

Scopo

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

Prodotto

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

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

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 04/12/2023.

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 dal regolamento.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

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

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

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

- ## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo		Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.440 EUR	7.840 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,6%	-11,5%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.020 EUR	7.840 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,8%	-11,5%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.790 EUR	10.000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,1%	0,0%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.980 EUR	11.020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,8%	5,0%

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 anni
Costi totali	362 EUR	475 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,4% ogni anno

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

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	2,50% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,00%	98 EUR
	L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a giugno 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	
Costi di transazione	0,14% 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>	14 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

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

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

Come presentare reclami?

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

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935223627. I dati sulla performance passata sono presentati per 10 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935223627.

Quando tale prodotto viene usato nell'ambito di un prodotto assicurativo indicizzato per un contratto assicurativo vita o polizze simili, le informazioni aggiuntive sul presente contratto, come ad esempio i costi del contratto (non inclusi nel presente documento), le informazioni su come e a chi è possibile presentare un reclamo in merito al contratto e che cosa accade se la compagnia assicurativa non è in grado di pagare, devono essere fornite nel documento contenente le informazioni chiave del contratto emesso dall'assicuratore, intermediario o altro intermediario assicurativo in conformità ai rispettivi obblighi legali.