

Scopo

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

Prodotto

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

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

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

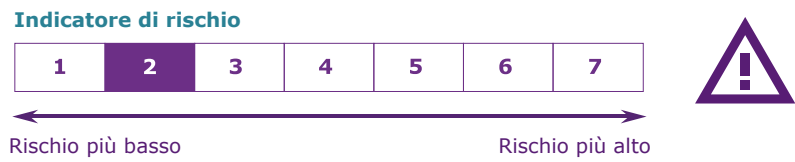
- Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica di investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.
- La politica di investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, è flessibile e dinamica e si basa su un'analisi approfondita dei dati macroeconomici e dei cicli di mercato. La strategia mira a beneficiare di tendenze favorevoli di mercato con una ridotta sensibilità ai ribassi di mercato e ai cicli calanti del mercato. L'allocazione di mercato globale del Comparto si basa strategicamente sui tre seguenti pilastri: azioni, obbligazioni e attività di diversificazione.
- Il Comparto può esporsi (in % del patrimonio netto), direttamente o indirettamente tramite OICVM, OICR, ETF/ETC di tipo aperto e derivati a: azioni (fino al 30%, comprese quelle emergenti); obbligazioni (fino al 100%, esclusi i fondi del mercato monetario) e attività di diversificazione (fino al 40%) che comprendono strumenti liquidi per ottenere esposizione a materie prime (fino al 10%, non direttamente); titoli immobiliari quotati, ossia negoziati su un mercato regolamentato (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); private equity quotati (fino al 10%, solo tramite ETF di tipo aperto); infrastrutture quotate (fino al 10% delle attività nette, solo tramite ETF di tipo aperto); debito emergente (fino al 10%); titoli di debito High Yield "titoli ad alto rendimento" (con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o equivalente in base all'analisi della Società di Gestione) (fino al 10%); OICR a rendimento assoluto (fino al 20%).
La Società di Gestione si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Il Comparto non ha un obiettivo di volatilità. A titolo indicativo, la volatilità media annualizzata prevista sarà tra il 3% e il 6% nell'arco dell'orizzonte d'investimento minimo consigliato di 3 anni. La volatilità di un'attività è definita dall'ampiezza delle sue variazioni durante un determinato periodo di tempo. Il Comparto può investire in OICR (compresi i fondi del mercato monetario) fino al 100% e può essere esposto al rischio valutario fino al 100% delle attività nette. Il Comparto può investire fino al 20% delle attività nette in strumenti del mercato monetario e valori assimilati alla liquidità. La duration modificata del Comparto (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione del tasso d'interesse) può variare da -2 a 8.
- Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati a scopo di copertura e d'investimento.
- I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.
- **Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.**

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

Informazioni pratiche

- **Depositarario 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?



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

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

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

Gli altri rischi particolarmente rilevanti per il Prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono: Rischio di credito, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione.
Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo	Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.370 EUR	7.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,3%	-7,5%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.740 EUR	8.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,6%	-4,7%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.770 EUR	10.040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,3%	0,1%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.830 EUR	10.890 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8,3%	2,9%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2021 e il 2023 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2019 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

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

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

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo

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

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

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	462 EUR	789 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e allo 0,1% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% 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	1,58%	154 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	0,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

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

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

Come presentare reclami?

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

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0935227537. I dati sulla performance passata sono presentati per 9 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0935227537.

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.