli a reddito fisso emessi da società.

OBIETTIVI E POLITICHE D'INVESTIMENTO

Obiettivo d'investimento

L'obiettivo di investimento di Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund consiste nel cercare di generare rendimento sotto forma di incremento del valore capitale e reddito, attraverso un processo di investimento che includa considerazioni relative ai criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Politica e strategia d'investimento

Strategia d'investimento principale

Il Fondo è gestito attivamente e il Gestore degli investimenti seleziona i titoli di debito (come descritto di seguito nella sezione intitolata "Politica d'investimento") combinando una visione di mercato "top-down" con una ricerca "bottom-up" sulle caratteristiche fondamentali finanziarie e non finanziarie (compresi taluni criteri ambientali e sociali) di ogni singolo emittente di debito selezionato.

La visione top-down del Gestore degli investimenti prende in considerazione fattori di mercato, come le condizioni macroeconomiche, la politica monetaria e gli spread creditizi (che consentono il confronto tra due obbligazioni con la stessa scadenza; tra un'obbligazione societaria e l'altra un'alternativa a rischio inferiore, come un'obbligazione emessa dal governo tedesco, ad esempio), per determinare la posizione del Fondo

rispetto al suo indice di riferimento, nel modo descritto di seguito nella sezione intitolata "Indice di riferimento". L'approccio bottom-up del Gestore degli investimenti mira a determinare l'affidabilità creditizia di un emittente di debito, sia al momento dell'investimento che in futuro.

Il Gestore degli investimenti valuterà quindi fattori quali la strategia aziendale, il profilo di gestione e la salute finanziaria, nonché le caratteristiche non finanziarie (compresi taluni criteri ambientali e sociali), al fine di verificare le caratteristiche finanziarie fondamentali della società. Come spiegato nella sezione "Politica d'investimento" che segue, il Fondo investirà la maggior parte del suo valore patrimoniale netto in titoli di debito di rating investment grade.

Come spiegato nella sezione intitolata "Fattori di rischio – Integrazione ESG" di seguito, l'integrazione dei fattori ESG nel processo d'investimento rimane soggettiva e dipendente dalla qualità delle informazioni disponibili, a causa soprattutto della mancanza di una metodologia globale standardizzata sulla pubblicazione dei dati ESG da parte degli emittenti.

Politica d'investimento

Il Fondo può investire qualsiasi porzione del valore patrimoniale netto in titoli di debito emessi da società (ovvero, obbligazioni societarie) denominati in euro, di rating investment grade. I titoli di debito in cui il Fondo investe possono essere emessi da società quotate o negoziate su mercati regolamentati in qualsiasi parte del mondo.

I titoli di debito in cui il Fondo investe possono anche essere obbligazioni verdi, nel rispetto della Strategia d'investimento principale sopra descritta e delle specifiche stabilite nella presente Politica d'investimento. I titoli di debito investment grade sono titoli con rating almeno pari a BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), rating equivalente di Fitch Ratings o, se privi di rating, titoli che il Gestore degli investimenti giudica di qualità equivalente. Nel caso di un'emissione con più tranches di rating, si applicherà il rating più basso. Il Fondo può inoltre investire qualsiasi parte del suo Valore patrimoniale netto in titoli di debito pubblico investment grade (come i titoli di Stato) emessi da governi (comprese le loro agenzie, organi e veicoli) e da enti sovranazionali (ad esempio la Banca Mondiale).

Inoltre, il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo in titoli con rating inferiore a investment grade; tuttavia, al momento dell'acquisto tali titoli non devono avere un rating inferiore a BB- (Standard & Poor's Ratings Services), Ba3 (Moody's Investors Service, Inc.) o un rating equivalente di Fitch Ratings. Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto, al momento dell'acquisto, in titoli di debito denominati in valute diverse dall'euro.

Il Fondo non può investire in titoli garantiti da attività e non investirà in titoli azionari. Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in quote di organismi d'investimento collettivo.

Il Fondo non può investire in titoli di debito con rating pari o inferiore a B+ (Standard & Poor's Ratings Services), B1 (Moody's Investors Service, Inc.) o rating equivalente di Fitch Ratings. Se il rating di un titolo di debito viene declassato al di sotto di BB- (Standard & Poor's Ratings Services), Ba3 (Moody's Investors Service, Inc.), o un rating equivalente da Fitch Ratings, il Fondo può continuare a detenerlo. Tenendo conto delle condizioni di mercato al momento e posto che sia nell'interesse degli investitori, il titolo interessato andrà venduto entro sei mesi dal downgrade, salvo qualora, nello stesso periodo, un successivo upgrade ne ripristini il rating di credito ad un livello conforme al limite.

A fini d'investimento e gestione efficiente del portafoglio, il Fondo può:

- utilizzare futures, swap, opzioni su valute e contratti a termine al fine di esporre le sue attività e/o di coprire le medesime rispetto ai rischi di tasso d'interesse, di cambio, di credito, entro i limiti indicati nell'Appendice II del Prospetto, nella sezione intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("SFD") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti";

- stipulare swap di tassi d'interesse per cogliere adeguatamente i premi di tasso dai mercati globali, scambiando pagamenti di interessi a tasso fisso (in un mercato rialzista) con pagamenti di interessi a tasso variabile (in un mercato ribassista) o viceversa (secondo quanto dettato dai movimenti di mercato);
- investire nel mercato dei derivati sul credito, stipulando contratti credit default swap finalizzati a vendere e acquistare protezione. Il Fondo può utilizzare i credit default swap per coprire i rischi di credito specifici di determinati emittenti presenti nel suo portafoglio, acquistando protezione. Inoltre, purché ciò rispecchi il suo interesse, il Fondo può acquistare protezione utilizzando credit default swap senza possederne le attività sottostanti. Purché ciò sia nel suo interesse, il Fondo può altresì vendere protezione utilizzando credit default swap per acquisire una specifica esposizione creditizia;
- in via accessoria, può investire in strumenti finanziari derivati legati a uno o più indici quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli indici Markit iTraxx® Europe Main Index e Markit iTraxx® Crossover Index. Le informazioni relative a questi indici sono consultabili sul sito Web di Markit (www.markit.com). Le componenti di questi indici sono di norma ribilanciate semestralmente. Si prevede che i costi associati al ribilanciamento di tali indici siano generalmente trascurabili.

Al fine di sostenere il proprio utilizzo di strumenti derivati, il Fondo può investire in strumenti del mercato monetario, titoli di debito a breve termine e detenere liquidità. È consentito il ricorso agli strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e di gestione efficiente del portafoglio, alle condizioni e nei limiti riportati nell'Appendice II del Prospetto. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo "Uso degli strumenti finanziari derivati" del Prospetto. Il Fondo può avere una leva finanziaria fino al 100% del Valore patrimoniale netto utilizzando il metodo basato sugli impegni.

La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a TRS è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a TRS è lo 0%. La massima proporzione di Valore patrimoniale netto del Fondo che può essere assoggettata a SFT è il 100%. La proporzione prevista di Valore patrimoniale netto del Fondo che sarà assoggettata a SFT è lo 0%. Per ulteriori informazioni su TRS e SFT, si rimanda alla Sezione nell'Allegato II del Prospetto intitolata "Investimenti in strumenti finanziari derivati ("SFD") - Gestione efficiente del portafoglio/investimenti diretti".

Ove i limiti agli investimenti sopra indicati venissero superati per ragioni che sfuggono al controllo del Fondo o a seguito dell'esercizio di diritti di sottoscrizione, quest'ultimo è tenuto a dare la massima priorità, nelle transazioni di vendita da esso intraprese, alla risoluzione di tale situazione, tenendo in debita considerazione gli interessi degli Azionisti del Fondo.

Indice di riferimento

Il Fondo è gestito in riferimento all'indice iBoxx Euro Corporates Overall Total Return ("Indice di riferimento"). Per quanto sia possibile che l'andamento del Fondo segua a momenti quello dell'indice di riferimento, il Fondo non ha lo scopo di tracciare o replicare l'Indice di riferimento né è vincolato allo stesso e può quindi discostarsi in modo significativo da esso.

L'Indice di riferimento rappresenta le obbligazioni a reddito fisso investment grade di emittenti pubblici o privati. L'Indice di riferimento rappresenta i debiti senior e subordinati ed è classificato come Finanziario e Non finanziario. Il Finanziario si ripartisce ulteriormente in quattro settori e il Non finanziario in nove, a seconda dell'ambito di attività dell'emittente. Il Finanziario comprende circa 1200 obbligazioni, mentre il Non finanziario 1900.

L'Indice di riferimento è stato selezionato in quanto fornisce un'ampia gamma di titoli rispetto ai quali confrontare la strategia e l'andamento del Fondo. Il Gestore degli investimenti non è tenuto a investire negli stessi titoli che costituiscono l'Indice di riferimento, ma lo usa come universo d'investimento del Fondo. Il Fondo, tuttavia, mantiene un elevato grado di flessibilità e può investire in un numero significativamente inferiore di titoli rispetto a quelli che costituiscono l'Indice di riferimento, con ponderazioni settoriali e di

paese diverse dall'Indice di riferimento. Il Fondo può inoltre investire in titoli che non rientrano nell'Indice di riferimento.

Valuta della Classe di azioni

La valuta di base del Fondo è attualmente l'euro. Di seguito sono elencate le valute di denominazione delle singole Classi di azioni:

Classe di azioni	Valuta di denominazione
Azioni di Classe I/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe I/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe N/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe N/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe R/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe R/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe RE/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe RE/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-RE/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe S/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe S1/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S1/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe S2/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S2/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	Sterline
Azioni di Classe H-S2/A (CHF)	Franco svizzero
Azioni di Classe S3/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe S3/D (EUR)	Euro
Azioni di Classe Q/A (EUR)	Euro
Azioni di Classe G/A (EUR)	Euro

POLITICA DI COPERTURA

Si fa notare agli azionisti che le Azioni di Classe H sono oggetto di copertura nei confronti dell'euro, a prescindere dal suo deprezzamento o apprezzamento di valore rispetto alla valuta della classe di azioni interessata; pertanto, se da un lato detenere Azioni con copertura può tutelare gli Azionisti in modo considerevole dai deprezzamenti dell'euro rispetto alla valuta della classe di azioni interessata, dall'altro la detenzione di tali Azioni può notevolmente limitare la possibilità degli Azionisti di beneficiare degli eventuali apprezzamenti dell'euro rispetto alla valuta della classe di azioni interessata. Gli Azionisti detentori di Azioni di Classe H devono essere consapevoli del fatto che, nonostante gli sforzi per ottenere una copertura quasi totale, non è possibile effettuare una copertura perfetta; di conseguenza, a seconda dei periodi, il portafoglio potrà presentare una sovracopertura o una sottocopertura. Di norma tale copertura è effettuata con il ricorso a contratti a termine, ma anche eventualmente a opzioni o futures su valute. Tutti i costi e le perdite sostenuti a motivo di tali operazioni di copertura valutaria sono a carico delle Azioni di Classe H, tutti i guadagni conseguiti in relazione a tali operazioni di copertura saranno imputabili alle Azioni di Classe

H e tutte le operazioni saranno imputabili a una determinata classe. Le Azioni di Classe H non sono interessate da un effetto leva in ragione delle operazioni di copertura su divise. Si segnala agli Azionisti delle Azioni di Classe H che non è possibile garantire il successo di tale strategia.

INFORMATIVA SFDR

Il Gestore degli investimenti punta a gestire il Fondo in conformità ai requisiti dell'Articolo 8 dell'SFDR. Ulteriori dettagli in merito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono riportati nel modello di informativa precontrattuale relativo ai prodotti di cui all'Articolo 8 dell'SFDR, allegato al presente Supplemento.

Informativa precontrattuale di cui all'articolo 6 dell'SFDR - Rischi di sostenibilità:

Nella gestione degli investimenti del Fondo e nella valutazione dei rischi e delle opportunità correlati a tali investimenti, il Gestore degli investimenti cerca di tenere conto di tutti i fattori che possono influenzare la performance di un investimento nel tempo. Ciò comprende tutti i rischi di sostenibilità e il potenziale impatto finanziario degli stessi sul rendimento di un investimento. Un rischio di sostenibilità è un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance (“**ESG**”) che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento (“**Rischio di sostenibilità**”). Il Gestore degli investimenti ritiene che integrare la considerazione dei rischi di Sostenibilità nel suo processo decisionale d'investimento sia un aspetto necessario per valutare i rischi associati a un investimento e, di conseguenza, il rendimento del Fondo.

Nell'integrare i rischi di sostenibilità nel proprio processo di gestione degli investimenti, il Gestore degli investimenti tiene conto di alcuni temi, considerazioni e fattori ESG (tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, questioni ambientali, sociali e legate ai dipendenti, rispetto dei diritti umani, lotta alla corruzione e alla concussione) (“**Fattori ESG**”) in tutte le fasi del processo di gestione degli investimenti, tra cui lo sviluppo della strategia, l'analisi degli investimenti e la due diligence, lo screening e la selezione dei titoli e la costruzione del portafoglio, nonché nell'ambito del monitoraggio continuo e dell'analisi della gestione dei rischi del portafoglio.

Il Gestore degli investimenti ha messo in atto le seguenti procedure specifiche al fine di garantire che i Rischi di Sostenibilità siano presi in considerazione nel suo processo decisionale di investimento:

- Sulla base di una approfondita esperienza nel settore, i suoi analisti di ricerca sviluppano opinioni indipendenti sui Rischi di Sostenibilità significativi.
- I dati e la ricerca ESG esterni sono utilizzati a integrazione della ricerca ESG proprietaria del Gestore degli investimenti in tutte le classi di attività.
- Gli spread creditizi utilizzati riflettono molti fattori, tra cui i rischi di sostenibilità.
- Il Gestore degli investimenti cercherà di evitare o vendere investimenti non sufficientemente compensati per i Rischi di Sostenibilità identificati.
- Il Gestore degli investimenti cerca di interagire con, e richiede progressi da, un emittente la cui valutazione di un investimento appaia interessante, ma rispetto al quale sono stati identificati Rischi di Sostenibilità.
- Le revisioni del portafoglio del Chief Investment Risk Officer del Gestore degli investimenti comprendono l'analisi dei Rischi di Sostenibilità.

Poiché i fattori ESG possono presentare livelli diversi di Rischio di Sostenibilità e di opportunità a seconda del settore e/o del mercato in cui opera un emittente, l'analisi dei Rischi di Sostenibilità da parte del Gestore degli investimenti è personalizzata per ciascun singolo emittente.

Prendendo in considerazione i Rischi di Sostenibilità nel corso del suo processo decisionale d'investimento, il Gestore degli Investimenti intende gestire tali rischi in modo tale che non abbiano un impatto significativo

sulla performance del Fondo oltre e al di sopra dei rischi relativi all'investimento già descritti nel presente Prospetto informativo alla sezione "Rischi principali" e, pertanto, il potenziale impatto sul rendimento del Fondo è limitato. Non vi è tuttavia alcuna garanzia che i Rischi di sostenibilità non incidano negativamente sulla performance e sul rendimento del Fondo.

In linea con questo approccio, nella misura in cui il Gestore degli investimenti ritenga che vi sia un Rischio di Sostenibilità associato a un investimento che potrebbe causare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore del Fondo, il Gestore degli investimenti valuterà la probabilità che il Rischio di Sostenibilità si verifichi rispetto al potenziale vantaggio pecuniario per il Fondo derivante dall'effettuazione dell'investimento. Se si ritiene che il potenziale vantaggio pecuniario sia superiore al significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, che potrebbe essere causato dal Rischio di Sostenibilità, il Gestore degli investimenti potrà comunque effettuare l'investimento. La valutazione dei Rischi di Sostenibilità e l'eventuale impatto sul valore del Fondo rientrano nella valutazione e nella gestione continua degli investimenti effettuati dal Gestore degli investimenti per l'intero ciclo di vita del Fondo, nell'ambito del suo processo di revisione continua.

RESTRIZIONI AGLI INVESTIMENTI E AI PRESTITI

Oltre alle politiche d'investimento sopra descritte, il Fondo sarà soggetto a determinate restrizioni agli investimenti e ai prestiti stabilite nei Regolamenti e nei Requisiti della Banca centrale. Queste restrizioni sono descritte in dettaglio nell'Appendice III del Prospetto. Con l'eccezione degli investimenti consentiti in strumenti derivati over-the-counter, tali restrizioni prevedono, tra l'altro, che il Fondo investa esclusivamente in titoli che conferiscano un diritto di trasferimento illimitato e non più del 10% del Valore patrimoniale netto in Borse e mercati diversi da quelli elencati nell'Appendice I al Prospetto.

Politica dei dividendi

Per le Azioni di Classe A non è prevista la distribuzione di dividendi agli Azionisti. Il reddito da investimenti e gli altri proventi di pertinenza di queste Classi di azioni saranno accumulati e reinvestiti per conto degli Azionisti.

Le Azioni di Classe D e DM distribuiscono periodicamente il reddito netto da investimento. Salvo quanto diversamente stabilito dagli Amministratori e in conformità a quanto riportato nella nota integrativa delle relazioni annuali e semestrali della Società, il versamento del reddito netto da investimenti è effettuato trimestralmente per le Azioni di Classe D e mensilmente per le azioni di Classe DM. In genere le distribuzioni sono effettuate entro 10 Giorni lavorativi dalla chiusura del relativo periodo di distribuzione.

A meno che all'atto della sottoscrizione iniziale un Azionista non comunichi espressamente all'Agente amministrativo di voler ricevere i dividendi in contanti tramite bonifico bancario sul conto corrente indicato nel Modulo di sottoscrizione, i dividendi pagabili agli Azionisti, nel momento in cui sono versati, sono automaticamente reinvestiti sottoscrivendo altre Azioni. Nel caso in cui un Azionista scelga di ricevere i propri dividendi in contanti, si considera che abbia optato per tale forma di pagamento anche in relazione ad altre Azioni da questi acquisite, fino a revoca di tale decisione da comunicarsi all'Agente amministrativo per iscritto. I dividendi di importo inferiore a 100 dollari statunitensi (o l'equivalente in valuta estera) sono automaticamente reinvestiti in altre Azioni.

Fattori di rischio

Oltre al fattore di rischio specifico riportato di seguito, i fattori generali di rischio riportati nel Prospetto nel paragrafo "Fattori di rischio" sono applicabili al Fondo. Chiunque fosse interessato a un investimento nel Fondo è invitato ad esaminarli attentamente prima di effettuarlo.

Un investimento nel Fondo non dovrebbe rappresentare una quota significativa di un portafoglio e potrebbe non essere indicato per tutti i tipi di investitori.

Integrazione ESG

La politica d'investimento adottata dal Gestore degli investimenti per il Fondo incorpora alcuni criteri ESG al fine di gestire meglio il rischio e generare rendimenti sostenibili a lungo termine.

La valutazione dei criteri ESG può basarsi su dati generati a partire dal processo proprietario del Gestore degli Investimenti, da modelli e dati di terze parti o da una combinazione di entrambi. Tali modelli tengono principalmente conto delle metriche ESG integrate e applicabili ai modelli degli emittenti di debito. Il Gestore degli Investimenti può anche prendere in considerazione i case study e l'impatto ambientale associato agli emittenti e alle visite aziendali. Si fa presente agli Azionisti che i criteri di valutazione possono cambiare o variare nel tempo a seconda del settore o dell'industria in cui opera l'emittente in questione. A seguito dell'applicazione dei criteri ESG al processo d'investimento, il Gestore degli investimenti può investire o escludere titoli per motivi non finanziari, a prescindere dalle opportunità di mercato disponibili, se valutate senza rispettare i criteri ESG.

Si fa altresì presente agli Azionisti che i dati ESG ricevuti da terze parti potrebbero essere incompleti, inesatti o talvolta non disponibili. Vi è pertanto il rischio che il Gestore degli investimenti possa valutare in modo errato un titolo o un emittente, con la conseguente errata inclusione o esclusione diretta o indiretta di un titolo nel/dal portafoglio del Fondo.

Nel complesso, i criteri ESG che il Gestore degli investimenti può applicare per determinare l'idoneità di una società sono intenzionalmente non prescrittivi. Pertanto, in assenza di un quadro universale sui criteri ESG, potrebbero esservi delle incoerenze nell'applicazione di tali criteri.

Esposizione globale al rischio

L'esposizione al rischio complessiva del Fondo è gestita attraverso il metodo basato sugli impegni, descritto nella sottosezione 13 ("Esposizione globale al rischio") della sezione "Informazioni legali e generali" del Prospetto.

Per ulteriori informazioni, fare riferimento anche all'Appendice II del Prospetto, intitolata "Investimento in strumenti finanziari derivati ("SFD") – Gestione efficiente del portafoglio/Investimento diretto".

GESTIONE ED AMMINISTRAZIONE

Per una descrizione dettagliata del Consiglio di amministrazione e dei fornitori di servizi della Società si rimanda al Prospetto.

La Società ha nominato Natixis Investment Managers International in qualità di sua Società di Gestione, Distributore e Promotore.

Il Gestore degli Investimenti del Fondo è Loomis Sayles (Netherlands) B.V. Il Gestore degli Investimenti del Fondo è nominato dalla Società di gestione ai sensi del contratto stipulato in data 1 aprile 2024. Il Gestore degli Investimenti del Fondo è stato costituito il 14 gennaio 2021 nei Paesi Bassi come società privata a responsabilità limitata, con numero di registro delle imprese olandese 81578334. Il Gestore degli Investimenti del Fondo ha sede a Utrecht presso Stadsplateau 7, 3521 AZ Utrecht ed è autorizzato e regolamentato dall'autorità di regolamentazione olandese, l'Autoriteit Financiële Markten (AFM). Si tratta della controllata olandese di Loomis Sayles & Company L.P.

L'Agente amministrativo, Conservatore dei Registri e Agente per i Trasferimenti è Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited.

Il Depositario delle attività della Società è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

La Segreteria della Società è Wilton Secretarial Limited.

VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ

Il Valore patrimoniale netto del Fondo ed il Valore patrimoniale netto delle Classi di azioni del Fondo sono calcolati dall'Amministratore al Momento di valutazione di qualsiasi Giorno di contrattazione conformemente alle prescrizioni dello Statuto, come riportato in dettaglio nel paragrafo "Informazioni normative e generali" del Prospetto. Il Valore patrimoniale netto del Fondo è espresso in euro (valuta di base del Fondo) e il Valore patrimoniale netto di ogni Classe di azioni del Fondo sarà indicato nella valuta di denominazione della rispettiva classe del Fondo.

Determinazione del prezzo

Il prezzo per Azione al quale le Azioni sono sottoscritte o rimborsate è pari al Valore patrimoniale netto (il "Prezzo"). Alle Azioni è attribuito un "prezzo unitario" in modo che lo stesso prezzo di un'Azione si applichi sia agli investitori che sottoscrivono o a quelli che richiedono il rimborso in un determinato Giorno di contrattazione. Qualsiasi commissione di vendita applicabile a ciascuna Classe di Azioni indicata nel paragrafo "Commissioni e Spese" sarà dovuta in aggiunta al Prezzo. Il Prezzo delle Azioni del Fondo più recente sarà disponibile presso gli uffici dell'Agente amministrativo durante i normali orari di apertura di ogni Giorno lavorativo.

In caso di ingenti sottoscrizioni, rimborsi e/o conversioni in entrata e/o uscita dal Fondo in un dato Giorno di contrattazione, per tener conto dell'effetto di diluizione e per proteggere gli interessi degli Azionisti, la Società può, in modo automatico e sistematico, applicare un unico meccanismo di swing pricing come parte della sua politica di valutazione giornaliera.

Ciò significa che, qualora in un dato Giorno di contrattazione l'insieme delle transazioni nelle Azioni di un Fondo superi una soglia definita dal Consiglio di amministrazione, il suo Valore patrimoniale netto potrà essere adeguato di un dato importo, non superiore al 2% del Valore patrimoniale netto di riferimento, per riflettere gli oneri fiscali stimati e i costi di contrattazione applicabili al Fondo oltre allo spread di contrattazione stimato relativo alle attività in cui il Fondo investe/disinveste.

In tal caso, il Valore patrimoniale netto ufficiale per Azione pubblicato sarà rettificato al fine di tenere conto del meccanismo di swing pricing. Nel caso venga applicato un tale intervento sulla diluizione, normalmente si registra un aumento nel Valore patrimoniale netto di ciascuna Azione in presenza di ingenti flussi netti in entrata nel Fondo e una riduzione dello stesso nel caso di ingenti flussi netti in uscita dal Fondo.

SOTTOSCRIZIONI

Procedura di sottoscrizione

Moduli di sottoscrizione

Chiunque desideri presentare una richiesta di sottoscrizione è tenuto a compilare (o a disporre la compilazione nel rispetto delle condizioni approvate dal Consiglio di amministrazione) il modulo di sottoscrizione predisposto dal Consiglio di amministrazione in relazione al Fondo (il "Modulo di sottoscrizione"). Nel Modulo di sottoscrizione sono riportate le modalità e i destinatari dei pagamenti delle sottoscrizioni, nonché eventuali documenti relativi all'antiriciclaggio di denaro da inviare. Salvo nelle fattispecie stabilite dal Consiglio di amministrazione, i Moduli di sottoscrizione sono irrevocabili. In caso di sottoscrizione iniziale di azioni del Fondo i Moduli devono essere compilati ed inviati all'Agente amministrativo. I Moduli di sottoscrizione possono essere inviati via fax a rischio del richiedente. Qualora il Modulo di sottoscrizione iniziale sia stato inviato via fax, l'originale deve essere tempestivamente consegnato all'Agente amministrativo all'indirizzo indicato nel Prospetto.

La mancata presentazione di un Modulo di richiesta in originale, unitamente a tutta la documentazione di supporto e agli eventuali fondi liquidati può comportare il rifiuto della domanda.

Ai richiedenti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di sottoscrizione, conversione e/o rimborso.

Periodo di offerta iniziale

Il Periodo di offerta iniziale in corso per le Classi di azioni sotto riportate si aprirà alle ore 9 (ora irlandese) del giorno 1 aprile 2024 e si chiuderà alle ore 17 (ora irlandese) della Data di chiusura sotto indicata o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione per ogni singola Classe di azioni.

Classe di azioni	Data di chiusura	Prezzo di offerta iniziale
Azioni di Classe I/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe N/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe R/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe RE/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-RE/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe S/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe S1/A (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe S1/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe S2/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	1 ottobre 2024	GBP£ 10
Azioni di Classe H-S2/A (CHF)	1 ottobre 2024	CHF 10
Azioni di Classe S3/A (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe S3/D (EUR)	1 ottobre 2024	10€
Azioni di Classe G/A (EUR)	1 ottobre 2024	10€

Le richieste di sottoscrizione relative alle suddette Classi durante i rispettivi Periodi di offerta iniziale devono essere ricevute (unitamente ai fondi disponibili) durante il Periodo di offerta iniziale o alle date anteriori o posteriori che il Consiglio di amministrazione decide a sua discrezione. Ogni Periodo di offerta iniziale può essere esteso o abbreviato a discrezione del Consiglio di amministrazione, dando avviso immediato alla Banca Centrale.

Offerta successiva/Termini di pagamento

Le richieste di sottoscrizione di Azioni del Fondo (dopo il Periodo di offerta iniziale) devono pervenire entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione in questione. Le richieste di sottoscrizione pervenute entro il Termine ultimo del Giorno di contrattazione sono evase il giorno stesso. I fondi disponibili relativi a tali richieste devono pervenire entro le 12 – mezzogiorno (Eastern Standard Time) del terzo Giorno lavorativo successivo al Giorno di contrattazione in cui è pervenuta la sottoscrizione. Tutte le sottoscrizioni sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente. Eventuali richieste di sottoscrizione pervenute dopo il Termine ultimo saranno in genere rimandate al Giorno di contrattazione successivo; tuttavia, il Consiglio di amministrazione può decidere a sua discrezione di accettare una richiesta ricevuta dopo tale scadenza purché sia fatta pervenire all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione. Il Consiglio di amministrazione può esercitare tale discrezione per ovviare ai limiti operativi degli

intermediari o dei Distributori che gestiscono le richieste degli investitori diretti.

Gli Azionisti che investono tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione dei Moduli di Domanda ricevuti dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Frazioni

Gli importi di sottoscrizione inferiori al Prezzo di un'Azione del Fondo non sono restituiti al richiedente. Saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di sottoscrizione di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione.

Gli importi di sottoscrizione inferiori a 0,0001 del Prezzo per un'Azione non sono restituiti al richiedente, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Versamento degli importi di sottoscrizione

Modalità di pagamento

Gli importi di sottoscrizione al netto di tutte le commissioni bancarie devono essere versati a mezzo bonifico sul conto bancario specificato al momento della contrattazione, salvo nei casi in cui le consuetudini locali delle banche non consentano trasferimenti elettronici. Altre modalità di pagamento sono soggette alla preventiva autorizzazione dell'Agente amministrativo. Nessun interesse è corrisposto in relazione a pagamenti pervenuti in circostanze in cui la sottoscrizione sia rimandata al Giorno di contrattazione successivo.

Valuta di pagamento

Gli importi di sottoscrizione sono dovuti nella valuta di denominazione della relativa classe del Fondo. Tuttavia, previa autorizzazione dell'Agente amministrativo, la Società può accettare pagamenti in altre valute al tasso di cambio prevalente quotato dal Depositario al Momento di valutazione. I costi e i rischi relativi alla conversione di valuta sono a carico del richiedente.

Sottoscrizione/Partecipazione minima

Nessun investitore può effettuare una sottoscrizione iniziale inferiore all'importo della sottoscrizione minima indicato nella tabella riportata di seguito. Non esiste un importo minimo di sottoscrizione successiva. Nessun investitore può trasferire o richiedere il rimborso di Azioni di una Classe qualora, per effetto di tale trasferimento o rimborso, l'importo da lui detenuto in quella Classe di azioni scenda al di sotto della partecipazione minima indicata di seguito.

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe I/A (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe I/D (EUR)	100.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	CHF 100.000	1 Azione
Azioni di Classe N/A (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe N/D (EUR)	Nessuna	1 Azione
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	Nessuna	1 Azione

Classe di azioni	Sottoscrizione minima iniziale	Partecipazione minima
Azioni di Classe R/A (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe R/D (EUR)	1.000€	1 Azione
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	CHF 1.000	1 Azione
Azioni di Classe RE/A (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe RE/D (EUR)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe H-RE/A (CHF)	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe S/A (EUR)	5.000.000€	5.000.000€
Azioni di Classe S/D (EUR)	5.000.000€	5.000.000€
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	GBP£ 5.000.000	GBP£ 5.000.000
Azioni di Classe H-S/D (GBP)	GBP£ 5.000.000	GBP£ 5.000.000
Azioni di Classe H-S/A (CHF)	CHF 5.000.000	CHF 5.000.000
Azioni di Classe S1/A (EUR)	25.000.000€	25.000.000€
Azioni di Classe S1/D (EUR)	25.000.000€	25.000.000€
Azioni di Classe S2/A (EUR)	50.000.000€	50.000.000€
Azioni di Classe S2/D (EUR)	50.000.000€	50.000.000€
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	GBP£ 50.000.000	GBP£ 50.000.000
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	GBP£ 50.000.000	GBP£ 50.000.000
Azioni di Classe H-S2/A (CHF)	CHF 50.000.000	CHF 50.000.000
Azioni di Classe S3/A (EUR)	200.000.000€	200.000.000€
Azioni di Classe S3/D (EUR)	200.000.000€	200.000.000€
Azioni di Classe Q/A (EUR)	15.000.000€	1 Azione
Azioni di Classe G/A (EUR)	Nessuna	Nessuna

In base alle singole circostanze, la Società di Gestione può concedere deroghe alle condizioni relative alla sottoscrizione minima iniziale o alla partecipazione minima e accettare sottoscrizioni di importo inferiore alla sottoscrizione minima iniziale o richieste di rimborso per effetto delle quali la partecipazione dell'investitore nel Fondo scenderebbe al di sotto della partecipazione minima.

Conversioni tra Classi di azioni e Fondi

Per maggiori dettagli in merito alla conversione di Azioni da un Fondo all'altro o da una Classe di azioni all'altra si rimanda al Prospetto.

RIMBORSI

Procedura

Rimborso

Gli Azionisti del Fondo hanno il diritto di richiedere alla Società il rimborso delle proprie Azioni in qualsiasi Giorno di contrattazione (salvo durante i periodi in cui il calcolo del Valore patrimoniale netto

sia sospeso nei casi previsti nel Prospetto), inoltrando all'Agente amministrativo una richiesta di rimborso.

Tutte le richieste di rimborso sono evase ad un prezzo a termine, cioè con riferimento al Prezzo delle Azioni del Fondo calcolato al Momento di valutazione del Giorno di contrattazione pertinente.

Richieste di rimborso

Tutti i richiedenti sono tenuti a informare l'Agente amministrativo via posta o via fax della loro richiesta di rimborso di Azioni. Il Certificato o i certificati azionari, qualora siano stati emessi, devono essere consegnati unitamente alla richiesta di rimborso. Nel caso di Partecipazioni congiunte, tali certificati devono essere girati da tutti i Contitolari. Le istruzioni impartite in merito alla modifica delle coordinate del conto su cui versare il rimborso vanno prodotte esclusivamente in originale.

Le richieste di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) relative al Fondo devono pervenire entro il Termine ultimo del pertinente Giorno di contrattazione. Salvo quanto diversamente stabilito dal Consiglio di amministrazione, qualora la richiesta di rimborso (e gli eventuali Certificati azionari) sia pervenuta in un momento successivo, viene rimandata al Giorno di contrattazione seguente il ricevimento e le Azioni del Fondo sono rimborsate al Prezzo di rimborso di quel giorno. Le richieste di rimborso pervenute successivamente al Termine ultimo sono rimandate al Giorno di contrattazione successivo.

Gli Azionisti che effettuano il rimborso tramite consulenti finanziari che utilizzano piattaforme di compensazione per l'elaborazione delle transazioni devono tenere presente che alcune piattaforme di compensazione possono elaborare le transazioni in blocco una o due volte al giorno dopo il Termine ultimo delle contrattazioni del Fondo. Si fa altresì presente che l'elaborazione delle Richieste di rimborso ricevute dopo l'Ora di Scadenza delle contrattazioni del Fondo sarà rimandata al Giorno di Contrattazione successivo. Per ulteriori chiarimenti, si invitano gli interessati a contattare il proprio consulente finanziario di fiducia.

Salvo nei casi stabiliti dal Consiglio di amministrazione, le richieste di rimborso sono irrevocabili e possono essere inviate via fax a rischio dell'Azionista interessato. Qualora un Azionista richieda il versamento dei proventi del rimborso su un conto diverso da quello indicato nel Modulo di sottoscrizione iniziale, le istruzioni scritte in merito alle coordinate del nuovo conto devono essere inviate all'Agente amministrativo entro il Momento di valutazione del Giorno di contrattazione.

In caso di smarrimento o distruzione di un certificato azionario, l'Azionista deve corrispondere un'indennità ritenuta soddisfacente dal Consiglio di amministrazione.

Agli azionisti può essere chiesto in qualsiasi momento di fornire informazioni supplementari, ivi inclusa la documentazione di supporto, ritenute necessarie per conformarsi alle misure anti-riciclaggio in vigore in Irlanda, e successive modifiche. La mancata comunicazione di tali informazioni può comportare ritardi o il rifiuto delle richieste di rimborso.

Frazioni

Salvo nei casi in cui un Azionista richieda il rimborso della totalità della sua partecipazione in Azioni di un Fondo:

- saranno emesse frazioni di Azioni laddove una parte degli importi di rimborso di Azioni sia inferiore al Prezzo di un'Azione, a condizione tuttavia che tali frazioni non siano inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione e
- gli importi di rimborso inferiori a 0,0001 del Prezzo di un'Azione non sono restituiti all'Azionista, ma sono trattenuti dalla Società per coprire i costi amministrativi.

Rimborso coatto

Il Consiglio di amministrazione può procedere al rimborso coatto delle Azioni di partecipazione qualora venga a conoscenza o ritenga che tali Azioni di partecipazione siano detenute direttamente o indirettamente da (i) un soggetto che non sia un Titolare qualificato o che esponga il Fondo a conseguenze negative sotto il profilo fiscale o normativo, (ii) un soggetto o un'entità (ivi compresi, tra l'altro, i soggetti o le entità connessi a uno strumento, un titolo o un veicolo d'investimento strutturato, garantito o di analoga natura non consentito), la cui presenza continuativa nel Fondo in qualità di Azionista possa avere conseguenze negative per gli altri Azionisti o ai fini della realizzazione degli obiettivi e delle politiche d'investimento del Fondo, o (iii) un Azionista che sia o sia stato impegnato in attività di marketing e/o di vendita utilizzando il nome della o facendo riferimento alla Società, a un Fondo, alla Società di Gestione e/o al Gestore degli investimenti o a una delle sue strategie o a uno dei suoi gestori di portafoglio senza preventiva autorizzazione scritta della Società.

Qualora la Società sia costretta a procedere al Rimborso Coattivo di Azioni per i motivi sopra descritti e la partecipazione di un Azionista abbia causato alla Società o al Fondo perdite connesse all'applicazione della ritenuta d'acconto, che senza la presenza di tale Azionista non sarebbero state sostenute, la Società potrà rimborsare le Azioni di tale Azionista trattenendo dal valore di riscatto l'importo necessario a coprire le perdite verificatesi esclusivamente in conseguenza alla partecipazione di tale Azionista. Qualora esistano più Azionisti nella stessa situazione, la trattenuta sarà calcolata in base al valore relativo delle Azioni ad essi rispettivamente rimborsate.

Tutte le Azioni del Fondo possono essere rimborsate a discrezione del Consiglio di amministrazione se, dopo un anno dalla prima emissione di Azioni del Fondo, il Valore patrimoniale netto del Fondo scende al di sotto di € 100.000.000 per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Modalità di pagamento

Gli importi di rimborso sono accreditati tramite bonifico sul conto bancario indicato nel Modulo di sottoscrizione o sul conto notificato successivamente per iscritto all'Agente amministrativo. Eventuali spese relative ai bonifici saranno a carico del Fondo in questione.

Valuta di pagamento

In genere gli Azionisti vengono rimborsati nella valuta della relativa classe del Fondo. Qualora, tuttavia, un Azionista richieda di essere rimborsato in qualsiasi altra valuta liberamente convertibile, le necessarie operazioni valutarie possono essere disposte a discrezione dell'Agente amministrativo, per conto dell'Azionista, a rischio e a spese di quest'ultimo.

Tempistica

In genere i proventi di rimborso relativi alle Azioni sono corrisposti entro tre Giorni lavorativi dal Giorno di contrattazione interessato e in ogni caso non oltre quattordici giorni di calendario, a condizione che tutta la documentazione richiesta sia stata fornita e ricevuta dall'Agente amministrativo.

In caso di rimborso parziale della partecipazione di un Azionista, l'Agente amministrativo gli notifica il numero di Azioni residue del Fondo in suo possesso. Qualora le Azioni siano possedute sotto forma di certificati, all'Azionista è inviato per posta, a suo rischio, il certificato relativo alle Azioni residue del Fondo.

Valuta di pagamento e operazioni in valuta estera

Nel caso in cui i pagamenti relativi all'acquisto o al rimborso di Azioni o ai dividendi siano effettuati o richiesti in una delle principali valute, diverse dalla valuta di base del Fondo interessato, le necessarie operazioni di cambio sono disposte a discrezione dell'Agente amministrativo per conto, a rischio e a

spese del richiedente e precisamente: per l'acquisto, al momento in cui perviene il pagamento in fondi disponibili; per i rimborsi al momento in cui perviene ed è accettata la richiesta di rimborso e per i dividendi al momento del pagamento. Il valore delle Classi di azioni denominate in una valuta diversa da quella di base del Fondo è soggetto al rischio di cambio nei confronti della valuta di base del Fondo.

Rimborso totale

La totalità delle Azioni di una Classe di un Fondo può essere rimborsata qualora:

- (a) i detentori del 75% del valore di una pertinente Classe di azioni del Fondo approvino il rimborso in occasione di un'assemblea degli Azionisti, della quale sia stata data comunicazione non più di dodici e non meno di quattro settimane prima; oppure
- (b) a discrezione del Consiglio di amministrazione, una volta trascorso un anno dalla prima emissione di Azioni della relativa classe, il Valore patrimoniale netto del Fondo di cui fa parte la Classe scenda al di sotto di € 100.000.000 per un periodo non inferiore a 90 giorni consecutivi.

Tutte le Azioni della Società saranno rimborsate e il Consiglio di amministrazione inoltrerà alla Banca centrale la richiesta di revocare l'autorizzazione della Società qualora il Depositario abbia notificato la sua intenzione di recedere dall'incarico (e non abbia ritirato le dimissioni) ai sensi del Contratto di deposito e nessun nuovo depositario sia stato formalmente approvato e nominato entro 180 giorni dalla data di notifica di tale comunicazione.

COMMISSIONI E SPESE

Ciascuna Classe di azioni deve sostenere la quota imputabile delle spese organizzative e operative della Società (compreso il Fondo). Queste sono descritte in dettaglio nella rubrica "Commissioni e spese" del Prospetto.

Commissioni di costituzione

Tutte le commissioni e spese relative alla costituzione del Fondo e delle sue Classi di azioni iniziali, comprese le commissioni dei consulenti professionali del Fondo (spese di costituzione) non superiori a 40.000 € saranno a carico del Fondo (ed eventuali importi eccedenti non saranno a carico del Fondo). Tali commissioni e spese saranno ammortizzate nei primi 36 mesi di vita del Fondo o in qualsiasi altro periodo stabilito dal Consiglio di amministrazione; saranno addebitate tra le varie Classi di azioni istituite dalla Società entro il periodo di ammortamento e con le modalità ritenute eque dal Consiglio di amministrazione (con il consenso del Depositario). Ogni ulteriore Classe di azione istituita dopo la creazione delle Classi di azioni iniziali sosterrà i propri costi diretti di costituzione. Se l'effetto di questo trattamento contabile diventa rilevante in futuro e vi è l'obbligo di stornare il saldo non ammortizzato dei costi di costituzione e organizzativi, il Consiglio di amministrazione riconsidererà tale politica.

Commissioni della Società di gestione, del Gestore degli investimenti, dell'Agente amministrativo, del Depositario e degli Amministratori

Le commissioni complessive spettanti alla Società di Gestione, all'Agente amministrativo, al Depositario (e ai sub-depositari) e agli Amministratori, unitamente ad un congruo importo di spese vive documentate e all'Imposta sul valore aggiunto dovuta su tali commissioni e spese (le "Commissioni"), non possono superare una percentuale annua del Valore Patrimoniale Netto di ciascuna Classe di azioni, come indicato nella tabella riportata di seguito. Tali Commissioni maturano su base giornaliera e sono dovute mensilmente in via posticipata a valere sulle attività del Fondo. Le Commissioni relative alle Azioni di Classe I possono essere aumentate fino all'1,5% annuo del Valore patrimoniale netto delle Azioni di tale Classe, a condizione che l'aumento sia stato approvato dal

Consiglio di amministrazione e ne sia stato dato preavviso scritto di un mese agli Azionisti che detengono le Azioni di Classe I. La Società di Gestione è tenuta a detrarre dai propri compensi alcune commissioni e spese dovute al Gestore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti provvede al pagamento delle proprie spese sostenute per la prestazione dei servizi previsti dal Contratto di Gestione degli Investimenti. La Società di Gestione ha inoltre la facoltà di ridurre in toto o in parte le proprie commissioni per quegli investitori e alle condizioni che potrà decidere a sua esclusiva discrezione.

Gli emolumenti degli Amministratori in un periodo contabile non possono superare l'importo di 50.000 dollari statunitensi senza l'approvazione del Consiglio di amministrazione. Le commissioni sono dovute a livello della Società.

Commissione di vendita

Il Consiglio di amministrazione potrà addebitare una commissione di vendita sull'emissione di Azioni di un Fondo, fino ad un massimo del 3% del Prezzo, per coprire i costi di vendita e commercializzazione. **L'investimento nel Fondo dovrebbe essere inteso come investimento a lungo termine.**

L'attuale commissione di vendita massima per le Azioni di partecipazione del Fondo corrisponde a quanto indicato nella tabella riportata di seguito. L'importo effettivo della commissione di vendita è determinato dall'istituto finanziario tramite cui viene effettuata la sottoscrizione di Azioni. Tale istituto finanziario trattiene detta commissione di vendita in remunerazione della propria attività d'intermediario.

Commissione di rimborso

Il rimborso di Azioni può essere soggetto a una commissione di rimborso pari a una percentuale del Valore patrimoniale netto delle Azioni rimborsate come indicato nella tabella di seguito riportata.

Classe di azioni	Commissioni	Commissione di vendita massima	Commissione di rimborso
Azioni di Classe I/A (EUR)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe I/D (EUR)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-I/A (CHF)	0,50% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe N/A (EUR)	0,60% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe N/D (EUR)	0,60% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-N/A (CHF)	0,60% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe R/A (EUR)	1,00% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe R/D (EUR)	1,00% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-R/A (CHF)	1,00% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe RE/A (EUR)	1,20% annuo	2%	Nessuna
Azioni di Classe RE/D (EUR)	1,20% annuo	2%	Nessuna
Azioni di Classe H-RE/A (CHF)	1,20% annuo	2%	Nessuna
Azioni di Classe S/A (EUR)	0,40% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S/D (EUR)	0,40% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S/A (GBP)	0,40% annuo	3%	Nessuna

Azioni di Classe H-S/D (GBP)	0,40% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S/A (CHF)	0,40% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S1/A (EUR)	0,35% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S1/D (EUR)	0,35% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S2/A (EUR)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S2/D (EUR)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S2/A (GBP)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S2/D (GBP)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe H-S2/A (CHF)	0,30% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S3/A (EUR)	0,25% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe S3/D (EUR)	0,25% annuo	3%	Nessuna
Azioni di Classe Q/A (EUR)	0,25% annuo	Nessuna	Nessuna
Azioni di Classe G/A (EUR)	0,25% annuo	Nessuna	Nessuna

Operazioni di market timing, a breve termine o eccessivamente frequenti

Il Consiglio di amministrazione sconsiglia vivamente gli investimenti che ritiene possano essere associati ad operazioni di market timing, a breve termine o eccessivamente frequenti, in quanto tali operazioni possono perturbare le strategie di gestione del portafoglio e/o penalizzare la performance del Fondo e, quindi, rivelarsi contrarie agli interessi degli Azionisti. Conformemente alla descrizione del "Profilo di un investitore tipo" sopra riportata, il Consiglio di amministrazione raccomanda agli Azionisti di conservare le loro Azioni sul medio-lungo termine.

Pertanto, il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione aggiuntiva pari a non oltre il 2% del Valore patrimoniale netto delle Azioni sottoscritte qualora ritenga che l'investitore richiedente effettui operazioni eccessivamente frequenti, a breve termine o di market timing. Detta commissione è di spettanza del Fondo in questione.

La commissione è sottoposta a valutazione sulla base del registro del Fondo indipendentemente dal fatto che il conto sia detenuto da un rappresentante o da un investitore diretto. Il Consiglio di amministrazione si riserva il diritto di applicare una commissione inferiore o di rinunciare a tale commissione a propria discrezione, in qualsiasi caso particolare e/o con riferimento a qualsiasi specifico Giorno di contrattazione.

ALLEGATO

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund
Identificativo della persona giuridica: 5493004JQ6F5CHHHN741

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sì	<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): ___% <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 50% di investimenti sostenibili <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): ___%	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo mira a promuovere la caratteristica ambientale della riduzione dell'impatto del cambiamento climatico, investendo una quota del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti allineati a questa caratteristica. Inoltre, il Fondo punta a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali di allineamento agli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") investendo una parte del proprio patrimonio in investimenti ritenuti investimenti sostenibili (collettivamente le "Caratteristiche").

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare le Caratteristiche promosse dal Fondo.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Come più dettagliatamente descritto nel presente documento, una quota del patrimonio del Fondo sarà impiegata in investimenti che, a giudizio del gestore degli investimenti del Fondo, Loomis Sayles (Netherlands) B.V. (il "Gestore degli Investimenti"), promuovono le Caratteristiche.

Il Gestore degli Investimenti ha identificato i seguenti indicatori di sostenibilità rispetto ai quali valuterà in che misura il Fondo rispetta le Caratteristiche:

1. L'intensità di carbonio media ponderata del Fondo è inferiore di almeno il 20% rispetto a quella dell'Indice iBoxx Euro Corporates Overall Total Return

Il Gestore degli investimenti gestisce il Fondo in modo che la sua intensità di carbonio media ponderata sia inferiore di almeno il 20% rispetto a quella dell'Indice iBoxx Euro Corporates Overall Total Return.

2. Investimenti in emittenti che ricavano almeno il 50% di energia da fonti rinnovabili

Il Gestore degli investimenti investe almeno il 15% del NAV del Fondo in emittenti che ricavano almeno il 50% dell'elettricità acquistata da fonti rinnovabili.

3. Investimenti sostenibili

Il Gestore degli investimenti investe almeno il 50% del NAV del Fondo in titoli di debito societari che il Gestore degli investimenti ritiene investimenti sostenibili. Il Gestore degli investimenti considera i seguenti tipi di investimenti sostenibili: obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità emesse in conformità ai principi pertinenti dell'International Capital Markets Association ("ICMA") e obbligazioni di emittenti con ricavi e/o attività commerciale in linea con gli Obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG").

● **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

L'obiettivo degli investimenti sostenibili del Fondo in obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità è quello di promuovere l'allineamento agli SDG e tali investimenti contribuiscono a raggiungere tale obiettivo utilizzando i proventi per progetti ecologici, sociali e di sostenibilità idonei ai sensi dei principi Green Bond ("GBP"), dei principi Social Bond ("SBP") e delle linee guida Sustainability Bond ("SBG") dell'ICMA.

L'obiettivo degli investimenti sostenibili del Fondo in emittenti le cui attività sono allineate od operano in modo tale da favorire ulteriormente gli SDG è contribuire a uno o più dei seguenti:

- SDG 2 "Fame zero"
- SDG 7 "Energia pulita e accessibile"
- SDG 9 "Industria, innovazione e infrastrutture"
- SDG 11 "Città e comunità sostenibili"
- SDG 12 "Consumo e produzione responsabili"
- SDG 13 "Agire per il clima"

Tali investimenti sostenibili contribuiscono agli SDG generando almeno il 15% dei ricavi derivanti dal perseguimento di uno o più SDG o allineando sostanzialmente, secondo il Gestore degli investimenti, l'attività commerciale con uno o più SDG.

Ai sensi degli obblighi di informativa previsti dal regolamento sulla Tassonomia, si rileva che gli investimenti sostenibili del Fondo con obiettivi ambientali possono contribuire ad alcuni degli obiettivi ambientali elencati nell'articolo 9 del regolamento sulla Tassonomia, ossia la mitigazione del cambiamento climatico, la transizione verso un'economia circolare e la protezione e il ripristino della biodiversità e degli ecosistemi. A scanso di equivoci, come indicato di seguito, il Fondo ha un'esposizione nulla agli investimenti allineati alla Tassonomia.

In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore degli investimenti effettua un'accurata due diligence su tutti i potenziali investimenti al fine di valutare se un investimento: (a) soddisfa uno o più dei summenzionati criteri per determinare se un investimento è sostenibile; (b) non danneggia in modo significativo altri obiettivi d'investimento ambientali e/o sociali e (c) segue prassi di buona governance.

Nell'ambito della ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento, il Gestore degli investimenti valuta se un investimento "non comporta alcun danno significativo". Ciò comporta una valutazione di ciascun potenziale investimento rispetto ai 14 indicatori sui principali effetti negativi obbligatori, come indicato nella Tabella 1, Allegato I del regolamento delegato della Commissione (UE) 2022/1288 (l'"RTS") e relativi indicatori dalle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato I dell'RTS. Il Gestore degli investimenti valuta inoltre se un emittente è conforme alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite sulle imprese e sui diritti umani.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

I 14 indicatori sui principali effetti negativi e i relativi indicatori opzionali di cui all'Allegato I dell'RTS sono presi in considerazione dal Gestore degli investimenti nell'ambito della ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento e pertanto valutano l'emittente rispetto a fattori relativi alle emissioni di gas serra, biodiversità, acqua, rifiuti e questioni sociali e legate ai dipendenti. Se un emittente non soddisfa i requisiti minimi stabiliti dal Gestore degli investimenti, non supererà il test di "nessun danno significativo" e non sarà ritenuto un investimento sostenibile. Un emittente che non supera il test di "nessun danno significativo" può comunque essere considerato un investimento che promuove le Caratteristiche.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

La ricerca bottom-up su ogni potenziale investimento prevede la valutazione della conformità di un emittente alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Inoltre, qualsiasi emittente che sia segnalato da MSCI come coinvolto in una controversia che non soddisfi uno o più dei dieci Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("GC ONU") non sarà considerato un investimento idoneo per il Fondo.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì

Il Gestore degli Investimenti considera i principali effetti negativi ("PAI") degli investimenti del Fondo sui fattori di sostenibilità monitorando e analizzando i seguenti indicatori dei principali effetti negativi nella gestione del Fondo:

- emissioni di gas serra (ambito 1);
- esposizione a società operanti nel settore dei combustibili fossili;
- quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile;
- violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali;
- mancanza di processi e meccanismi per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida destinate alle imprese multinazionali dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economici (OCSE);
- esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche);
- investimenti in società che non hanno obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio; e
- mancanza di una politica sui diritti umani.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Gli indicatori dei principali effetti negativi sopra elencati sono presi in considerazione dal Gestore degli Investimenti in vari modi nell'ambito della gestione del Fondo.

Le informazioni sui PAI delle partecipazioni nel portafoglio del Fondo saranno contenute nelle relazioni annuali del Fondo. La prima relazione annuale contenente l'informativa farà riferimento all'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre 2022.

No



La strategia di investimento

guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Gestore degli investimenti combina una visione di mercato "top-down" con una ricerca "bottom-up" per ciascuno emittente di debito selezionato. Come componente chiave del suo approccio bottom-up, il Gestore degli investimenti ha utilizzato un processo ESG proprietario per prima ridurre l'universo d'investimento del Fondo e successivamente analizzare l'impatto che un investimento proposto con un emittente di debito specifico può avere sulle Caratteristiche promosse dal Fondo.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Nella selezione degli investimenti per il Fondo, il Gestore degli investimenti si attiene alle quattro seguenti fasi sequenziali:

(1) Screening

Il Gestore degli investimenti esamina l'universo d'investimento rispetto a determinati criteri stabiliti, sulla base delle informazioni di fornitori di dati esterni. Per ulteriori dettagli, si veda di seguito.

(2) Integrazione

Dopo che un emittente di debito ha superato il processo di screening, facendo riferimento a varie fonti di dati, comprese quelle di seguito riportate, la sua condotta e le sue pratiche relative ai fattori ESG vengono integrate nella ricerca bottom-up condotta dal Gestore degli investimenti, ad esempio, valutando la sua politica in materia di cambiamenti climatici.

Il Gestore degli investimenti valuterà inoltre se un emittente di debito promuove le Caratteristiche. Come più dettagliatamente descritto nel presente documento, solo una quota del patrimonio del Fondo sarà impiegata in investimenti che, a giudizio del Gestore degli investimenti, promuovono le Caratteristiche. Gli investimenti che promuovono le Caratteristiche sono:

- Investimenti volti a garantire che l'intensità di carbonio media ponderata del Fondo sia inferiore di almeno il 20% rispetto a quella dell'Indice iBoxx Euro Corporates Overall Total Return.
- Investimenti in emittenti che ricavano almeno il 50% dell'elettricità acquistata da fonti rinnovabili. Il Gestore degli investimenti investe almeno il 15% del NAV del Fondo in emittenti che ricavano almeno il 50% dell'elettricità acquistata da fonti rinnovabili.
- Investimenti sostenibili che il Gestore degli investimenti ritiene essere:

- Obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità (Green Bond, Social Bond e Sustainability Bond). Investimenti in obbligazioni verdi, sociali e di sostenibilità emessi in conformità ai principi Green Bond ("GBP") / principi Social Bond ("PBP") / linee guida Sustainability Bond ("SBG") dell'ICMA.
- Obbligazioni di emittenti con > 15% dei ricavi relativi al conseguimento di uno o più SDG: Investimenti effettuati in emittenti in cui più del 15% dei ricavi è correlato al perseguimento di uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile ("SDG") delle Nazioni Unite.
- Obbligazioni di emittenti con un'attività sostanzialmente allineata al conseguimento di uno o più SDG. Investimenti effettuati in emittenti che, sulla base di una valutazione qualitativa, il Gestore degli investimenti ritiene abbiano un'attività aziendale sostanzialmente allineata a uno o più SDG.

(3) Interazione

Dopo che un emittente di debito è stato sottoposto alle prime due fasi di questo processo ESG e nella misura in cui sono state individuate delle carenze ESG, il Gestore degli investimenti può interagire con tale emittente di debito per informarlo delle carenze ESG individuate e lo incoraggerà a migliorare il proprio profilo fondamentale. Ulteriori dettagli sulle interazioni con gli emittenti sono disponibili sul sito web del Fondo nell'informativa sull'articolo 10.

(4) Esclusione: interazione con l'emittente non riuscita

Un emittente di debito può essere escluso dal portafoglio nel caso in cui l'interazione con l'emittente di cui sopra non avvenga con successo.

Il Gestore degli investimenti si impegna a ridurre l'universo d'investimento del Fondo di almeno il 20%, tramite l'applicazione del processo di screening riportato nel dettaglio di seguito.

Il Gestore degli investimenti esamina l'universo d'investimento sulla base delle informazioni di fornitori di dati esterni al fine di valutare:

- coinvolgimento nell'attività, in base ai criteri di esclusione di seguito specificati; e
- condotta aziendale, al fine di stabilire:
 - se l'emittente di debito è conforme ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
 - il rating ESG basato sul fornitore esterno di dati;
 - se l'emittente di debito, secondo il Gestore degli investimenti, è stato o è coinvolto o è esposto a eventuali attività controverse dal punto di vista dei criteri ESG.

Naturalmente, il Gestore degli investimenti esclude dall'universo d'investimento potenziale eventuali investimenti diretti in emittenti che traggono una parte dei loro ricavi (sulla base della valutazione del Gestore degli investimenti nel contesto del processo ESG del Fondo e nel rispetto delle soglie indicate di seguito) da uno qualsiasi e/o tutti i seguenti elementi:

- estrazione di carbone termico** o produzione di energia elettrica a base di carbone termico***;
- produzione*, distribuzione e/o commercio al dettaglio** di tabacco;
- produzione, distribuzione e/o vendita al dettaglio** di alcol;
- estrazione di petrolio e gas*;

- produzione di armi militari**, produzione* o vendita al dettaglio** di armi da fuoco ai civili;
- produzione di armi controverse (munizioni a grappolo, armi biochimiche, mine, uranio impoverito, laser accecante o armi incendiarie)*;
- produzione di armi o componenti nucleari fabbricati esclusivamente per essere utilizzati in armi nucleari*;
- gioco d'azzardo, concessione di licenze per prodotti di gioco d'azzardo o fornitura di prodotti chiave per il gioco d'azzardo**;
- produzione, distribuzione e/o commercio al dettaglio di intrattenimento per adulti**;
- produzione di organismi geneticamente modificati*.

*Esclusione completa

**Fino a un massimo del 5% dei ricavi generati da tale emittente

***Fino a un massimo del 5% dell'energia generata da tale emittente

Gli emittenti che, secondo MSCI ESG Ratings, hanno violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, hanno un rating ESG di MSCI di CCC, o che sono stati segnalati per controversie da MSCI ESG Ratings, sono esclusi dall'elenco degli emittenti in cui il Fondo può investire.

● ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Il Gestore degli investimenti si impegna a ridurre l'universo d'investimento del Fondo di almeno il 20%, tramite l'applicazione del processo di screening riportato sopra nel dettaglio.

● ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

Il Gestore degli investimenti valuta la buona governance delle imprese che beneficiano degli investimenti (ivi compreso, ove del caso, un esame delle solide strutture di gestione, delle relazioni con il personale, della remunerazione del personale e del rispetto degli obblighi fiscali) facendo leva su risorse esterne e sul proprio approccio di ricerca dettagliato.

Come riportato in precedenza, gli emittenti che sono stati segnalati da MSCI ESG Ratings per aver violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, hanno un rating di MSCI ESG di CCC, o che hanno ricevuto un punteggio "controversie molto gravi" da MSCI ESG Ratings, sono esclusi dall'elenco degli emittenti in cui il Fondo può investire.

Gli emittenti privi di rating di MSCI ESG o con un rating di MSCI ESG pari a B o BB vengono valutati in base a un criterio di esclusione o spiegazione. Ciò significa che il gestore di portafoglio interessato dovrà presentare un caso convincente al comitato per gli investimenti in merito al perché, sulla base di considerazioni ESG, tale emittente dovrebbe essere ancora disponibile per l'investimento da parte del Fondo e pertanto non deve essere escluso, nonostante l'assegnazione di tale rating da parte di MSCI ESG. Gli investimenti in tali emittenti saranno consentiti solo se autorizzati in maggioranza dal comitato per gli investimenti e dallo specialista ESG del Gestore degli investimenti.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Il Gestore degli investimenti valuta la governance di ciascun emittente secondo una serie di fattori, tra cui se i ruoli di CEO e Presidente del Consiglio sono separati, se il Consiglio ha una maggioranza indipendente e se gli emittenti consentono ai propri dipendenti di partecipare a gruppi di contrattazione collettiva.

Il Gestore degli investimenti ritiene che il suo approccio di combinare dei rating esterni allo screening assicuri che gli emittenti del Fondo raggiungano una serie di standard di governance validi.

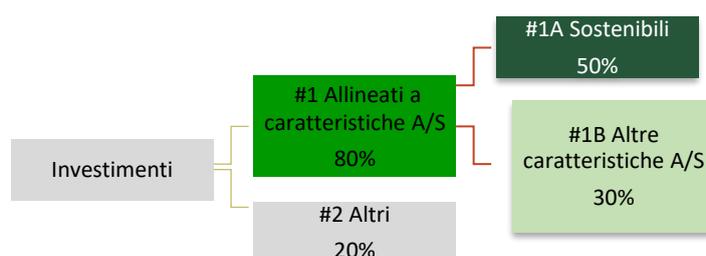


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

In ogni momento, almeno l'80% del NAV del Fondo sarà investito che promuovono le Caratteristiche (#1 Allineati a caratteristiche A/S). Nell'ambito di tale percentuale di investimenti che promuovono le Caratteristiche, almeno il 50% del NAV del Fondo sarà in ogni momento investito in investimenti sostenibili (#1A Sostenibili).

Di seguito sono riportati ulteriori dettagli sulle finalità della quota restante degli investimenti (#2 Altri), limitata al 20% del NAV del Fondo, compresa una descrizione delle garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che include gli investimenti in linea con le caratteristiche ambientali o sociali che non rientrano nella classificazione di investimenti sostenibili.

● In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, total return swap e credit default swap) per ottenere un'esposizione sintetica agli investimenti sottostanti che promuovono le Caratteristiche. Tale esposizione sarà calcolata nell'ambito della percentuale minima del NAV del Fondo che promuove le Caratteristiche, ma non della percentuale del NAV del Fondo investita in investimenti sostenibili.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Alla data del presente Supplemento, il Gestore degli investimenti non ha raccolto e valutato i dati sugli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 del regolamento sulla tassonomia o su come e in che misura gli investimenti sottostanti il Fondo sono effettuati in attività economiche qualificate come sostenibili a livello ambientale ai sensi dell'articolo 3 del regolamento sulla tassonomia ("investimenti allineati alla tassonomia"). Il Fondo non ha alcuna esposizione agli Investimenti allineati alla tassonomia.

● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?

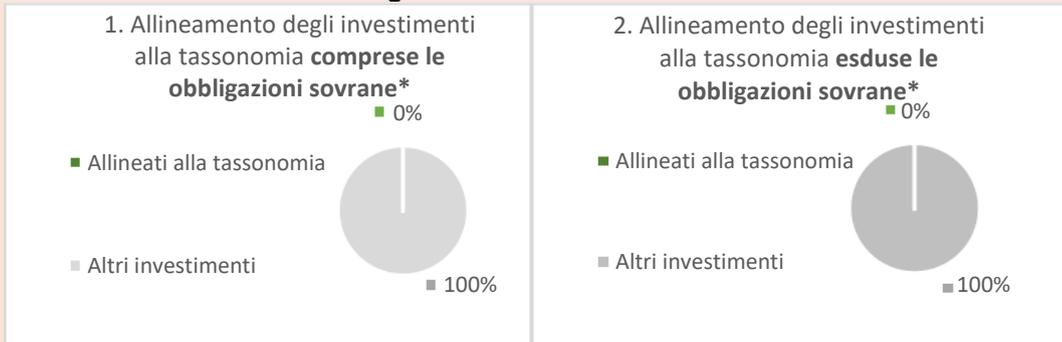
Sì:

Gas fossile

Energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme generali sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono a limitare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - si veda la nota esplicativa al margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

Non applicabile.



● **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

In qualsiasi momento, la quota minima del NAV del Fondo che costituisce investimenti sostenibili secondo la definizione dell'SFDR non allineati alla tassonomia dell'UE sarà del 50%.



● **Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

Non applicabile.



● **Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il Fondo investirà almeno l'80% del suo NAV in investimenti allineati alle Caratteristiche, compreso un minimo del 50% del suo NAV in investimenti sostenibili. Il restante 20% del NAV del Fondo sarà investito in una combinazione di uno o più dei seguenti strumenti: (i) titoli non allineati alle Caratteristiche perché non soddisfano gli indicatori di sostenibilità; (ii) strumenti derivati stipulati a fini di copertura e gestione della liquidità; (iii) altri strumenti di gestione della liquidità, quali strumenti del mercato monetario, liquidità e strumenti liquidi equivalenti.

Per quanto riguarda i titoli di società che non sono allineati con le Caratteristiche perché non soddisfano gli indicatori di sostenibilità, tali investimenti saranno comunque soggetti a misure minime di tutela ambientale e sociale nel processo d'investimento che il Gestore degli investimenti segue per il Fondo, incluso il fatto che i principali impatti negativi di tali investimenti saranno tenuti in considerazione dal Gestore degli investimenti e che tali investimenti dovranno soddisfare gli standard di buona governance del Gestore degli investimenti, come sopra descritto.



● **È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Non applicabile.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

● **In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Non applicabile.

● **In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?**

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile.

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

https://www2.im.natixis.com/documents/Sustainability-related%20Product%20Disclosure/SFDRART10_Loomis%20Sayles%20Sustainable%20Euro%20Credit%20Fund_EN_20230609.pdf