

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

Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund un Comparto di Natixis AM Funds RE/D (EUR) (ISIN: LU0935228931)

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 Prodotto consiste nel sovraperformare l'ESTER ("European Short-Term Rate") a capitalizzazione giornaliera di oltre il 3,50% nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni, con un obiettivo di volatilità su 1 anno, basato su dati settimanali, compreso fra il 3% e il 5%.

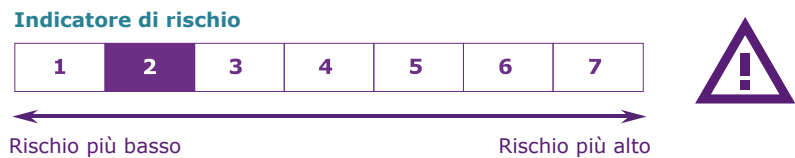
- Il Prodotto è gestito in modo attivo. Il suo rendimento può essere confrontato con quello dell'Indice di riferimento. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli entro i limiti della politica di investimento del Prodotto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare l'Indice di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.
- Il Parametro di riferimento può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.
- Il Prodotto adotta un approccio che include criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Promuove questi criteri ESG in conformità all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR). Non ha un obiettivo di sostenibilità, ma può investire parzialmente in attività con un obiettivo di sostenibilità, come definito dalla classificazione UE. La strategia di investimento consiste in un'allocazione dinamica tra più classi di attività con una volatilità settimanale annualizzata target compresa tra il 3% e il 5%: azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute, compresi i mercati emergenti. La costruzione del portafoglio combina criteri non finanziari attraverso scelte di investimento guidate dall'applicazione di criteri ESG e considerazioni finanziarie attraverso una gestione dinamica dell'esposizione. L'obiettivo dell'approccio non finanziario applicato è quello di dare priorità al finanziamento degli operatori più virtuosi (imprese, sovrani) in termini di questioni ESG globali, con un focus specifico sull'impatto climatico. Almeno il 90% delle attività nette del portafoglio è sottoposto ad analisi ESG. Le azioni vengono selezionate allo scopo di acquisire un'esposizione di mercato nel rispetto dei criteri ESG. Per ciascuna classe di attività, la costruzione del portafoglio si basa su una politica di esclusione e su un cosiddetto approccio "relativo". Partecipazioni. Viene applicata una politica di esclusione, a titolo meramente esemplificativo ma non esaustivo a, società coinvolte nell'uso di mine antiumo o bombe a grappolo, società coinvolte in controversie o in gravi violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Il primo obiettivo non finanziario della cosiddetta strategia di investimento azionario globale "score-improving" è migliorare il rating ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo di investimento da cui è escluso il 20% delle società con il rating più basso. Il secondo obiettivo è migliorare un indicatore relativo al clima e un indicatore relativo alla buona governance: L'allocazione basata sui rating ESG può essere influenzata da alcune delle informazioni rese disponibili da fornitori terzi esterni. Investimenti in obbligazioni sovrane. Viene applicata una politica di esclusione per ridurre l'universo degli investimenti in titoli di Stato in base a criteri non finanziari, normativi o regolamentari, nonché in relazione al loro rating ESG. Il primo obiettivo della strategia di investimento in obbligazioni sovrane "non-financial-indicator-improving" è migliorare il rating ESG complessivo del portafoglio rispetto all'universo di investimento costituito dopo aver applicato la nostra politica di esclusione. Il secondo obiettivo "non-financial-indicator-improving" è migliorare l'intensità di carbonio e la qualità della governance. L'universo di investimento per la classe d'investimento "Azioni globali" è definito dall'indice MSCI World.
- Il Prodotto investe fino al 100% delle proprie attività nette in azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario globali, compresi i mercati emergenti. L'universo di investimento per la classe di attività "Obbligazioni globali" è costituito dai mercati obbligazionari governativi globali, senza limitazioni geografiche. È definito dalla combinazione di un universo strategico e di un universo di diversificazione tattica. L'allocazione target in titoli di Stato globali è del 60%. La modified duration è compresa nell'intervallo che va da 0 a 8. Esposizione massima (in % delle attività nette): mercati azionari globali fino al 40%, compreso il 20% nei mercati emergenti; obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 20%; valute diverse dall'euro: fino al 100%
- Il Prodotto può ricorrere all'uso di derivati a scopo di copertura e d'investimento.
- I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di distribuzione.
- **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 valute, 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 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	In caso di uscita dopo 3
Esempio di investimento: 10.000 EUR		1 anno	anni
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	8.090 EUR	8.370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,1%	-5,8%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.810 EUR	8.670 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,9%	-4,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.700 EUR	9.610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,0%	-1,3%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.440 EUR	10.510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,4%	1,7%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% EONIA/ESTR Capitalized) tra il 2013 e il 2016 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2018 per lo scenario moderato e tra il 2018 e il 2021 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	436 EUR	904 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	3,1% 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 all'1,8% prima dei costi e al -1,3% 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 99 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	2,00% 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 200 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	1,74%	170 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	0,07% 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>	7 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	20,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento + 3,5% 0,61% del valore dell'investimento all'anno. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	59 EUR

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=LU0935228931. I dati sulla performance passata 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=LU0935228931.

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.