

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto d'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.

Prodotto

Ostrum SRI Euro Sovereign Bonds

Società di gestione: Natixis Investment Managers International (Gruppo BPCE)

Azione R/C - Codice ISIN: FR0000003196

Sito Web della Società di gestione: www.im.natixis.com

Per maggiori informazioni, chiamare al numero +33 1 78 40 98 40.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile del controllo della società di gestione in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Natixis Investment Managers International è autorizzata in Francia con il n. GP 90-009 e regolamentata dall'AMF.

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 15/06/2026.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo Questo prodotto è un OICVM, che ha la forma giuridica di una SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable). Questo Prodotto è un portafoglio di strumenti finanziari che deterrete congiuntamente ad altri investitori e sarà gestito in conformità ai relativi obiettivi.

Scadenza Questo Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto può essere oggetto di scioglimento o fusione, nel qual caso sarete informati con qualsiasi mezzo opportuno previsto dalle normative.

Obiettivi

- L'obiettivo della SICAV è duplice: ottenere una performance superiore a quella dell'indice JP Morgan EMU global (livello di chiusura) attraverso una gestione attiva della sensibilità e della curva dei tassi dei diversi Paesi dell'Eurozona e l'attuazione di una strategia d'investimento socialmente responsabile (ISR) per la durata minima d'investimento consigliata superiore a 3 anni.
- La politica d'investimento si basa su una gestione attiva e l'Indice di riferimento viene usato solo a fini di confronto. Pertanto, il gestore ha la facoltà di scegliere i titoli che vanno a comporre il portafoglio, nel rispetto della strategia di gestione e dei limiti d'investimento.
- Per conseguire questo duplice obiettivo di gestione, il portafoglio viene costruito in due fasi: la prima consiste nell'analisi di un universo di titoli basato su criteri d'investimento socialmente responsabili (ISR) e la seconda ha come obiettivo la selezione dei titoli in funzione delle loro caratteristiche finanziarie ed extra-finanziarie. La politica d'investimento della SICAV si fonda su una gestione attiva dei tassi d'interesse dei diversi Paesi dell'Eurozona con tre fonti di performance: - la gestione della duration modificata, che è compresa tra 1 e 15 nell'intervallo più ampio e tra 3 e 9 nell'intervallo target. La duration modificata è l'indicazione della variazione del valore delle attività dell'OICVM quando i tassi d'interesse variano dell'1%, - il posizionamento sulla curva dei tassi, il che significa che la gestione realizza i propri investimenti sui diversi segmenti di scadenza, a breve, medio e lungo termine, a seconda dell'andamento atteso della curva dei tassi d'interesse, - la selezione dei titoli in portafoglio nell'ambito dei Paesi dell'Eurozona.
- Il Prodotto rientra nella classificazione "Obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro".
- La SICAV è investita (universo d'investimento iniziale) in titoli denominati in euro emessi e/o garantiti dai Paesi membri dell'Eurozona. I titoli detenuti sono obbligazioni a tasso fisso e a tasso variabile (in particolare obbligazioni indicizzate all'inflazione). Non detiene titoli emessi da emittenti privati. Non sono previsti vincoli di rating minimo per i titoli. Saranno rispettati i Green Bond Principles, i Social Bond Principles, le Sustainability Bond Guidelines e i Sustainability-linked Bond Principles pubblicati nell'ambito dei "Principi" ICMA. L'universo di investimento iniziale incorpora criteri extra-finanziari, siano essi ambientali, sociali e di governance (ESG). La SICAV rispetta le politiche ESG adottate da Ostrum Asset Management e le politiche di esclusione dell'etichetta ISR. Le dimensioni extra-finanziarie sono sistematicamente integrate nella valutazione del rischio e nell'analisi fondamentale degli emittenti pubblici. Il rating extra-finanziario degli Stati si basa sugli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (OSS), che rappresentano i diciassette obiettivi stabiliti dagli Stati membri dell'Organizzazione delle Nazioni Unite (ONU). La valutazione extra-finanziaria di emittenti sovrani e assimilabili si basa sull'Indice SDG, che si basa sui 17 OSS. Esempi di criteri extra-finanziari includono la governance (punteggio medio in termini di libertà di espressione) e i diritti umani (rapporto tra gli anni medi di istruzione per uomini e donne). Il portafoglio è costruito secondo un approccio "Best-in-Universe" che consiste nell'ottenere un rating ESG medio delle attività del portafoglio idonee per l'etichetta ISR superiore rispetto al rating ESG medio dell'universo d'investimento iniziale filtrato. Limite dell'approccio extra-finanziario adottato: è possibile che determinati emittenti vengano sottorappresentati a causa di un rating ESG negativo.
- L'OICVM può altresì ricorrere agli strumenti derivati al fine, in particolare, di coprire e/o esporre il portafoglio al rischio di tasso.
- Il Prodotto procede alla capitalizzazione dei propri ricavi.
- **Le richieste di rimborso delle azioni sono accettate tutti i giorni entro le ore 12.30 ed evase quotidianamente.**

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto Il Prodotto è destinato agli investitori che mirano a diversificare i propri investimenti in titoli di credito e altre obbligazioni denominati in euro; possono permettersi di accantonare il proprio capitale per un periodo raccomandato di almeno 3 anni (orizzonte a medio termine); possono sostenere perdite temporanee.

Informazioni supplementari

- **Depositario:** CACEIS Bank
- La descrizione dettagliata della politica retributiva è disponibile sul sito internet www.im.natixis.com.
- **Imposte:** In base al regime fiscale applicabile, le plusvalenze e/o gli eventuali redditi collegati alla detenzione di questo Prodotto possono essere soggetti a tassazione.
- **Il valore patrimoniale netto** è disponibile presso la società di gestione all'indirizzo postale sopra indicato e sul sito internet www.im.natixis.com.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici, nonché ogni altra informazione pratica sul Prodotto, possono essere richiesti, in lingua francese, inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 o al seguente indirizzo e-mail: ClientServicingAM@natixis.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserverete questo Prodotto per 3 anni.

Questo Prodotto non include alcuna protezione contro le future performance del mercato; pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

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 compresa tra bassa e media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello compreso tra basso e medio e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi sostanziali legati al Prodotto e non inclusi nel calcolo ISR: rischio di credito, rischi legati agli impatti delle tecniche di gestione utilizzate.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi legati al Prodotto stesso, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al proprio consulente o distributore. Tali cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sugli importi che ricevete.

Ciò che otterrete da questo Prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro dei mercati 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 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	
Gli esempi vengono creati sulla base di un investimento pari a: 10.000 EUR		un anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Scenari			
Minimo Non esiste un rendimento minimo garantito. È possibile perdere una parte o la totalità del proprio investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.660 EUR -23,4%	7.540 EUR -9,0%
Sfavorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.980 EUR -20,2%	7.650 EUR -8,6%
Moderato (*)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.770 EUR -2,3%	9.810 EUR -0,7%
Favorevole (*)	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.800 EUR 8,0%	10.770 EUR 2,5%

(*) Gli scenari sono stati realizzati per un investimento effettuato tra ottobre 2020 e ottobre 2023 per lo scenario sfavorevole, tra marzo 2016 e marzo 2019 per lo scenario moderato e tra dicembre 2017 e dicembre 2020 per lo scenario favorevole.

Cosa succede se Natixis Investment Managers International non è in grado di effettuare i pagamenti?

Le attività del Prodotto sono detenute dal Depositario del Prodotto, CACEIS Bank, e sono separate da quelle della società di gestione. Pertanto, in caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario o di un sub-depositario al quale sia stata delegata la custodia delle attività del Prodotto, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è in qualche misura mitigato dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi di legge e della normativa applicabile, a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

Ai sensi di legge è previsto un meccanismo di compensazione o garanzia degli investitori in caso di inadempienza del Depositario.

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 dal suo rendimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Abbiamo ipotizzato:

- che nel corso del primo anno recuperereste l'importo investito (ossia un rendimento annuale dello 0%); che per gli altri periodi di detenzione il Prodotto si evolve come indicato nello scenario moderato;
- Importo investito pari a 10.000 EUR

	In caso di uscita dopo un anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	380 EUR	538 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	1,8% ogni anno

(*) Illustra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il disinvestimento avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'1,1% al lordo dei costi e al -0,7% 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. Tali cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può percepire, che ammontano a un massimo di 40 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 percentuale massima che verrà addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo a vostro carico.	Fino a 300 EUR
Spese di uscita	Non sono previste commissioni di uscita.	Nessuno
Costi ricorrenti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi e operativi	0,72%	70 EUR
	Le spese indicate rappresentano una stima in quanto la struttura di commissioni è stata modificata. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	
Costi di transazione	0,10% del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi da noi acquistati e venduti.	10 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissione di sovraperformance	Per questo Prodotto non è prevista alcuna commissione di sovraperformance.	Nessuno

Per quanto tempo è necessario detenere questo Prodotto ed è possibile recuperare il denaro in anticipo?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Si tratta del periodo di tempo durante il quale si consiglia di mantenere l'investimento per ottenere un rendimento potenziale riducendo al minimo il rischio di perdite. Questo periodo si riferisce alla classe di attività del Prodotto, al suo obiettivo di gestione e alla sua strategia d'investimento.

È possibile richiedere il rimborso del Prodotto ogni giorno; tuttavia, se si richiede il rimborso prima della fine del periodo di detenzione consigliato, si potrebbe ricevere un importo inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato rappresenta una stima e non deve essere considerato come una Garanzia né come un impegno in termini di performance future, rendimento del Prodotto e mantenimento del relativo livello di rischio.

I rimborsi potrebbero essere limitati nel caso in cui il meccanismo dei "Gates" venga attivato alle condizioni previste dal regolamento del Prodotto.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo rispetto alla persona che ha raccomandato o venduto questo Prodotto o rispetto al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International al seguente indirizzo: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Altre informazioni pertinenti

La performance passata del Prodotto rappresentata sotto forma di grafico per 10 anni è disponibile al link seguente:

https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0000003196.

È possibile accedere ai calcoli mensili degli scenari di performance del Prodotto al link seguente:

https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=FR0000003196.

Nel caso in cui tale Prodotto sia utilizzato come supporto "unit-linked" per un contratto assicurativo sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni supplementari su tale contratto, come i costi contrattuali, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto obbligatoriamente fornito dall'assicuratore o mediatore o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità al suo obbligo legale.