

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità d'investire.



## DNCA GLOBAL CONVERTIBLE BONDS

è un comparto di NATIXIS AM FUNDS (la "SICAV").

I/A (H-EUR) ISIN LU1470439966 - I/D (H-EUR) ISIN LU1470440030

Natixis Investment Managers International, appartenente al Gruppo BPCE, è la Società di Gestione del Fondo.

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo d'investimento di DNCA Global Convertible Bonds (il "Comparto") è di sovraperformare l'Indice Thomson Reuters Convertible – Global Focus Hedged (USD) (il suo "Indice di riferimento") nel corso del periodo d'investimento minimo consigliato di 4 anni, investendo nei mercati mondiali delle obbligazioni convertibili. Le cedole sono incluse.
- Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Benchmark; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Benchmark e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.
- Il Benchmark può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.
- Il Comparto opera in base a una strategia d'investimento pienamente discrezionale all'interno dei mercati globali delle obbligazioni convertibili. La sua strategia d'investimento si basa su una selezione attiva di obbligazioni convertibili ed è il risultato della combinazione di un approccio "top-down" (ossia un approccio consistente nel valutare l'allocazione complessiva del portafoglio e quindi nel selezionare i valori mobiliari che lo compongono) e di un approccio "bottom-up" (ossia una selezione di valori mobiliari che compongono il portafoglio, seguita da un'analisi complessiva dello stesso), allo scopo di realizzare una selezione degli emittenti e delle emissioni. La strategia d'investimento è la fonte principale del rendimento atteso.  
Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.
- Il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili di emittenti dei paesi membri dell'OCSE. Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il Comparto può essere esposto fino al 40% massimo del patrimonio netto verso obbligazioni convertibili di emittenti di paesi emergenti. Perciò, il Comparto può essere esposto a valori mobiliari High Yield "titoli ad alto rendimento".  
Il Comparto può investire in valori mobiliari emessi da emittenti russi (non direttamente tramite i mercati locali) denominati in valute diverse dal rublo russo. Il Comparto può inoltre investire fino al 5% del proprio patrimonio totale in obbligazioni quotate sul China Interbank Bond Market tramite l'accesso ai reciproci mercati obbligazionari fra la Cina Continentale e Hong Kong (il "Bond Connect").  
Nessun criterio sui rating è obbligatorio per il Gestore degli investimenti delegato.  
Il Comparto può essere investito fino al 15% del patrimonio netto verso i mercati azionari a causa della natura delle obbligazioni convertibili e del processo d'investimento. Il periodo di detenzione massimo è di tre (3) mesi.
- Questa classe di azioni coperta punta a proteggere il valore patrimoniale netto dalle fluttuazioni tra la valuta di riferimento del Comparto, il dollaro statunitense, e la valuta di riferimento della Classe di azioni.
- I proventi derivanti dalla gestione del Comparto vengono reinvestiti per le Azioni ad accumulazione e distribuiti per le Azioni a distribuzione.
- Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.  
"Giorno lavorativo": i giorni lavorativi con orario pieno per le banche in Lussemburgo e in Francia, tranne i giorni lavorativi in cui i mercati di USA e Giappone sono entrambi chiusi.

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



- Il Comparto è classificato nella scala dell'indicatore sintetico di rischio e di rendimento a causa della sua esposizione alle obbligazioni convertibili che combina un'esposizione ai mercati obbligazionari con una ai mercati azionari dell'OCSE.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. Non vi è alcuna garanzia del capitale o protezione del valore del Comparto.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

#### L'indicatore di rischio e di rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio di credito: il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, che potrebbe comportare una riduzione del valore del titolo. Può inoltre derivare dall'insolvenza alla scadenza di un emittente compreso nel portafoglio.
- Il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per vendere determinati titoli per i quali vi è insufficiente domanda sul mercato.
- Rischio di controparte: il rischio di controparte è il rischio che una controparte con cui l'OICVM ha effettuato transazioni OTC non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dell'OICVM.
- Impatto delle tecniche di gestione: Il rischio legato alle tecniche di gestione è il rischio di aumento di perdite dovute all'utilizzo di strumenti finanziari derivati e/o di operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine.
- Rischio associato al Bond Connect: Il Comparto può investire in titoli negoziati su China Inter Bond tramite il programma Hong Kong Bond Connect, che è soggetto a ulteriori vincoli di compensazione e regolamento, potenziali variazioni normative, nonché al rischio operativo e di controparte.

Ulteriori rischi d'investimento sono riportati nella sezione "Rischi principali" del Prospetto.

## SPESE DEL FONDO

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Per informazioni sulle spese effettive, vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario o al distributore.

### Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti	0,75%
----------------	-------

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance	20% della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento; 0,00% per l'esercizio precedente.
----------------------------	--

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

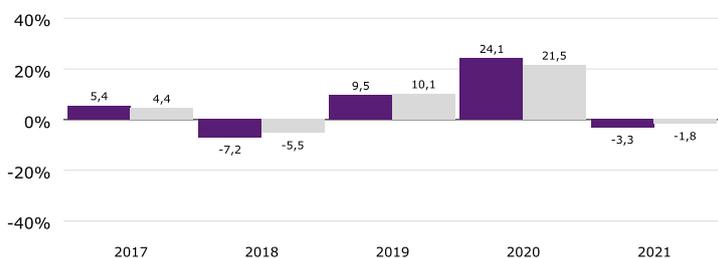
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a giugno 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non comprendono quanto segue:

- Commissioni di performance.
- Costi di transazione di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto, disponibile su [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com).

## RENDIMENTI PASSATI



■ I/A (H-EUR) e I/D (H-EUR)  
■ Indice di riferimento

- Il Comparto è stato lanciato nel 2016.
- Le Classi di azioni I/A (H-EUR) e I/D (H-EUR) sono state create nel 2016.
- Il diagramma dei rendimenti illustrato non costituisce un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto della deduzione dei costi addebitati dal Comparto.
- Valuta: Euro.
- Il rendimento del Comparto non è indicizzato a quello del benchmark. Il benchmark va inteso come un termine di confronto.

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Le attività del Comparto sono depositate presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate, pertanto i diritti di investitori e creditori in relazione a un comparto sono limitati alle attività di quel comparto, salvo quanto diversamente previsto nello Statuto della SICAV.
- Maggiori informazioni sul Comparto, tra cui il Prospetto corrente, i rendiconti più recenti e gli ultimi valori delle azioni del Comparto, altre classi di azioni e versioni in lingua straniera del presente documento, sono disponibili gratuitamente su [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com) o presso la sede legale della Società di Gestione.
- Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com) e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.
- Imposte: A seconda del vostro paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.
- 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 Comparto.