

# 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.



## SEYOND VOLATILITY STRATEGY

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

R/A (EUR) ISIN LU0935233261

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

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo di investimento del Comparto è fornire un rendimento addizionale non correlato ai mercati azionari nel corso del periodo minimo consigliato di 5 anni mediante un'esposizione dinamica e flessibile alla volatilità del mercato azionario (\*).
- Il Comparto viene gestito in modo attivo. Il Comparto non è gestito con riferimento a un benchmark.
- La strategia d'investimento del Comparto consiste nell'offrire agli investitori un'esposizione dinamica e flessibile alla volatilità dei mercati azionari.

L'alfa della strategia sarà generato correggendo l'esposizione alla volatilità man mano che essa varia. Il processo d'investimento si basa su un approccio contrarian per riflettere la tendenza di ritorno alla media della volatilità: l'esposizione alla volatilità sarà positiva quando la volatilità sarà al di sotto della sua media storica e negativa quando sarà al di sopra.

Oltre a questo approccio quantitativo, il team d'investimento implementerà, a sua discrezione, idee per affrontare eventi speciali di mercato come le riunioni delle banche centrali o il contesto politico.

La strategia mira a ottenere prestazioni positive in periodi di elevata incertezza del mercato e performance negative nei periodi di calma del mercato.

Il Comparto investe in strumenti derivati quotati per acquisire esposizione alla volatilità del mercato azionario. Il Comparto sarà esposto principalmente a una volatilità implicita degli indici azionari globali di 1 anno\*\*

Il Vega\*\*\* del fondo si evolverà tra -2% e +3%.

Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e titoli a reddito fisso con durata residua inferiore a 3 anni.

\* La volatilità di un attivo - nel senso di "deviazione standard" - è definita dall'ampiezza della variazione dei suoi rendimenti durante un determinato periodo di tempo. Misura le dispersioni del rendimento degli attivi in base alla sua media.

\*\* La volatilità implicita deriva dal prezzo di un'opzione e riflette la volatilità attesa del mercato in un determinato periodo di tempo.

\*\*\* Vega misura la sensibilità del portafoglio rispetto a uno spostamento verso l'alto dell'intera superficie di volatilità pari all'1%. Se il portafoglio misura un Vega di +3% e la volatilità sale dell'1%, il valore del portafoglio aumenterà del 3%.

Il Comparto può investire fino al 10% del patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

- Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e implementa la propria strategia attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati.  
Il Comparto può avere esposizioni in valute e può concludere operazioni di prestito titoli e di assunzione di prestiti nonché contratti di riacquisto e pronti contro termine.
- I proventi derivanti dalla gestione del Comparto vengono reinvestiti.
- 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 riportato sulla scala dell'indicatore sintetico di rischio e di rendimento a causa della sua esposizione alla volatilità dei mercati azionari nell'ambito di una strategia 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	3,00%
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	1,45%
----------------	-------

### 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.

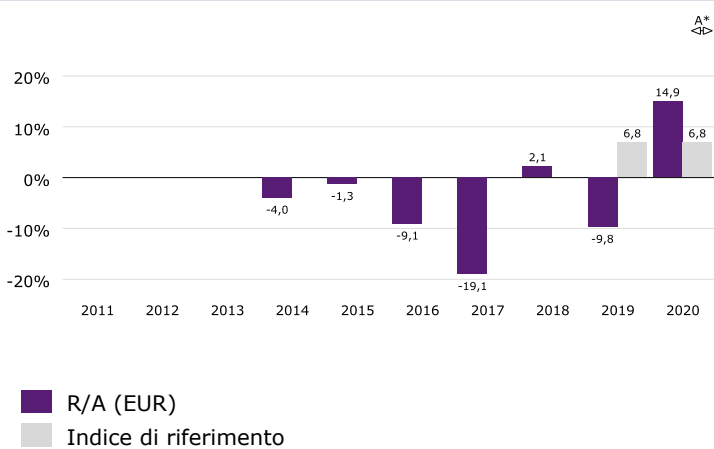
L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese in quanto si è verificata una variazione delle commissioni. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

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](http://www.im.natixis.com).

## RENDIMENTI PASSATI



- Il Comparto è stato lanciato nel 2013.
- La classe di Azioni R/A (EUR) è stata creata 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.

A\*: 24 agosto 2020: modifiche alla strategia di investimento

## 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](http://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](http://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.