

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità d'investire.



NATIXIS CONSERVATIVE RISK PARITY

è un comparto di NATIXIS AM FUNDS (la "SICAV").

RE/A (EUR) ISIN LU0935227883 - RE/D (EUR) ISIN LU0935227966

Natixis Investment Managers International, appartenente al Gruppo BPCE, è la Società di Gestione del Fondo.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo d'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 attivi, il Comparto punta a generare una crescita di capitale e rendimenti positivi nel lungo periodo, 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 Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Benchmark; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Benchmark e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.
- La politica d'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 attivi 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 attivi 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% del patrimonio netto, 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 attivo 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% del suo patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto 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 strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.
- I proventi derivanti dalla gestione del Comparto vengono reinvestiti per le Azioni ad accumulazione e distribuiti per le Azioni a distribuzione.
- Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



- Il Comparto è classificato nella scala dell'indicatore sintetico di rischio e di rendimento a causa della sua esposizione ai mercati azionari, ai mercati a reddito fisso nonché alle attività di diversificazione, con una strategia di asset allocation flessibile.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. Non vi è alcuna garanzia del capitale o protezione del valore del Comparto.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

L'indicatore di rischio e di rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio di credito: il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, che potrebbe comportare una riduzione del valore del titolo. Può inoltre derivare dall'insolvenza alla scadenza di un emittente compreso nel portafoglio.
 - Rischio di controparte: il rischio di controparte è il rischio che una controparte con cui l'OICVM ha effettuato transazioni OTC non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dell'OICVM.
 - Impatto delle tecniche di gestione: Il rischio legato alle tecniche di gestione è il rischio di aumento di perdite dovute all'utilizzo di strumenti finanziari derivati e/o di operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine.
- Ulteriori rischi d'investimento sono riportati nella sezione "Rischi principali" del Prospetto.

SPESE DEL FONDO

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Spesa di sottoscrizione	2,00%
-------------------------	-------

Spesa di rimborso	Nessuna
-------------------	---------

Questo è l'importo massimo che può esservi addebitato prima che venga effettuato l'investimento. Per informazioni sulle spese effettive, vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario o al distributore.

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti	2,25%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance	Nessuna
----------------------------	---------

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a giugno 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non comprendono quanto segue:

- Commissioni di performance.
- Costi di transazione di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto, disponibile su www.im.natixis.com.

RENDIMENTI PASSATI



■ RE/A (EUR) e RE/D (EUR)

■ Indice di riferimento

A*: Nuovo Indice di riferimento: EONIA capitalizzato giornalmente, dal 24/04/2017.

B*: Nuovo indice di riferimento: ESTR capitalizzato giornalmente, dal 15/12/2021

- Il Comparto è stato lanciato nel 2013.
- Le Classi di azioni RE/A (EUR) e RE/D (EUR) sono state create nel 2013.
- Il diagramma dei rendimenti illustrato non costituisce un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto della deduzione dei costi addebitati dal Comparto.
- Valuta: Euro.
- Il rendimento del Comparto non è indicizzato a quello del benchmark. Il benchmark va inteso come un termine di confronto.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le attività del Comparto sono depositate presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate, pertanto i diritti di investitori e creditori in relazione a un comparto sono limitati alle attività di quel comparto, salvo quanto diversamente previsto nello Statuto della SICAV.
- Maggiori informazioni sul Comparto, tra cui il Prospetto corrente, i rendiconti più recenti e gli ultimi valori delle azioni del Comparto, altre classi di azioni e versioni in lingua straniera del presente documento, sono disponibili gratuitamente su www.im.natixis.com o presso la sede legale della Società di Gestione.
- Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.
- Imposte: A seconda del vostro paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.
- 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 Comparto.