

Loomis Sayles Multisector Income Fund

RENDICONTO MENSILE

COMUNICAZIONE DI MARKETING - ESCLUSIVAMENTE PER INVESTITORI PROFESSIONALI O NON PROFESSIONALI CHE INVESTONO NEL FONDO ⁽¹⁾

CLASSI DI AZIONI: I/A (USD) - IE00B23XCZ83

Gennaio 2024

Politica d'investimento

- Un portafoglio flessibile e multisettoriale che può spaziare su tutti i segmenti del mercato obbligazionario.
- L'universo di investimento è ampio e include le obbligazioni corporate statunitensi e globali di qualità Investment Grade, le obbligazioni dei mercati emergenti, i titoli High Yield, le obbligazioni convertibili e i titoli azionari.
- I gestori implementano un processo di ricerca "bottom-up" combinato con l'analisi "top-down" del contesto macroeconomico.
- La selezione dei titoli rappresenta la principale fonte di valore aggiunto (alfa).

I DATA DI PERFORMANCE RIPORTATI SI RIFERISCONO AI RENDIMENTI PASSATI E NON SONO INDICATIVI DEI RISULTATI FUTURI.

Crescita di 10.000 (USD) (dal 31/01/2014 al 31/01/2024)



Questa classe di azioni non era attiva per il periodo da 14/11/2007 a 30/11/2007 durante il quale la performance è stata calcolata usando la performance della classe d'investimento di riferimento descritta a pagina 3.

Rendimenti per anni solari (%)



RENDIMENTI CUMULATI (%)	Fondo	Indice di riferimento
1 mese	0,11	-0,23
Da inizio anno	0,11	-0,23
3 mesi	10,14	7,92
1 anno	3,37	2,39
3 anni	-4,38	-9,49
5 anni	8,51	5,78
10 anni	24,35	19,51
Dal lancio	90,00	64,03

RENDIMENTI ANNUALIZZATI (%) (fine mese)	Fondo	Indice di riferimento
3 anni	-1,48	-3,27
5 anni	1,65	1,13
10 anni	2,20	1,80
Dal lancio	4,01	3,08

INDICATORI DI RISCHIO	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
Deviazione standard del fondo (%)	6,38	5,87	6,89	5,87
Deviazione standard dell'indice di riferimento (%)	6,72	5,97	5,97	4,82
Tracking Error (%)	3,02	3,49	5,07	5,18
Sharpe Ratio del fondo*	-0,30	-0,89	-0,09	0,18
Sharpe Ratio indice di riferimento*	-0,43	-1,18	-0,19	0,14
Information ratio	0,33	0,51	0,10	0,08
Alpha (%)	1,47	1,18	0,76	0,98
Beta	0,85	0,81	0,80	0,66
R-Quadro	0,80	0,68	0,49	0,30

* Tasso privo di rischio: Rendimento sul periodo dell'LIBOR 1M USD capitalizzato + SOFR capitalizzato da 31/12/2021

RENDIMENTI ANNUALIZZATI (%) (fine trimestre)	Fondo	Indice di riferimento
3 anni	-1,73	-3,53
5 anni	2,29	1,41
10 anni	2,19	1,97
Dal lancio	4,03	3,11

DESCRIZIONE

Obiettivo d'investimento

Conseguire rendimenti elevati attraverso flussi cedolari e crescita del capitale

Morningstar Rating™

★★★ | 31/12/2023

Categoria Morningstar™

USD Flexible Bond

Indice di riferimento

BLOOMBERG US AGG GOV/CREDIT TOTAL RETURN VALUE UNHEDGED USD

CARATTERISTICHE DEL FONDO

Forma giuridica	Fondo di una ICVC
Partenza delle classi di azioni	11/10/2007
Frequenza di valorizzazione	Tutti i giorni lavorativi
Banca Depositaria	BROWN BROTHERS HARRIMAN IRL
Valuta	USD
Limite orario per impartire ordini	16:00 GMT G
Patrimonio del Fondo	USDm 538,9
Orizzonte d'investimento consigliato	> 3 anni
Tipologia di investitori	Istituzionale

CLASSI DI AZIONI DISPONIBILI

Classi di Azioni	ISIN	Bloomberg
I/A (EUR)	IE00B23XD006	LYMBDIE ID
I/D (GBP)	IE00B1Z6CW56	LSMIDGB ID
I/A (USD)	IE00B23XCZ83	LYMBDIC ID
I/D (USD)	IE000507263	CDCBOND ID
I/DG (USD)	IE000JPJPLG0	LSNIIDU ID
H-I/A (EUR)	IE00B1Z6CX63	LYMBHCI ID
H-I/D (EUR)	IE00B1YXW945	LYMBHID ID
H-I/D (GBP)	IE00B23XD220	LYMHIDG ID

PROFILO RISCHIO

più basso più alto

La categoria dell'indicatore sintetico di rischio si basa su dati storici.

A causa dell'esposizione ai mercati obbligazionari il Fondo può essere soggetto a notevole volatilità, come mostra la scala più sopra.

La politica d'investimento del Fondo lo espone principalmente ai seguenti rischi:

- Rischio associato ai cambiamenti dei tassi d'interesse
- Rischio di credito
- Rischio di concentrazione geografica
- Impatto delle tecniche di gestione
- Rischio di sostenibilità

Il Fondo è soggetto a rischi per la sostenibilità.

Per maggiori informazioni, consultare la sezione che indica in dettaglio i rischi specifici, situata alla fine del documento.

La performance più recente potrebbe risultare inferiore o superiore a quella indicata. L'importo nominale e il rendimento dell'investimento possono oscillare (anche a causa delle fluttuazioni dei cambi) e all'atto del rimborso il valore delle azioni può essere superiore o inferiore all'importo originariamente investito. La performance indicata si basa sul NAV (net asset value o valore patrimoniale netto) della classe azionaria ed è al netto di tutte le spese applicabili al fondo; non tiene però conto di commissioni su vendite, imposizioni fiscali o commissioni degli agenti di pagamento, e presume che gli eventuali dividendi vengano reinvestiti. La performance di altre Classi di azioni è più o meno elevata a seconda dei diversi oneri applicati e delle differenti commissioni di vendita prelevate. Per i periodi in cui determinate Classi di azioni risultassero non sottoscritte o non fossero ancora state create (le "Classi di azioni inattive"), la performance sarà calcolata utilizzando la performance effettiva della Classe di azioni attiva del Fondo che secondo la società di gestione presenta le caratteristiche più simili alla Classe di azioni inattiva, rettificandola in base alla differenza a livello del Totale degli oneri a carico del fondo e, ove opportuno, convertendo il valore patrimoniale netto della Classe di azioni attiva nella valuta di quotazione della Classe di azioni inattiva. La performance qui riportata relativa a tale Classe di azioni inattiva è il risultato di un'elaborazione basata su dati storici.

Si prega di fare riferimento alle note aggiuntive riportate alla fine di questo documento contenenti informazioni rilevanti.

⁽¹⁾ Si prega di consultare il prospetto e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento.

Loomis Sayles Multisector Income Fund



Analisi del portafoglio al 31/01/2024

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO (%)	Fondo
Obbligazioni a tasso fisso	78,5
Obbligazioni a tasso rivedibile	11,5
Obbligazioni convertibili	5,6
OIC obbligazionari	2,2
Obbligazione par value	1,0
ABS	0,7
Azioni	0,4
Liquidità	0,2
Total	100,0

in % del patrimonio netto

FUORI BILANCIO (%)	Fondo
Future su obbligazioni	22,9
Total	22,9

in % del patrimonio netto

PRIMI 10 TITOLI (%)	Fondo
T 4.625% 06-25	8,7
T 4.375% 08-43	3,5
LOO.SAY.ASIABD+QDIV\$	2,2
AKERBP 6.000% 06-33	1,7
TOYOTA 0.500% 06-24	1,6
DISH 3.375% 08-26	1,4
CLR 5.750% 01-31	1,3
TMUS 5.750% 01-34	1,3
CHTR 6.384% 10-35	1,2
JPM TR 06-34	1,2
Total	24,1
Numero di linee	403

RIPARTIZIONE PER RATING (%)	Fondo	Indice di riferimento
AAA	0,5	2,4
[AA+/AA-]	15,6	63,3
[A+/A-]	8,4	14,6
[BBB+/BBB-]	37,6	16,3
[BB+/BB-]	17,7	0,4
[B+/B-]	8,4	0,0
[CCC+/CCC-]	1,7	0,0
NR	7,4	3,0
OIC	2,2	-
Altri prodotti	0,4	-
Liquidità ed equivalenti	0,2	-

Rating medio tra S&P, Moody's e Fitch, calcolato utilizzando la scala di S&P. La qualità del credito è classificata dalla più alta alla più bassa.

I rating sono soggetti a variazioni. Le azioni del fondo non dispongono di rating rilasciati da alcuna agenzia, né sono suggeriti rating creditizi per le medesime.

RIPARTIZIONE PER SCADENZE	Fondo	Indice di riferimento %	Fondo	Indice di riferimento
			Duration modificata	
< 1 anno	11,5	1,8	0,3	0,0
< 1 anno	11,5	1,8	0,3	0,0
1-3 anni	23,4	28,6	0,8	0,6
3-5 anni	13,1	21,0	0,6	0,8
5-7 anni	10,4	12,2	1,3	0,7
7-10 anni	26,0	11,6	0,3	0,9
10-15 anni	5,4	2,3	0,5	0,3
>15 anni	9,6	22,4	2,7	3,4
Altri prodotti	0,4	-	0,0	-
Liquidità ed equivalenti	0,2	-	0,0	-

CARATTERISTICHE	Fondo	Reference Index
Duration modificata	6,4	6,3
Cedola media %	4,9	3,1
Tasso di rendimento attuariale	6,3	4,5

Fonte: Loomis Sayles & Company LP.

RIPARTIZIONE PER PAESE (%)	Fondo	Indice di riferimento
Stati Uniti	72,9	90,0
Regno Unito	3,9	1,4
Messico	2,3	0,4
Israele	2,3	0,1
Norvegia	2,0	0,1
Francia	1,7	0,1
Repubblica Sudafricana	1,5	-
Italia	1,2	0,1
Irlanda	1,2	0,1
Svizzera	1,0	0,2
Indonesia	0,9	0,1
Australia	0,8	0,3
Zambia	0,7	-
Germania	0,7	0,6
Canada	0,6	1,6
Nuova Zelanda	0,5	-
Romania	0,4	-
Brasile	0,4	0,1
Lussemburgo	0,4	0,0
Bermuda	0,2	0,0
Cina	0,2	0,2
Malaysia	0,2	-
Spagna	0,2	0,2
Internazionali	0,2	-
Giappone	0,1	0,9
Altri paesi	0,6	3,5
OIC	2,2	-
Altri prodotti	0,4	-
Liquidità ed equivalenti	0,2	-

Il paese visualizzato è il paese del rischio che, per alcuni emittenti, può essere diverso dal paese del domicilio.

RIPARTIZIONE SETTORIALE (%)	Fondo	Indice di riferimento
Imprese	78,8	34,9
Ciclici	37,9	10,9
Finanziari	24,3	11,6
Difensivi	16,6	12,4
Correlato al governo	17,8	65,1
Sovrano	16,2	59,7
Agenzie e Sopranazionale	1,5	5,4
Obbligazioni garantite	0,7	0,0
ABS	0,6	-
Obbligazione con garanzia ipotecaria titolarizzata	0,1	-
OIC	2,2	-
Altri prodotti	0,4	-
Liquidità	0,2	-

BCLASS Nomenclature

COMMISSIONI	
Commissione onnicomprensiva	0,90%
Commissioni di vendita (max)	3,00%
Commissioni di rimborso (max)	0,00%
Commissione di performance	-
Investimento minimo	100.000 USD o equivalente
NAV (31/01/2024)	19,00 USD

La commissione onnicomprensiva rappresenta la somma delle commissioni di gestione e amministrative. Per maggiori dettagli consultare la definizione alla fine del documento.

GESTIONE

Società di gestione
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS SA
Gestore degli investimenti
LOOMIS SAYLES & COMPANY LP
Loomis, Sayles & Company è una società di gestione tradizionalmente al servizio delle esigenze di investitori istituzionali e privati da oltre 80 anni. La gestione offerta è attiva e multi stile per classi di attività sia tradizionali che altamente specializzate. Adottando un approccio opportunistico, unito ad una rigorosa ricerca bottom-up e ad un'analisi quantitativa del rischio, i team di gestione mirano ad ottenere rendimenti superiori alla media sulle diverse classi di attività e segmenti.

Sede societaria Boston
Anno di costituzione 1926
Activos gestionados (mil U.S \$ 303.1 / € 286.3 mill.) (30/09/2023)

Gestores del Fondo
Matthew J. Eagan, CFA: ha iniziato la propria carriera nella gestione nel 1990. E' entrato a far parte di Loomis Sayles nel 1997 e gestisce il fondo dal 1° Febbraio 2007. E' titolare di un BA conseguito presso la Northeastern University e di un MBA conseguito presso la Boston University.

Brian Kennedy: ha iniziato la propria carriera nella gestione nel 1990; è entrato a far parte di Loomis Sayles nel 1994. E' titolare di un MBA conseguito presso la Babson College, U.S.

INFORMACIÓN

Per richiedere il prospetto informativo
Correo electrónico: ClientServicingAM@natixis.com

Calcolo della performance durante i periodi di inattività di una classe di azioni (se applicabile)

Per i periodi in cui alcune classi di azioni non erano sottoscritte o non ancora create (le "classi azionari inattive"), la performance è imputata usando l'effettiva performance della classe azionaria attiva del fondo che, secondo la società di gestione, ha le caratteristiche più prossime a detta classe azionaria inattiva, con rettifiche sulla base della differenza in Total Expense Ratio (Ter) e, se applicabile, convertendo il valore patrimoniale netto della classe azionaria attiva nella valuta di quotazione della classe azionaria inattiva. La performance quotata per detta classe azionaria inattiva è il risultato di un calcolo indicativo.

Crescita di 10.000

Il grafico raffronta la crescita di \$10.000 in un fondo con quella di un indice. I rendimenti totali non sono aggiustati per riflettere gli oneri di vendita o gli effetti della tassazione, ma sono aggiustati per riflettere le effettive spese correnti del fondo, e presumono il reinvestimento di dividendi e plusvalenze. Se aggiustati, gli oneri di vendita ridurrebbero la performance quotata. L'indice è un portafoglio non gestito di titoli specificati e non è possibile investire direttamente. L'indice non riflette spese iniziali o correnti. Il portafoglio di un fondo potrebbe differire in modo significativo dai valori mobiliari presenti nell'indice. L'indice è scelto dal gestore del fondo.

Misurazioni del rischio

L'indicatore sintetico di rischio ("Summary Risk Indicator", SRI) di cui alla definizione nel Regolamento PRIIP è una misura del rischio basata sia sul rischio di mercato che su quello di credito. Si basa sul presupposto che Lei mantenga l'investimento nel fondo per il periodo di detenzione raccomandato. Si calcola periodicamente e può variare nel tempo. L'indicatore è presentato sotto forma di una scala numerica da 1 (il rischio più basso) a 7 (il rischio più elevato).

Gli indicatori del rischio sotto riportati sono calcolati per i fondi con dati storici per almeno tre anni.

La deviazione standard è una misura statistica della volatilità dei rendimenti del Fondo.

Il Tracking Error rappresenta lo scarto tipo della serie delle differenze tra i rendimenti del portafoglio e quelli dell'indice di riferimento. Più il Tracking Error è basso, più la performance del fondo si avvicina a quella dell'indice.

L'indice di Sharpe utilizza la deviazione standard e l'extra-rendimento per determinare la remunerazione per unità di rischio.

L'Information Ratio è la differenza tra la performance media del fondo e quella dell'indice, divisa per il Tracking Error. Misura la capacità del gestore di generare performance rispetto all'indice di riferimento.

Alfa misura la differenza tra i rendimenti effettivi di un Fondo e la performance attesa, tenuto conto del suo livello di rischio (misurato da beta). Alfa è spesso considerato l'indice del valore aggiunto, o sottratto, dal gestore del portafoglio.

Beta misura la sensibilità di un Fondo alle variazioni del mercato. Se un portafoglio ha un beta superiore a 1 vuol dire che è più volatile rispetto alla media del mercato, mentre se il beta è inferiore a 1 il portafoglio è meno volatile del mercato.

R-quadro mostra la percentuale dei movimenti di un Fondo direttamente attribuibili alle variazioni del relativo indice di riferimento, e quindi il livello di correlazione tra il Fondo e il suo benchmark. Questo indicatore serve anche per valutare la probabilità che i valori alfa e beta siano statisticamente significativi.

Morningstar Rating e Categoria Morningstar

Rating e Categoria Morningstar © 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Informazioni, dati, analisi e opinioni ("Informazioni") qui contenute (1) comprendono informazioni riservate e proprietarie di Morningstar (2) non possono essere copiate o ridistribuite, (3) non costituiscono consigli agli investimenti (4) sono forniti solamente a scopi informativi (5) non sono garantiti quali completi, accurati o tempestivi (6) sono tratti da dati relativi al fondo pubblicati in varie date. Le informazioni sono fornite al lettore a suo rischio. Morningstar non è responsabile di decisioni di negoziazione, danni o altre perdite relativi alle Informazioni o al loro utilizzo. Si prega di verificare tutte le Informazioni prima di utilizzarle e di non prendere decisioni su investimenti salvo su consiglio di un consulente finanziario professionale. Le prestazioni passate non garantiscono risultati futuri. Il valore e il reddito derivati dagli investimenti possono salire o scendere. Il rating Morningstar si applica a fondi con un pregresso di almeno tre anni. Prende in conto la commissione di sottoscrizione, il rendimento senza il rischio e la deviazione standard per calcolare il rapporto MRAR (Morningstar Risk Adjust Return, rendimento aggiustato per il rischio di Morningstar) per ogni fondo. I fondi sono quindi classificati in ordine decrescente secondo il MRAR: il primo 10% riceve 5 stelle, il seguente 22,5% 4 stelle, il seguente 35% 3 stelle, il seguente 22,5% 2 stelle, l'ultimo 10% riceve 1 stella. I fondi sono classificati all'interno di 180 categorie europee.

Indice

A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Fondo può essere confrontato con quello di un indice di riferimento. Il Fondo non è vincolato dall'indice e potrebbe pertanto deviare in misura significativa rispetto allo stesso.

Composizione del portafoglio

Il cash offset per i derivati rappresenta l'importo di contanti che il gestore del portafoglio dovrebbe prendere in prestito se ha esposizioni lunghe in derivati e viceversa. La ponderazione del portafoglio in varie classi di attivi, inclusi "Altri", è indicata in questa tabella. "Altri" include tipi di titoli che non sono precisamente classificati nelle altre classi di attivi, quali obbligazioni convertibili e azioni privilegiate. Nella tabella, l'allocatione alle classi è indicata per posizioni lunghe, corte e nette (posizioni lunghe al netto delle corte). Queste statistiche riassumono quel che i gestori stanno acquistando e come stanno posizionando il portafoglio. Quando i posizionamenti corti sono catturati in queste statistiche sui portafogli, gli investitori hanno una descrizione più robusta dell'esposizione e del rischio dei fondi.

Spese del fondo: La "Commissione omnicomprensiva" è definita come la somma delle Commissioni di gestione e delle Commissioni amministrative versate annualmente da ciascun Comparto, in aggiunta alle imposte (ad es. la "Taxe d'abonnement") e alle spese relative alla creazione o alla liquidazione di qualunque Comparto o Classe di Azioni; la Commissione omnicomprensiva non eccederà la percentuale del valore patrimoniale netto medio giornaliero di ciascun Comparto, come indicato nella descrizione di ciascun comparto alla sezione "Caratteristiche". La Commissione omnicomprensiva versata da ciascuna Classe di Azioni, come indicato nella descrizione di ciascun Comparto, non include necessariamente tutte le spese connesse agli investimenti della ICVC (quali la taxe d'abonnement, le commissioni di intermediazione, le spese connesse a rivendicazioni in materia di ritenuta d'acconto) pagate dalla ICVC interessata. In assenza di indicazioni diverse contenute nella descrizione di un Comparto, se le spese annue effettive versate da un Comparto eccedono la Commissione omnicomprensiva applicabile, la Società di gestione sosterrà la differenza e l'intrito corrispondente sarà iscritto alla voce "Commissioni della Società di gestione" nella relazione annuale certificata della ICVC.

Statistiche del portafoglio azionario (se applicabile)

Gli elementi di dati sotto descritti sono una media ponderata dei posizionamenti azionari lunghi del portafoglio. Il rapporto prezzo/utigli è una media ponderata dei rapporti prezzo/utigli delle azioni del portafoglio del fondo sottostante. Il rapporto P/U per azione è calcolato dividendo il prezzo corrente dell'azione per gli utigli per azione degli ultimi dodici mesi. Il rapporto prezzo/flusso di cassa è una media ponderata dei rapporti prezzo/flusso di cassa delle azioni del portafoglio di un fondo. Prezzo/flusso di cassa indica la capacità di un'azienda di generare contanti ed è una misura di liquidità e solvibilità. Il rapporto prezzo/valore contabile (P/B) è una media ponderata dei rapporti prezzo/valore contabile di tutte le azioni del portafoglio del fondo sottostante. Il rapporto P/B di una società viene calcolato dividendo il prezzo di mercato del capitale azionario per il valore contabile per azione della società. Le azioni con valori contabili negativi sono escluse dal calcolo. Il dividend yield è il tasso di rendimento di un investimento espresso in percentuale. Il rendimento viene calcolato dividendo l'importo che si riceve annualmente in dividendi o interessi per l'importo che è stato speso per comprare.

Statistiche dei portafogli obbligazionari (se applicabile)

Gli elementi di dati sotto descritti sono una media ponderata dei posizionamenti a reddito fisso lunghi del portafoglio. La duration misura la sensibilità del prezzo di un titolo a reddito fisso alle variazioni dei tassi di interesse. La maturità media è una media ponderata di tutte le scadenze delle obbligazioni in un portafoglio, calcolata soppesando ogni data di scadenza con il valore di mercato del titolo. La duration modificata è inversamente proporzionale alla variazione percentuale del prezzo medio per una modifica specifica del rendimento. La cedola media corrisponde alla cedola individuale di ogni obbligazione nel portafoglio, ponderata per il valore nominale degli stessi titoli. La cedola media è calcolata solo sulle obbligazioni a tasso fisso. Il rendimento a scadenza riflette il rendimento totale di un'obbligazione se questa è detenuta fino alla scadenza, considerando tutti i pagamenti reinvestiti allo stesso tasso. Questo indicatore può essere calcolato a livello di portafoglio, ponderando il rendimento a scadenza individuale per il valore di mercato di ogni obbligazione.

Considerazioni su rischi specifici

Rischio associato ai cambiamenti dei tassi d'interesse: Il valore dei titoli a reddito fisso detenuti da un Fondo aumenterà o si ridurrà in misura inversa rispetto ai cambiamenti dei tassi d'interesse. Quando i tassi di interesse calano, il valore di mercato dei titoli a reddito fisso tende ad aumentare. I tassi di interesse normalmente variano da paese a paese per vari motivi, tra cui le rapide fluttuazioni della massa monetaria di un paese, i cambiamenti della domanda di prestiti da parte di aziende e consumatori e le variazioni reali o previste nel tasso d'inflazione.

Rischio di credito: I fondi che investono in titoli di debito emessi da una società, una banca o un ente sovrano sono esposti alla possibilità che l'emittente non sia in grado di rimborsare gli obbligazionisti (pagamento del capitale e degli interessi). Inoltre, se dopo l'acquisizione il rischio percepito di insolvenza del debitore aumenta, il valore di questi titoli tenderà probabilmente a diminuire.

Rischio di concentrazione geografica: I fondi che concentrano i propri investimenti in determinate aree geografiche possono subire perdite, soprattutto quando le economie di tali regioni attraversano periodi di difficoltà o quando investire in tali aree risulta meno interessante. Inoltre, i mercati in cui investono i fondi possono essere fortemente penalizzati da situazioni politiche ed economiche avverse.

Impatto delle tecniche di gestione: Il rischio legato alle tecniche di gestione è il rischio di maggiori perdite dovute all'utilizzo di strumenti finanziari derivati e/o operazioni di prestito e riacquisto di titoli.

Rischio di sostenibilità: Il Fondo è soggetto a rischi di sostenibilità come definiti nel Regolamento 2019/2088 (articolo 2(22)) per eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che, qualora si verificano, potrebbero produrre un impatto negativo reale o potenziale sul valore dell'investimento. Ulteriori informazioni sul quadro relativo all'incorporazione dei rischi di sostenibilità sono reperibili sul sito web della Società di gestione e del Delegated Investment Manager.

Si prega di fare riferimento al prospetto completo, per ulteriori dettagli sui rischi.

Loomis, Sayles & Company, L.P., sussidiaria di Natixis Investment Managers, è consulente di investimento iscritto presso la US Securities and Exchange Commission (N. IARD 105377) ed è autorizzata a fornire servizi di gestione degli investimenti negli Stati Uniti. La società si occupa di tutti i servizi di gestione degli investimenti in e dagli Stati Uniti.

La distribuzione di questo documento può essere limitata in alcuni paesi. Il fondo non è autorizzato alla vendita in tutte le giurisdizioni e la sua offerta e vendita può essere limitata ad alcuni tipi di investitori dal regolatore locale. Natixis Investment Managers S.A. o sue colleghe potrebbero ricevere o pagare commissioni o abbuoni in relazione al fondo. Il trattamento fiscale relativo a detenzione, acquisizione o cessione di azioni o quote del fondo dipende dalla posizione o dal trattamento fiscale di ogni investitore e potrebbe variare. Si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario in caso di domande. È responsabilità del consulente finanziario assicurare che l'offerta e la vendita di azioni del fondo rispettino la normativa nazionale applicabile.

Il Fondo potrebbe non essere offerto o venduto negli USA, a cittadini o residenti degli USA o in qualsiasi altro paese o giurisdizione in cui sarebbe illegale offrire o vendere il fondo.

Questo materiale è distribuito solo a scopo informativo. Temi e procedure di investimento, nonché detenzioni e caratteristiche indicati sono validi alla data indicata e sono soggetti a modifiche. Qualsiasi riferimento a classifiche, rating o a un premio non fornisce garanzie per i risultati di performance future e non è costante nel tempo. Questo materiale non è un prospetto e non costituisce un'offerta di azioni. Le informazioni contenute in questo documento potrebbero essere aggiornate di volta in volta e potrebbero variare da versioni dello stesso documento pubblicate in precedenza o in futuro. Se si desiderano informazioni su questo fondo, incluse commissioni, spese e considerazioni sul rischio, si prega di contattare il proprio consulente finanziario per ottenere un prospetto gratuito. Informazioni chiave per l'investitore, una copia dello Statuto, i rendiconti semestrali e annuali, e/o altri materiali e traduzioni che sono rilevanti per la propria giurisdizione. Se si necessita di assistenza nel reperire un consulente finanziario nella propria giurisdizione, telefonare al numero +44 203 405 2154.

Prima di investire, leggere attentamente il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore. Se il fondo è registrato nella propria giurisdizione, questi documenti sono disponibili gratuitamente anche nella lingua ufficiale del Paese di registrazione presso gli uffici di Natixis Investment Managers (im.natixis.com) e gli Agenti per i pagamenti elencati di seguito: Francia: CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, 75013 Parigi. Germania: Rheinland-Pfalz Bank, Große Bleiche 54-56, D-55098 Mainz. Italia: State Street Bank SpA, Via Ferrante Aporti, 10, 20125, Milano. Svizzera: RBC Investor Services Bank S.A., Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurigo.

Il presente documento potrebbe contenere riferimenti a diritti d'autore, indici e marchi commerciali che potrebbero non essere registrati in tutte le giurisdizioni. Le registrazioni di terzi sono proprietà dei rispettivi proprietari e non sono collegate a Natixis Investment Managers o sue società collegate o controllate (collettivamente "Natixis"). Detti proprietari terzi non sponsorizzano, avallano o partecipano alla fornitura di alcuno dei servizi, fondi o altri prodotti finanziari di Natixis.

I dati storici potrebbero non essere un'indicazione affidabile per il futuro. Si prega di consultare il Prospetto completo per ulteriori dettagli sui rischi.

Per ottenere un riepilogo dei diritti dell'investitore nella lingua ufficiale della propria giurisdizione, consultare la sezione documentazione legale del sito web (im.natixis.com/intl/intl-fund-documents)

Nell'UE: Fornito da Natixis Investment Managers International o una delle filiali sotto indicate. Natixis Investment Managers International è una società di gestione di portafoglio autorizzata dalla Autorité des Marchés Financiers (Autorità dei mercati finanziari francesi - AMF) al n° GP 90-009 e una società per azioni registrata nel Registro delle imprese al numero 329 450 738. Sede legale: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Parigi. Germania: Natixis Investment Managers International, Zweigniederlassung Deutschland (Registration number: HRB 129507); Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main. Italia: Natixis Investment Managers International Succursale Italiana, sede legale: Via San Clemente 1, 20122 Milano, Italia. Paesi Bassi: Natixis Investment Managers International, Nederlands (Numero di registrazione 000050438298). Sede legale: Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, Paesi Bassi. Spagna: Natixis Investment Managers International S.A., Succursale en España, Serrano n°90, 6th Floor, 28006 Madrid, Spagna. Svezia: Natixis Investment Managers International, Nordics Filial (Numero di registrazione 516412-8372 - Ufficio di registrazione delle società svedesi). Sede legale: Conventum Stockholm City AB, Kungsgatan 9, 111 43 Stoccolma, Box 2376, 103 18 Stoccolma, Svezia. Oppure: Fornito da Natixis Investment Managers S.A. o una delle filiali sotto indicate. Natixis Investment Managers S.A. è una società di gestione del Lussemburgo autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier di diritto lussemburghese e registrata al numero B 115843. Sede legale di Natixis Investment Managers S.A.: 2, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo. Belgio: Natixis Investment Managers S.A., Succursale belge, Gare Maritime, Rue Picard 7, Bte 100, 1000 Bruxelles, Belgio.

In Svizzera: Fornito solo a scopi informativi da Natixis Investment Managers, Svizzera, Srl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Ginevra, Svizzera o dal suo ufficio di rappresentanza a Zurigo, Schweizergasse 6, 8001 Zurigo.

Nelle isole britanniche: Fornito da Natixis Investment Managers UK Limited, società autorizzata e regolata dalla UK Financial Conduct Authority (n° registrazione 190258) - sede legale: Natixis Investment Managers UK Limited, Level 4, Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, Londra, EC4R 2YA. Se consentita, la distribuzione di questo materiale va fatta ai destinatari descritti qui di seguito: nel Regno Unito: questo materiale va trasmesso e/o diretto solo a professionisti dell'investimento e a investitori professionali; in Irlanda: questo materiale va trasmesso e/o diretto solo a investitori professionali; a Guernsey: questo materiale va trasmesso e/o diretto solo a fornitori di servizi finanziari in possesso di una licenza della Guernsey Financial Services Commission; a Jersey: questo materiale va trasmesso e/o diretto solo a investitori professionali; nell'Isola di Man: questo materiale va trasmesso e/o diretto solo a fornitori di servizi finanziari in possesso di una licenza della Isle of Man Financial Services Authority o ad assicuratori autorizzati dall'articolo 8 dell'Insurance Act 2008.

Nel DIFC: Fornito in e dal distretto finanziario DIFC da Natixis Investment Managers Middle East (Succursale DIFC), società regolata dalla DFSA. Prodotti o servizi finanziari collegati sono solo disponibili a persone con sufficiente esperienza e conoscenze finanziarie per partecipare ai mercati finanziari nel DIFC e aventi i requisiti di Clienti professionali o Controparti di mercato, quali definiti dalla DFSA. Nessuna altra persona dovrebbe agire sulla base di questo materiale. Sede legale: Unit L10-02, Level 10, ICD Brookfield Place, DIFC, PO Box 506752, Dubai, Emirati Arabi Uniti.

A Singapore: Fornito da Natixis Investment Managers Singapore Limited (NIM Singapore), con sede in 5 Shenton Way, #22-05/06, UIC Building, Singapore 068808 (n. di iscrizione al registro delle imprese 199801044D), a distributori e investitori qualificati a solo scopo informativo. NIM Singapore è regolamentata dall'Autorità monetaria di Singapore con una Licenza per servizi sui mercati dei capitali per condurre attività di gestione di fondi ed è un consulente finanziario esente. La divisione Mirova (denominazione sociale registrata con il n. 53431077W) e la divisione Ostrum (denominazione sociale registrata con il n. 53463468X) fanno parte di NIM Singapore e non sono entità legali separate. Questo annuncio o pubblicazione non è stato verificato dall'Autorità monetaria di Singapore.

A Taiwan: Fornito da Natixis Investment Managers Securities Investment Consulting (Taipei) Co., Ltd., società di consulenza agli investimenti in titoli mobiliari regolata dalla Financial Supervisory Commission della R.O.C. Sede legale: 34F., n° 68, Sec. 5, Zhongxiao East Road, Xinyi Dist., Taipei City 11065, Taiwan (R.O.C.), numero di licenza 2020 FSC SICE n° 025, Tel. +886 2 8789 2788.

A Hong Kong: Fornito da Natixis Investment Managers Hong Kong Limited agli investitori professionali solo a scopo informativo.

In Australia: Fornito da Natixis Investment Managers Australia Pty Limited (ABN 60 088 786 289) (AFSL n° 246830) e solo a scopo informativo generale per consulenti finanziari e clienti wholesale.

In Nuova Zelanda: Questo documento è destinato a scopo informativo generale dei soli investitori wholesale della Nuova Zelanda e non costituisce una consulenza finanziaria. Non è un'offerta regolata ai fini del Financial Markets Conduct Act 2013 (FMCA) ed è solo disponibile per investitori della Nuova Zelanda che hanno certificato la conformità ai requisiti del FMCA per investitori wholesale. Natixis Investment Managers Australia Pty Limited non è un fornitore di servizi finanziari registrato in Nuova Zelanda.

In Colombia: Fornito da Natixis Investment Managers International Oficina de Representación (Colombia) a clienti professionali solo a scopo informativo, ex Decreto 2555 del 2010. Qualsiasi prodotto, servizio o investimento qui indicato è fornito esclusivamente al di fuori della Colombia. Questo materiale non costituisce un'offerta pubblica in Colombia ed è indirizzato a meno di 100 investitori specificamente identificati.

In America Latina: Fornito da Natixis Investment Managers International.

In Cile: Esta oferta privada se inicia el día de la fecha de la presente comunicación. La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile. La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización. Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores. Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

In Messico: Fornito da Natixis IM Mexico, S. de R.L. de C.V., che non è un'entità finanziaria regolamentata, né intermediario di valori mobiliari o gestore di investimenti nei termini della Legge messicana in materia di mercato di valori mobiliari (Ley del Mercado de Valores) e non è registrata presso la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) o altra autorità messicana. Qualsiasi prodotto, servizio o investimento qui indicato che richiede autorizzazione o licenza è fornito esclusivamente al di fuori del Messico. Sebbene le azioni di alcuni ETF possano essere quotate nel Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), detta quotazione non rappresenta un'offerta pubblica di titoli in Messico e pertanto l'accuratezza di queste informazioni non è stata confermata dalla CNBV. Natixis Investment Managers è una persona giuridica di diritto francese e non è autorizzata dalla CNBV o registrata presso la stessa o altra autorità messicana. Qualsiasi riferimento qui contenuto a "Investment Managers" è a Natixis Investment Managers e/o eventuali succursali di gestione degli investimenti, che comunque non sono autorizzate o registrate dalla CNBV o altra autorità messicana.

In Uruguay: Fornito da Natixis Investment Managers Uruguay S.A., consulente agli investimenti debitamente registrato, autorizzato e sorvegliato dalla Banca Centrale dell'Uruguay. Sede: San Lucar 1491, Montevideo, Uruguay, CP 11500. La vendita o l'offerta di quote di un fondo si qualifica come investimento privato ai sensi della sezione 2 della legge uruguayana 18.627.

In Brasile: Fornito da Natixis Investment Managers International a uno specifico professionista degli investimenti identificato a solo scopo informativo. Questa comunicazione non può essere distribuita se non al destinatario identificato. Inoltre, questa comunicazione non deve essere interpretata come un'offerta pubblica di titoli o strumenti finanziari correlati. Natixis Investment Managers International è una società di gestione di portafoglio autorizzata dalla Autorité des Marchés Financiers (Autorità dei mercati finanziari francesi - AMF) al n° GP 90-009 e una società per azioni registrata nel Registro delle imprese al numero 329 450 738. Sede legale: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Parigi.

Le persone giuridiche sopra indicate sono unità di sviluppo commerciale di Natixis Investment Managers, società holding di una serie variegata di società specializzate nella distribuzione e nella gestione degli investimenti in tutto il mondo. Le succursali di gestione degli investimenti di Natixis Investment Managers conducono attività regolate solo in e dalle giurisdizioni in cui hanno licenza o autorizzazione. I loro servizi e i prodotti che gestiscono non sono disponibili a tutti gli investitori in tutte le giurisdizioni. È responsabilità di ogni fornitore di servizi d'investimento garantire che l'offerta o la vendita di quote di fondi o di servizi d'investimento di terzi ai suoi clienti sia conforme alla legge nazionale pertinente.

La fornitura di questo materiale e/o il riferimento a specifici titoli, settori o mercati all'interno di questo materiale non costituisce una consulenza di investimento, né una raccomandazione o un'offerta di acquisto o di vendita di qualsiasi titolo, né un'offerta di attività finanziarie regolamentate. Gli investitori dovrebbero tenere conto attentamente degli obiettivi di investimento, dei rischi e delle spese di qualsiasi investimento prima di investire. Le analisi, le opinioni e alcuni temi e processi d'investimento qui menzionati rappresentano i punti di vista del/i gestore/i di portafoglio alla data indicata. Questi, così come le partecipazioni di portafoglio e le caratteristiche indicate, sono soggetti a modifiche. Non ci può essere alcuna garanzia che gli eventi si sviluppino come previsto in questo materiale. Le analisi e le opinioni espresse da terzi esterni sono indipendenti e non riflettono necessariamente quelle di Natixis Investment Managers. Sebbene Natixis Investment Managers ritenga affidabili le informazioni fornite in questo materiale, comprese quelle provenienti da fonti terze, non ne garantisce l'accuratezza, l'adeguatezza o la completezza. Non può essere ridistribuito, pubblicato o riprodotto, totalmente o parzialmente.

Natixis Investment Managers può decidere di cessare i suoi accordi di commercializzazione per questo fondo in conformità con la legislazione pertinente