

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 TOTAL RETURN CREDIT un Comparto di Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU1118016143)

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 regolamentato 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 d'investimento di questa categoria di azioni del Prodotto è di sovraperformare di oltre il 2,3% l'ESTER capitalizzato giornalmente (che viene adeguato, solo per le categorie di azioni con copertura, alla differenza tra il tasso d'interesse della valuta della categoria di azioni e il tasso d'interesse della zona euro (Euribor a 1 mese)) nell'arco del periodo d'investimento minimo consigliato di 2 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. La performance del Prodotto può essere confrontata con quella del Parametro di riferimento. Tuttavia, il Prodotto non punta a replicare il Parametro 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 può adottare varie strategie, nello specifico queste cinque tipologie: strategie direzionali, strategie Carry, strategie Relative Value, strategie Special Situations e Global Risk Management.

Le strategie direzionali mirano a cogliere i movimenti direzionali degli spread del mercato del credito, al rialzo o al ribasso. Consistono nell'acquisto o nella vendita di un titolo e/o nell'acquisto o nella vendita di uno strumento finanziario derivato per cogliere la performance di titoli o strumenti. Queste strategie possono concentrarsi sugli spread di credito. Le strategie direzionali possono anche mirare a gestire l'esposizione globale del fondo al rischio di credito.

Tutte le strategie di cui sopra possono essere espresse principalmente utilizzando titoli e/o strumenti derivati come derivati del credito, contratti future e opzioni su indici e/o tassi di interesse e indici.

A fronte della natura opportunistica e flessibile del processo d'investimento, l'allocazione del rischio e il contributo alla performance dei cinque tipi di strategie sono determinati discrezionalmente dal Gestore degli investimenti in base alle condizioni e alle opportunità del mercato. Non esiste una soglia predeterminata per l'allocazione delle strategie, anche se si prevede che in condizioni di mercato normali vengano utilizzate solo strategie direzionali e strategie Carry e overlay.

- Il Prodotto è costantemente esposto ai titoli a reddito fisso denominati principalmente in euro. Può essere esposto a:- Titoli non denominati in euro: fino al 30% delle attività nette; e- Rischio del tasso di cambio: fino al 10% delle attività nette. Il Prodotto può investire in titoli emessi da emittenti cinesi denominati esclusivamente in EUR, USD e quotati in un Mercato regolamentato. Il Prodotto può detenere fino al 100% delle attività in titoli i cui emittenti hanno sede legale in un paese membro dell'OCSE. Può detenere - Fino al 40% delle proprie attività in titoli di emittenti con sede legale in un Paese non membro dell'OCSE. Può essere investito in vari strumenti.- Obbligazioni convertibili contingenti fino al 20% delle attività nette; e- Obbligazioni convertibili fino al 10% delle attività nette. Il Prodotto investe in titoli a reddito fisso appartenenti alla categoria investment grade e/o alla categoria speculativa ("high yield") fino al 100% del proprio patrimonio netto. Il Prodotto investe in titoli privi di rating fino al 20% delle attività nette. Il portafoglio è costruito in modo da rispettare un Value at Risk ("VaR") massimo mensile ex ante del 5%, corrispondente alla stima statistica, in condizioni normali di mercato, della massima perdita potenziale del portafoglio entro un mese (20 giorni lavorativi) con una probabilità del 99%. L'esposizione globale del Prodotto alle azioni non può superare il 10% delle attività nette. L'esposizione globale del Prodotto al rischio di cambio non supererà il 10% delle attività nette. Si prevede che la duration modificata del portafoglio rispetto allo spread di credito sia compresa tra -5 e +10 e che la duration modificata rispetto al tasso di interesse sia compresa tra -2 e +4.
- Il Prodotto può ricorrere all'uso di derivati a scopo di copertura e/o 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 in Lussemburgo) entro le ore 13.30.**

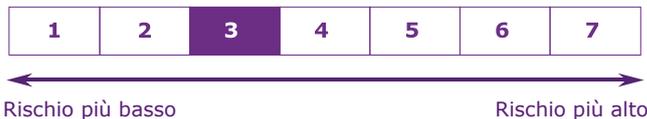
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che: cercano di costituire un capitale a medio termine attraverso il mercato del reddito fisso e il rendimento del mercato del credito per un periodo di 2 anni; possono permettersi di accantonare il capitale per un periodo di 2 anni; e possono accettare perdite in conto capitale.

Informazioni pratiche

- **Depositario 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?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 2 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. 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 materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono: Rischio di credito, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio legato alle tecniche di gestione, rischio operativo.

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: 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	4.680 EUR	6.370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,2%	-20,2%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	8.750 EUR	8.690 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,5%	-6,8%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	9.740 EUR	9.750 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,6%	-1,3%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	11.140 EUR	10.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,4%	4,5%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione alla categoria di azioni: 100% OSTRUM TOTAL RETURN CREDIT I/A (EUR)) tra il 2018 e il 2020 per lo scenario sfavorevole, tra il 2020 e il 2022 per lo scenario moderato e tra il 2020 e il 2022 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 inadempimento 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	456 EUR	615 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	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 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	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	0,97% 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.	94 EUR
Costi di transazione	0,61% 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.	59 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15,0% della performance al di sopra dell'Indice di riferimento +2,3% 0,03% 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.	3 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: 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=LU1118016143. 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=LU1118016143.

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.