

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

Thematics Subscription Economy Fund un Comparto di Natixis International Funds (Lux) I RE/A (EUR) (ISIN: LU2095320268)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers S.A., parte del Gruppo BPCE, autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. 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 1 gennaio 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 dalla normativa.

Obiettivi L'obiettivo d'investimento di Thematics Subscription Economy Fund (il "Fondo") è conseguire una crescita del capitale a lungo termine attraverso un processo d'investimento che include sistematicamente considerazioni ESG. Questo Fondo può essere indicato per gli investitori che possono permettersi di accantonare il capitale per 5 anni.

Il Fondo non è gestito con riferimento ad alcun indice specifico. Tuttavia, a titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Fondo può essere confrontato con quello di MSCI AC World NR. In pratica, è probabile che il portafoglio del Fondo includa componenti dell'indice. Tuttavia, il Fondo non è vincolato dall'indice e potrebbe pertanto deviare in misura significativa rispetto allo stesso.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non si prefigge come obiettivo un investimento sostenibile. Tuttavia, investe parzialmente in attività che hanno un obiettivo sostenibile.

Il Fondo investe principalmente in titoli azionari di società identificate in quanto partecipano o sono esposte alla potenziale crescita riguardante il tema d'investimento dell'economia degli abbonamenti, ossia il modello di business delle società che offrono ai consumatori l'accesso a prodotti e/o servizi in cambio di pagamenti ricorrenti anziché venderli come transazione unica.

Come parte dell'approccio responsabile del Fondo, il Gestore degli investimenti esclude le attività controverse che si ritiene abbiano un impatto negativo significativo sul raggiungimento degli obiettivi sociali e ambientali durante il processo di screening. Nell'analisi fondamentale delle società, il Gestore degli investimenti include sistematicamente considerazioni non finanziarie, come:

- Criteri ambientali: resilienza della società al cambiamento climatico, gestione delle acque reflue e dei rifiuti, impatto ambientale di prodotti e servizi.
- Criteri sociali: dati sulla salute e sulla sicurezza della società e dei fornitori, pratiche di lavoro, responsabilità sociale dei prodotti e gestione della privacy dei dati.
- Criteri di governance: qualità del consiglio di amministrazione, analisi della retribuzione dei dirigenti aziendali, diritti degli azionisti ed etica aziendale.

Il Gestore degli investimenti determina un punteggio percentuale interno di rischio ESG. Questo punteggio ESG viene poi arrotondato a 0 o a 1, e ha lo stesso peso (25%) degli altri criteri (Qualità, Rischio commerciale e Gestione) considerati nella valutazione di ogni azione. L'analisi dei criteri ESG copre in modo permanente almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo; un basso punteggio ESG non esclude un titolo dal portafoglio, ma limita la dimensione della posizione. Queste analisi approfondite si traducono nella selezione di società valutate per la loro buona governance e le cui attività non danneggiano seriamente il conseguimento dello sviluppo sostenibile.

Al fine di misurare l'efficacia dell'approccio ESG applicato, il Gestore degli investimenti si assicura che il Fondo abbia in modo permanente un rating ESG migliore del suo Indice di riferimento dopo aver eliminato almeno il 20% dei suoi titoli con il rating peggiore. Il Gestore degli investimenti si affida ai dati di fornitori terzi per monitorare questo approccio di aggiornamento del rating.

Per ulteriori informazioni, si rimanda alla "Politica ESG" del Gestore degli investimenti disponibile sul suo sito web. Le valutazioni del rischio ESG rimangono soggettive e dipendenti dalla qualità delle informazioni disponibili, a causa della mancanza di una metodologia standardizzata di divulgazione dei fattori ESG.

Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio totale in titoli azionari di tutto il mondo. Il Fondo può inoltre investire fino al 30% del proprio patrimonio totale in titoli azionari dei mercati emergenti (comprese alcune Azioni A idonee). Il Fondo può investire fino a un terzo del proprio patrimonio totale in altri tipi di titoli diversi da quelli di cui sopra e in strumenti del mercato monetario, liquidità e mezzi equivalenti a disponibilità liquide.

In via accessoria, il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, durante il quale sono aperti il NASDAQ e la New York Stock Exchange, entro le ore 13.30

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Sottoscrizione, trasferimento, conversione e rimborso di azioni" del Prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è adatto a investitori istituzionali e al dettaglio che mirano ad avere un'esposizione ai mercati azionari su base globale, desiderano costruire un portafoglio relativamente concentrato, possono permettersi di accantonare il capitale per 3-5 anni (orizzonte di medio-lungo termine), sono in grado di accettare perdite temporanee significative e possono tollerare la volatilità.

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



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile 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 considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di liquidità, rischio legato allo Stock Connect.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi 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: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1.280 EUR	850 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-87,2%	-39,0%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	7.480 EUR	8.350 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,2%	-3,5%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	10.900 EUR	16.710 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	9,0%	10,8%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi	14.640 EUR	21.230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	46,4%	16,3%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD INDEX) tra il 2021 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2017 e il 2022 per lo scenario moderato e tra il 2016 e il 2021 per lo scenario favorevole.

Cosa accade se Natixis Investment Managers S.A. 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 S.A., 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 5 anni
Costi totali	566 EUR	1.974 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,4% 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 14,2% prima dei costi e all'10,8% 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 172 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	3,0% 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	2,7% L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	257 EUR
Costi di transazione	0,1% 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>	9 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: 5 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 S.A. 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 S.A. all'indirizzo 2 rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato dal Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V0J000004XM2qUAG. I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 2 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V0J000004XM2qUAG.