Documento contenente le informazioni chiave

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

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund
un Comparto di Natixis International Funds (Lux) I
R/A (EUR) (ISIN: LU2743151057)

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 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 20/02/2024.

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 Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund (il "Fondo") è un fondo feeder del fondo master lussemburghese Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR, un comparto di Ossiam Lux (il "Fondo Master"). Il Fondo persegue il medesimo obiettivo d'investimento del Fondo Master. L'obiettivo d'investimento del Fondo Master consiste nel replicare, al lordo delle commissioni e delle spese, la performance dello Shiller Barclays CAPE® US Sector Net TR Index (il "Parametro di riferimento"). Il Parametro di riferimento è un indice total return (dividendi netti reinvestiti) espresso in USD, sponsorizzato da Barclays e calcolato e pubblicato da Bloomberg Index Services Limited.

- La performance del Comparto sarà confrontata con il parametro di riferimento del Fondo Master, lo Shiller Barclays CAPE® US Sector Net TR Index ("Indice primario") o l'S&P 500 Index Net TR (USD) Index ("Indice secondario").
- Il Fondo persegue la medesima politica d'investimento del Fondo Master. *Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo Master utilizzerà principalmente swap con l'obiettivo di replicare la performance dell'Indice tramite replica sintetica. In tal caso, il Fondo Master investirà in un portafoglio di attività la cui performance sarà scambiata con la performance dell'Indice o di un indice correlato, ovvero di un portafoglio dei suoi componenti tramite accordi di swap con una controparte di swap. Questo metodo implica un rischio di controparte, come descritto nel seguente Profilo di rischio e di rendimento. Pertanto, il valore patrimoniale netto per azione del Fondo Master aumenterà (o diminuirà) in funzione dell'andamento dell'Indice. La controparte degli swap sarà un istituto finanziario di prim'ordine specializzato in questo tipo di transazioni. Il Fondo Master può inoltre stipulare più contratti swap con più controparti swap aventi le stesse caratteristiche descritte in precedenza. Il Fondo Master può, tenendo debito conto del miglior interesse degli Azionisti, decidere di passare parzialmente o totalmente da una delle politiche sopra descritte all'altra (ossia replica sintetica vs replica fisica). In entrambe le strategie di replica, il Fondo Master investirà in modo permanente un minimo del 60% delle attività in azioni o diritti emessi da società con sede legale in Paesi OCSE.*
- Il Fondo intende conseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo una quota sostanziale delle proprie attività nel Fondo Master. Il Fondo può inoltre investire fino al 15% delle attività in attività liquide accessorie, compresi i valori assimilabili alla liquidità e i depositi bancari a breve termine.
- Pur investendo almeno l'85% delle attività in quote del Fondo Master, il Fondo Feeder può ricorrere a strumenti finanziari derivati (compresi opzioni, future e contratti forward) esclusivamente a fini di copertura, come descritto nella sezione "Uso di strumenti derivati, tecniche speciali di investimento e di copertura" del prospetto del Fondo. *Il Fondo Master può utilizzare altri derivati a fini di copertura e investimento, come descritto nella sezione "Uso di strumenti derivati, tecniche speciali di investimento e di copertura" del prospetto del Fondo Master.*
- I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.
- **Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo entro le ore 10.00.**
- 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 Fondo è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che intendono acquisire un'esposizione diversificata alle azioni statunitensi a grande capitalizzazione su un orizzonte d'investimento di lungo termine e sono disposti ad accettare le fluttuazioni del valore del loro investimento e i rischi associati all'investimento nel Fondo Master tramite il Fondo.

Informazioni pratiche

- **Depositario del Prodotto:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A
- Maggiori informazioni sul Prodotto e sul Fondo Master (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle ultime relazioni, dei bilanci e del documento contenente le informazioni chiavi del Fondo Master) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto della SICAV possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Consultare il sito im.natixis.com o 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 alto

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

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 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 Esempio di investimento: 10.000 EUR		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita dopo 5 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**	**800 EUR**	**740 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	-92,0%	-40,7%
Sfavorevole (*)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8.550 EUR**	**9.950 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,5%	-0,1%
Moderato (*)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10.870 EUR**	**18.240 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	8,7%	12,8%
Favorevole (*)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**14.310 EUR**	**21.840 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	43,1%	16,9%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% SHILLER BARCLAYS CAPE® US SECTOR VALUE INDEX) tra il 2021 e il 2023 per lo scenario sfavorevole, tra il 2014 e il 2019 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2018 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	585 EUR	1.617 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	2,9% 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 15,7% prima dei costi e al 12,8% 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 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	4,00% 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 400 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	1,50%	144 EUR
	L'importo relativo ai costi correnti riflette una stima dei costi annualizzati, in quanto non vi sono dati storici sufficienti. Tale cifra può variare da un anno all'altro.	
Costi di transazione	0,43% 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.*	41 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 sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU2743151057. I dati sulla performance passata sono presentati per 0 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU2743151057.

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.