

Scopo

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

Prodotto

Ostrum SRI EURO Sovereign Bonds

Azione R (C) EUR - Codice ISIN: FR0000003196

La Società di gestione, Natixis Investment Managers International, la quale fa parte del Gruppo BPCE, è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF). Questo Prodotto è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito Web della Società di gestione, www.im.natixis.com, o chiamando il numero +33 1 78 40 98 40.

Le informazioni chiave contenute nel presente documento sono aggiornate al 09/06/2023.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo prodotto è un OICVM, che ha la forma giuridica di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable). Questo Prodotto è un portafoglio di strumenti finanziari che deterrete congiuntamente ad altri investitori e sarà gestito in conformità ai relativi obiettivi.

Scadenza Questo prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto può essere oggetto di scioglimento o fusione, nel qual caso sarete informati con qualsiasi mezzo opportuno previsto dalle normative.

Obiettivi

L'obiettivo della SICAV è duplice: ottenere una performance superiore a quella dell'indice JP Morgan EMU global (livello di chiusura) attraverso una gestione attiva della sensibilità e della curva dei tassi dei diversi Paesi dell'Eurozona e l'attuazione di una strategia d'investimento socialmente responsabile (ISR) per la durata minima d'investimento consigliata superiore a 3 anni.

La politica d'investimento si basa su una gestione attiva e l'Indice di riferimento viene usato solo a fini di confronto. Pertanto, il gestore ha la facoltà di scegliere i titoli che vanno a comporre il portafoglio, nel rispetto della strategia di gestione e dei limiti d'investimento.

Per conseguire questo duplice obiettivo di gestione, il portafoglio viene costruito in due fasi: la prima consiste nell'analisi di un universo di titoli basato su criteri d'investimento socialmente responsabili (ISR) e la seconda ha come obiettivo la selezione dei titoli in funzione delle loro caratteristiche finanziarie ed extra-finanziarie. La politica d'investimento della SICAV si fonda su una gestione attiva dei tassi d'interesse dei diversi Paesi dell'Eurozona con tre fonti di performance: - la gestione della duration modificata, che è compresa tra 1 e 15 nell'intervallo più ampio e tra 3 e 9 nell'intervallo target. La duration modificata è l'indicazione della variazione del valore delle attività dell'OICVM quando i tassi d'interesse variano dell'1%, - il posizionamento sulla curva dei tassi, il che significa che la gestione realizza i propri investimenti sui diversi segmenti di scadenza, a breve, medio e lungo termine, a seconda dell'andamento atteso della curva dei tassi d'interesse, - la selezione dei titoli in portafoglio nell'ambito dei Paesi dell'Eurozona.

Il Prodotto rientra nella classificazione "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro".

La SICAV è investita in titoli denominati in euro emessi e/o garantiti dai Paesi membri dell'Eurozona. I titoli detenuti sono obbligazioni a tasso fisso e a tasso variabile (in particolare obbligazioni indicizzate all'inflazione). Non detiene titoli emessi da emittenti privati. Nell'ambito della gestione non sono previsti vincoli di rating minimo per i titoli nei quali la SICAV è investita. L'universo di investimento iniziale incorpora criteri extra-finanziari, siano essi ambientali, sociali e di governance (ESG). La SICAV rispetta le politiche settoriali e di esclusione adottate da Ostrum Asset Management. Le dimensioni extra-finanziarie sono sistematicamente integrate nella valutazione del rischio e nell'analisi fondamentale degli emittenti pubblici. La quota degli emittenti ESG analizzati tra le attività ISR "idonee" deve essere superiore al 90% nel lungo termine. Il portafoglio è costruito secondo un approccio "Best-in-Universe". Il calcolo del rating ESG medio dell'universo ISR "idoneo" viene effettuato distinguendo tra obbligazioni green, da un lato quelli degli emittenti sovrani e dall'altro quelli degli emittenti sovrani assimilati, ovvero agenzie sovranazionali e agenzie garantite. - Per gli investimenti pubblici in green bond: calcoliamo un rating ESG medio dell'universo d'investimento rideterminato estraendo il 20% degli emittenti con il rating più basso (compresi gli emittenti più controversi secondo le politiche di esclusione e settoriali di Ostrum e gli emittenti con il rating più basso); questo rating ESG è ponderato in base agli attivi sul restante 80% degli emittenti. - Per gli investimenti in green bond sovrani assimilati, ovvero di agenzie sovranazionali e agenzie garantite, calcoliamo un rating ESG medio di questo universo d'investimento rideterminato estraendo il 20% degli emittenti con il rating più basso (compresi gli emittenti più controversi secondo le politiche di esclusione e settoriali di Ostrum e gli emittenti con il rating più basso); questo rating ESG è ponderato in base agli attivi sul restante 80% degli emittenti. Il rating ESG medio finale dell'universo ISR "idoneo" viene calcolato applicando una ponderazione del 70% al rating ottenuto per l'universo dei green bond pubblici e del 30% al rating ottenuto per l'universo dei green bond sovrani assimilati.

L'OICVM può altresì ricorrere agli strumenti derivati al fine, in particolare, di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio di tasso.

Il Prodotto procede alla capitalizzazione dei propri ricavi.

Le richieste di rimborso delle azioni sono accettate tutti i giorni entro le ore 12.30 ed evase quotidianamente.

Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è destinato agli investitori che mirano a diversificare i propri investimenti in titoli obbligazionari e altri titoli di credito denominati in euro; possono permettersi di accantonare il proprio capitale per un periodo raccomandato di almeno 3 anni (orizzonte a medio termine); possono sostenere perdite temporanee.

Informazioni supplementari

Depositaro: CACEIS Bank

La descrizione dettagliata della politica retributiva è disponibile sul sito internet www.im.natixis.com.

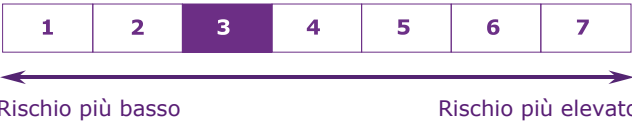
Imposte: In base al regime fiscale applicabile, le plusvalenze e/o gli eventuali redditi collegati alla detenzione di questo Prodotto possono essere soggetti a tassazione. È possibile chiedere informazioni in merito alla persona che ha consigliato o venduto questo Prodotto.

Il valore patrimoniale netto è disponibile presso la società di gestione all'indirizzo postale sopra indicato e sul sito internet www.im.natixis.com.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici, nonché ogni altra informazione pratica sul Prodotto, possono essere richiesti, in lingua francese, inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 o al seguente indirizzo e-mail: ClientServicingAM@natixis.com.

Quali sono i rischi e cosa si potrebbe ottenere in cambio?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserverete questo Prodotto per 3 anni. Questo Prodotto non include alcuna protezione contro le future performance del mercato; pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

L'indicatore sintetico di rischio viene utilizzato per valutare il livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo Prodotto subisca perdite in caso di movimenti sul mercato o di incapacità da parte nostra di procedere ai pagamenti. Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura sono moderatamente ridotte e che, in caso di deterioramento delle condizioni di mercato, è poco probabile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.

Altri rischi sostanziali legati al Prodotto e non inclusi nel calcolo ISR: rischio di credito, rischi correlati all'impatto delle tecniche di gestione utilizzate.

Si fa presente che gli investitori potrebbero risentire del rischio di cambio. La valuta di questo Prodotto potrebbe infatti essere diversa da quella del relativo paese di residenza. I rimborsi saranno effettuati nella valuta di questo Prodotto, che potrebbe essere diversa da quella del paese di residenza degli investitori; il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra queste due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nel suddetto indicatore.

Scenari di performance

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

Tale importo dipende inoltre dalle performance future dei mercati. L'andamento futuro dei mercati è incerto e non può essere previsto con esattezza.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di	In caso di uscita dopo 3
Gli esempi vengono creati sulla base di un investimento pari a: 10.000 EUR		disinvestimento	anni
		dopo un anno	
Scenari			
Minimo Questo Prodotto non è garantito. È possibile perdere una parte o la totalità del proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.130 EUR	7.310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,7%	-9,9%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.980 EUR	7.680 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,2%	-8,4%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.860 EUR	10.390 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,4%	1,3%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.040 EUR	12.080 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10,4%	6,5%

(*) Gli scenari sono stati realizzati per un investimento effettuato tra il 2020 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2017 e il 2020 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

Cosa succede se Natixis Investment Managers International non può procedere al rimborso?

Le attività del Prodotto sono conservate presso il Depositario del Prodotto, CACEIS Bank. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Inoltre, in caso di insolvenza del Depositario o di un sub-depositario al quale sia stata delegata la custodia delle attività del Prodotto, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è in qualche misura mitigato dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi di legge e della normativa applicabile, a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

Ai sensi di legge è previsto un meccanismo di compensazione o garanzia degli investitori in caso di inadempienza del Depositario.

Quali sono i costi del Prodotto?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

- che per il primo anno recuperereste l'importo investito (ossia un rendimento annuale dello 0%); che per gli altri periodi di detenzione il Prodotto si evolve come indicato nello scenario moderato;
- Importo investito pari a 10.000 EUR

	In caso di disinvestimento dopo un anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	383 EUR	553 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	1,9% ogni anno

(*) Illustra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il disinvestimento avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,2% al lordo dei costi e all'1,3% al netto dei costi.

I costi aggregati non includono gli eventuali costi per i contratti assicurativi sulla vita o di capitalizzazione.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. Questa persona fornirà informazioni sull'importo. Tali cifre includono i costi di distribuzione massimi che la persona che vende il Prodotto può percepire, che ammontano a un massimo di 46 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	3,0% dell'importo investito. Questa è la percentuale massima che verrà addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo a vostro carico.	Fino a 300 EUR
Spese di rimborso	Non sono previsti costi di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi e operativi	0,7%	68 EUR
	Le spese correnti si basano sui dati dell'esercizio precedente, conclusosi a marzo 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	
Spese di transazione	0,2% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi da noi acquistati e venduti.	15 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissione di sovraperformance	Per questo Prodotto non è prevista alcuna commissione di sovraperformance.	Nessuno

Per quanto tempo è necessario conservare e poi prelevare denaro in anticipo?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Si tratta del periodo di tempo durante il quale si consiglia di mantenere l'investimento per ottenere un rendimento potenziale riducendo al minimo il rischio di perdite. Questo periodo si riferisce alla classe di attivi del Prodotto, al suo obiettivo di gestione e alla sua strategia d'investimento.

È possibile richiedere il rimborso del Prodotto ogni giorno; tuttavia, se si richiede il rimborso prima della fine del periodo di detenzione consigliato, si potrebbe ricevere un importo inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato rappresenta una stima e non deve essere considerato come una Garanzia né come un impegno in termini di performance future, rendimento del Prodotto e mantenimento del relativo livello di rischio.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo rispetto alla persona che ha raccomandato o venduto questo Prodotto o rispetto al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International al seguente indirizzo: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

La performance passata del Prodotto rappresentata sotto forma di grafico per 10 anni è disponibile al link seguente: https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0000003196.

È possibile accedere ai calcoli mensili degli scenari di performance del Prodotto al link seguente: https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=FR0000003196.