

Scopo

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

Prodotto

Loomis Sayles Global Credit Fund un Comparto di Natixis International Funds (Lux) I R/A (EUR) (ISIN: LU0411266983)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers S.A., parte del Gruppo BPCE, autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito www.im.natixis.com o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

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

Cos'è questo Prodotto?

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

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

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di Loomis Sayles Global Credit Fund (il "Fondo") è conseguire un rendimento d'investimento complessivo elevato mediante una combinazione di reddito e apprezzamento del capitale, implementando al contempo un processo d'investimento che include sistematicamente considerazioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Il Fondo non è gestito con riferimento ad alcun indice specifico. Tuttavia, a titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Fondo può essere confrontato con quello del Bloomberg Global Aggregate Credit Index. In pratica, è probabile che il portafoglio del Fondo includa componenti dell'indice. Tuttavia, il Fondo non è vincolato dall'indice e potrebbe pertanto deviare in misura significativa rispetto allo stesso.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non si prefigge come obiettivo l'effettuare investimenti sostenibili. Investe principalmente in titoli a reddito fisso con merito di credito superiore, emessi da emittenti societari internazionali.

Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio totale in obbligazioni e altri titoli a reddito fisso correlati di emittenti societari internazionali con rating investment grade (almeno BBB-, Baa3 o equivalente). Il Fondo può investire fino a un terzo del suo patrimonio totale in liquidità, strumenti del mercato monetario o titoli diversi da quelli sopra descritti. Il Fondo non può investire oltre il 20% del suo patrimonio totale in titoli garantiti da ipoteca e da attività. Il Fondo non acquisterà titoli con rating inferiore a investment grade e potrà detenere un massimo del 5% in titoli con rating inferiore a investment grade a seguito di un declassamento. Il Fondo può investire fino al 5% del suo patrimonio totale in obbligazioni convertibili contingentemente. Il Fondo impiega una strategia basata sulla ricerca per selezionare i settori e i titoli come fonti primarie di reddito. Il Fondo mira a promuovere le caratteristiche ambientali relative alla mitigazione del cambiamento climatico (la "Caratteristica") investendo una quota del proprio patrimonio in obbligazioni di emittenti allineati a questa caratteristica (ad esempio, le obbligazioni verdi). Nell'ambito della strategia d'investimento del Fondo, 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 settoriali specifiche e interne, al fine di generare punteggi individuali per ciascun emittente in base a criteri ESG specifici utilizzati per calcolare un punteggio ESG relativo di settore su una scala decrescente di 1 (superiore alla media del settore), 2 (media del settore) e 3 (inferiore alla media del settore). Il Gestore degli investimenti limiterà gli investimenti in emittenti con un punteggio ESG pari a 3 al 10% del proprio patrimonio netto. Il Gestore degli investimenti esclude dall'universo d'investimento del Fondo: tutti gli emittenti (i) che compaiono nell'elenco di esclusione della Norges Bank; (ii) che MSCI ha segnalato come coinvolti in una recente controversia grave che viola uno o più dei Dieci Principi delineati nel Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC); e (iii) che secondo la valutazione ISS-Ethix Controversial Weapons Screening conducono attività commerciali nella produzione/distribuzione di munizioni a grappolo e mine antiuomo. Il Gestore degli investimenti analizzerà ulteriormente l'universo d'investimento rimanente a fronte di ulteriori considerazioni ESG al fine di identificare e selezionare gli emittenti che (a) promuovono la Caratteristica e (b) seguono prassi di buona governance. Sebbene il Fondo intenda promuovere la Caratteristica applicando i processi d'investimento sopra descritti, non vi è alcuna garanzia che le Caratteristiche saranno promosse dal Fondo e potrebbero verificarsi perdite di investimento.

In via accessoria, il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

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

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Sottoscrizione, trasferimento, conversione e rimborso di azioni" del Prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è idoneo a investitori che mirano ad avere una diversificazione dei loro investimenti in titoli a reddito fisso tramite emittenti creditizi su base globale, desiderano ottenere un reddito superiore a quello generalmente offerto dai portafogli obbligazionari sovrani tradizionali, possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni (orizzonte di medio termine) e possono accettare minusvalenze temporanee.

Informazioni pratiche

Depositario del Prodotto: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A

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

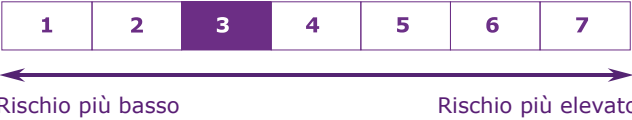
Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

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

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

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

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

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

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

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

Scenari di performance

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

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo			
Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.630 EUR	7.180 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,7%	-10,4%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.940 EUR	9.250 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,6%	-2,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.930 EUR	11.120 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,7%	3,6%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	12.340 EUR	13.040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	23,4%	9,3%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% BLOOMBERG BARCLAYS GLOBAL AGGREGATE CREDIT INDEX) tra il 2015 e il 2018 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 accade se Natixis Investment Managers S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	450 EUR	774 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,2% prima dei costi e al 3,6% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 76 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,0% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,2% L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	116 EUR
Costi di transazione	0,4% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	34 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

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

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

Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers S.A. all'indirizzo 2 rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000cRqEAI. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 7 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V200000000cRqEAI.