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

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund
un Comparto di Natixis International Funds (Lux) I
R/A (EUR) (ISIN: LU1435385163)

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 07/10/2026.

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 di investimento di Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund (il "Fondo") è conseguire una crescita del capitale sul lungo termine attraverso un processo d'investimento che include sistematicamente considerazioni ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

- Il Fondo non è gestito con riferimento ad alcun indice specifico. Tuttavia, a titolo esclusivamente indicativo, la performance del Fondo può essere confrontata con quella di S&P 500 TR. 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 investe prevalentemente in società statunitensi e si concentra sugli emittenti di più grandi dimensioni. Il Fondo investe almeno l'80% delle sue attività totali in titoli azionari di società statunitensi. Il Fondo si concentra sui titoli di società ad alta capitalizzazione, ma può investire in società di qualunque dimensione. Il Fondo viene gestito in modo attivo e investe solitamente in un'ampia gamma di settori e industrie. Il Gestore degli investimenti adotta uno stile di gestione azionaria di tipo Growth, che privilegia società con vantaggi competitivi sostenibili, driver di crescita strutturale a lungo termine, interessanti rendimenti del cash flow sul capitale investito e team di gestione concentrati sulla creazione di valore a lungo termine per gli azionisti. Il Gestore degli investimenti intende investire in società le cui azioni sono negoziate a un prezzo significativamente inferiore alla stima del valore intrinseco del Gestore degli investimenti.
- Gli investimenti azionari del Fondo possono includere azioni ordinarie, azioni privilegiate e, in via accessoria, Real Estate Investment Trust ("REIT") di tipo chiuso e strumenti correlati alle azioni, come warrant. Il Fondo può investire fino al 20% delle sue attività totali in titoli diversi da quelli descritti in precedenza, comprese notes correlate alle azioni (ovvero strumenti di debito il cui rimborso finale si basa sul rendimento dell'azione sottostante) e obbligazioni convertibili emesse da società statunitensi, nonché azioni ordinarie, azioni privilegiate, obbligazioni convertibili e altri strumenti correlati alle azioni, emessi da società non statunitensi negoziate su borse valori non statunitensi, o depositary receipt (ovvero titoli negoziabili quotati su una borsa valori locale, che rappresentano l'azione emessa da una società estera quotata) e determinate Azioni A idonee tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o il programma Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il Fondo può investire non oltre il 10% delle sue attività nette in organismi d'investimento collettivo. Il Gestore degli investimenti conduce un'analisi non finanziaria almeno sul 90% delle attività nette del Fondo su base continuativa, selezionando i titoli in base alla sua convinzione attraverso un quadro di ricerca proprietario in sette fasi strutturato su tre criteri chiave: Qualità, Crescita e Valutazione. Le considerazioni ESG sono integrate in ogni fase del processo del Gestore degli investimenti; tuttavia, la maggior parte delle considerazioni ESG rilevanti è incorporata nell'analisi dei criteri di Qualità. Qualsiasi società che non soddisfi i criteri di Qualità sarà eliminata dall'universo di investimento del Fondo, indipendentemente dal profilo di Crescita o di Valutazione della società. Inoltre, il Gestore degli investimenti esclude gli investimenti diretti in emittenti per i quali (i) una parte dei ricavi totali deriva dalla produzione o distribuzione di carbone termico, munizioni a grappolo, armi biologiche, armi chimiche e (ii) una parte dei ricavi totali deriva dalla produzione e più del 20% dei ricavi totali deriva dalla distribuzione di prodotti del tabacco e armi da fuoco a uso civile.
- In via accessoria, il Fondo può ricorrere all'uso di 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 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 che mirano a un'esposizione ai mercati azionari statunitensi; cercano un portafoglio relativamente concentrato; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 5 anni (orizzonte di lungo termine); possono accettare minusvalenze 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

1	2	3	4	**5**	6	7

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. Ciò significa 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.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio sono: nessuno.

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 proxy 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**	**2.360 EUR**	**1.700 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,4%	-29,8%
Sfavorevole (*)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**7.290 EUR**	**9.790 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,1%	-0,4%
Moderato (*)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11.300 EUR**	**19.020 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	13,0%	13,7%
Favorevole (*)	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**13.890 EUR**	**22.620 EUR**
	Rendimento medio per ciascun anno	38,9%	17,7%

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al proxy: 100% categoria S1/A (EUR) del prodotto e poi 100% S&P 500 (C) TR $) tra gennaio 2025 e agosto 2026 per lo scenario sfavorevole, tra aprile 2020 e aprile 2025 per lo scenario moderato e tra gennaio 2020 e gennaio 2025 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 inadempienza del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di indennizzo 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	576 EUR	1.577 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	2,8% 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 16,5% prima dei costi e al 13,7% 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. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 116 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	1,80%	173 EUR
	L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a dicembre 2025. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	
Costi di transazione	0,03% 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.*	3 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 una commissione fino al 2%.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Tale duration corrisponde al periodo durante il quale l'investitore è tenuto a mantenere il proprio investimento nel Prodotto per ottenere un rendimento potenziale, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale duration è legata al mix di attività, 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 al seguente indirizzo: https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU1435385163. I dati sulla performance passata sono presentati per 7 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili al seguente indirizzo: https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1435385163.

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.