

# Natixis Euro Aggregate Plus Fund

## Un fondo obbligazionario ampiamente diversificato gestito con un approccio multi settoriale

- Il Fondo offre la possibilità di investire in una vasta gamma di obbligazioni con particolare attenzione alla qualità degli strumenti
- La strategia presenta un elevato potenziale di rendimento grazie all'ampia diversificazione
- Il Fondo offre anche classi che prevedono la distribuzione periodica di dividendi
- Il prodotto è gestito da un team di professionisti di comprovata esperienza sui mercati obbligazionari

### Un vasto universo d'investimento rappresentato dai mercati obbligazionari europei

Il Fondo investe primariamente in emissioni obbligazionarie governative e "corporate" in euro. I gestori si concentrano su emittenti di qualità elevata, infatti almeno i due terzi del patrimonio del Fondo sono investiti in titoli giudicati "investment grade" dalle principali agenzie di rating. I gestori possono investire in modo estremamente flessibile laddove individuino le migliori opportunità, in base al contesto di mercato.

### Un elevato potenziale per individuare molteplici fonti di diversificazione

Qualora il contesto di mercato lo consenta, i gestori hanno la possibilità di investire anche in obbligazioni di qualità inferiore per aumentare il livello di diversificazione e il potenziale per ottenere rendimenti più elevati. L'investimento in questo tipo di obbligazioni, maggiormente rischiose, è limitato a un terzo del patrimonio del Fondo e può comprendere debito emergente, obbligazioni "high yield" e obbligazioni convertibili, così come una limitata esposizione valutaria.

### Un team di gestione caratterizzato da un'esperienza pluriennale sui mercati obbligazionari

Il Fondo è gestito da Natixis Asset Management. I gestori sono supportati da un team di ricerca composto da analisti macroeconomici e da specialisti dei mercati dei tassi, del credito, delle valute e dei mercati emergenti.

## UN VASTO UNIVERSO D'INVESTIMENTO

Il team di specialisti sul credito adotta un approccio opportunistico che consente di investire in modo flessibile in tutti i segmenti del mercato obbligazionario in cui si individuano le opportunità più interessanti.



## RISCHI

Il Fondo punta a beneficiare del potenziale di rendimento dei mercati finanziari, ma implica anche un certo livello di rischio. I principali rischi correlati all'investimento in questo fondo sono: rischio di credito, variazione dei tassi d'interesse, rischi relativi a derivati/controparti. Per maggiori dettagli sui rischi, si prega di fare riferimento al Prospetto completo.

## La parola al gestore



**Christelle Destors**  
**Lepoutre**

Gestore del fondo Natixis  
Euro Aggregate Plus  
Fund

### Come sviluppate le vostre strategie di investimento?

Il Fondo è gestito da un team specializzato in gestione dei tassi d'interesse e in gestione valutaria. Le idee d'investimento nascono dalla stretta collaborazione con tutto il team di Gestione Fixed Income di Natixis Asset Management. Ogni mese stabiliamo quali adottare tra le varie strategie proposte, in base alle raccomandazioni dei nostri specialisti nelle principali categorie di obbligazioni (tassi G4 USA/Euro/Regno Unito/Giappone, mercato del credito, mercati valutari, debito dei paesi emergenti). Insieme decidiamo quali paesi, settori, tipologie di obbligazioni e quali fonti di diversificazione offrono le migliori opportunità.

### Come arrivate alla costruzione del portafoglio a partire da un universo così ampio?

Le nostre allocazioni si basano sulle raccomandazioni dei nostri specialisti. Le principali fonti di performance del Fondo sono: 1) gestione dei tassi di interesse, 2) allocazione sul mercato del credito, 3) mercati valutari e 4) mercati emergenti. Noi ci occupiamo della selezione dei titoli in tutti questi segmenti, ad eccezione della componente corporate, che è di competenza del nostro team di specialisti sul credito. Monitoriamo il rischio in ogni fase del nostro processo di investimento, sia per quanto riguarda i singoli titoli, sia per il portafoglio nel suo complesso, così da essere certi di rispettare il profilo di rischio definito per il Fondo stesso.

## Natixis Global Asset Management

Natixis Global Asset Management, con un patrimonio gestito di 591 miliardi di euro<sup>1</sup>, si colloca tra i maggiori gestori al mondo<sup>2</sup>. NGAM è una controllata di Natixis, società quotata che raggruppa le attività di Gestione del Risparmio, Corporate and Investment Banking e servizi finanziari del Gruppo BPCE. L'organizzazione di NGAM, con una ventina di società di gestione presenti in Europa, negli Stati Uniti e in Asia, offre un unico punto di accesso ad una molteplicità di competenze specializzate e stili di investimento complementari. NGAM adotta un approccio consulenziale per rispondere con idee innovative alle specifiche esigenze dei propri clienti mettendo a disposizione di istituzioni, intermediari finanziari e individui soluzioni d'investimento uniche e diversificate in grado di rispondere alle esigenze degli investitori in ogni fase di mercato.

"Better thinking. Together.®" è il nostro motto al servizio degli investitori.

1 Patrimonio in gestione al 31 dicembre 2012.

2 Cerulli Quantitative Update, Global Markets 2012 – in base al patrimonio gestito totale al 31 dicembre 2011.

### AVVERTENZE

Il presente documento è distribuito a fini puramente informativi. Le caratteristiche, i costi e i rischi inerenti all'investimento nel Fondo sono descritti nel Prospetto, nel Documento contenente Informazioni Chiave per l'Investitore (KIID) e nel Modulo di sottoscrizione e relativi allegati da consegnare prima della sottoscrizione. Il capitale investito e le performance non sono garantite. Si consiglia di mantenere l'investimento per la durata minima raccomandata. Il presente materiale non è da intendersi in termini di offerta di servizi finanziari né di sollecitazione o proposta di acquisto o vendita di strumenti finanziari. La vendita del fondo non è autorizzata in tutte le giurisdizioni e le attività di offerta e vendita dello stesso potrebbero essere limitate dall'autorità di vigilanza locale a talune tipologie di investitori. NGAM S.A. non è responsabile di eventuali decisioni adottate o meno in base al contenuto del presente documento né dell'utilizzo che di questo potrà essere fatto da terzi.

### PRIMA DELL'ADESIONE, LEGGERE IL PROSPETTO A DISPOSIZIONE PRESSO I COLLOCATORI

**Società di gestione**  
NGAM S.A.

**Gestore degli Investimenti**  
Natixis Asset Management

**Forma giuridica**  
Comparto della SICAV di diritto lussemburghese Natixis International Funds (Lux) I

**Indice di riferimento**  
Barclays Euro Aggregate Index TR EUR

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Diversificati EUR

**Valuta di riferimento**  
EUR

**Classi di azioni**  
R/A (EUR), RE/A (EUR), RE/D (EUR)

**Codice ISIN**  
LU0161121271, LU0477146723,  
LU0477146996

**Conforme alla normativa UCITS**  
Sì

**Data di inizio del Fondo**  
21/07/2003

**T.E.R. (Total Expense Ratio)**  
• Classe R/A (EUR) – 1,00%  
• Classi RE/A (EUR), RE/D (EUR) – 1,60%

**Commissioni di sottoscrizione (max)**  
• Classe R/A (EUR) – 2,50%  
• Classi RE/A (EUR), RE/D (EUR) – Nessuna

**Commissioni di riscatto (max)**  
Nessuna

**Commissioni di performance**  
Nessuna

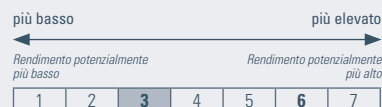
**Sottoscrizione minima iniziale**  
Nessuna

**Sottoscrizioni minime successive**  
Nessuna

**Frequenza di calcolo del NAV**  
Tutti i giorni lavorativi in Lussemburgo

**Orizzonte d'investimento consigliato**  
3 anni

**Profilo rischio/rendimento\***



\*Il Fondo è classificato con un livello di rischio 3 sulla scala di riferimento di rischio e rendimento, basata su dati storici. I dati storici possono non essere un indicatore valido per il futuro. La categoria di rischio mostrata non è garantita e può essere soggetta a modifiche nel tempo. Non vi è alcuna garanzia né protezione del capitale sul valore del Fondo. La categoria più bassa non indica "assenza di rischio".

© 2013 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati.

Informazioni al 28 Febbraio 2013