

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Un fondo obbligazionario gestito con un approccio alternativo

- Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund è un fondo obbligazionario che si avvale di strategie alternative per ottenere rendimenti sugli investimenti e gestire il rischio
- Questo prodotto rappresenta una soluzione adatta agli investitori caratterizzati da una bassa propensione al rischio, che cercano opportunità di investimento con una volatilità contenuta
- Lo stile di gestione flessibile consente di sfruttare le opportunità offerte da una vasta gamma di asset class nell'ambito dei mercati obbligazionari globali

Un fondo obbligazionario adatto al contesto di mercato attuale

Oggi molti investitori, preoccupati per un possibile aumento dei tassi di interesse, per l'inflazione o la deflazione, si chiedono quale sia il modo migliore per preservare e accrescere il proprio capitale in differenti contesti macroeconomici. Avere la possibilità di investire a livello globale ed avvalersi di molteplici strumenti di investimento può aiutare a gestire tali incertezze. Questo Fondo combina i vantaggi di un investimento obbligazionario tradizionale e quelli di una strategia alternativa, creando una soluzione efficace in diverse condizioni di mercato e adatta agli investitori caratterizzati da una propensione al rischio limitata.

Una gestione diretta del rischio

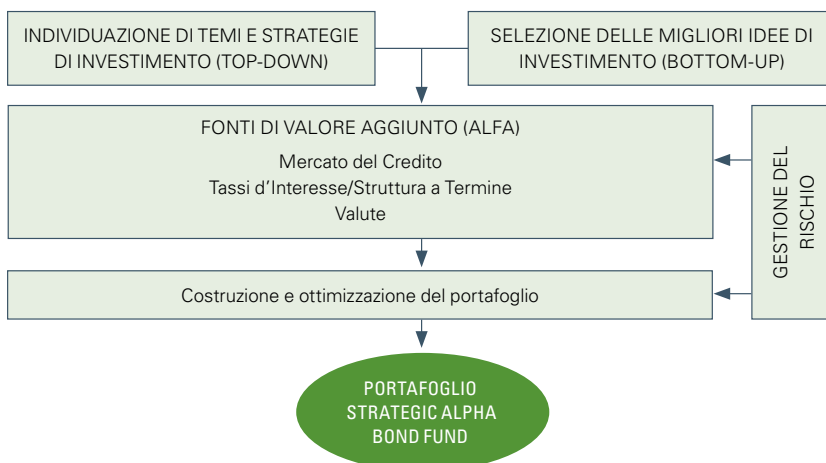
Il team di gestione può assumere posizioni lunghe e corte in modo estremamente flessibile al fine di implementare le esposizioni desiderate e di reagire tatticamente ai mutamenti delle condizioni macroeconomiche e agli eventi che si susseguono sui mercati. Tale strategia mira a offrire rendimenti interessanti gestendo al contempo la volatilità del portafoglio. L'obiettivo del Fondo in termini di budget di rischio è mantenere un livello di volatilità tra il 4% e il 6%.¹

¹Il gestore del Fondo utilizza un intervallo di volatilità al fine di valutare e gestire il rischio. Tale intervallo di volatilità non è un indicatore del rendimento atteso né una misura di protezione da possibili perdite ed è soggetto a cambiamento. Non vi è garanzia che il budget di volatilità verrà utilizzato completamente.

Un team di gestione stabile e supportato dalla ricerca

Il team di gestione, caratterizzato da un'esperienza pluriennale, attinge all'approfondita attività di ricerca a livello globale portata avanti da Loomis Sayles sui mercati obbligazionari, in ambito macroeconomico e in termini di gestione del rischio, al fine di individuare e investire ovunque si presentino opportunità. Con oltre 85 analisti dedicati, Loomis Sayles si configura come un leader riconosciuto nel settore per la sua attenzione alla ricerca.

UN PROCESSO D'INVESTIMENTO ROBUSTO, VOLTO ALL'INDIVIDUAZIONE DI OPPORTUNITÀ DI RENDIMENTO RISK-ADJUSTED



Il processo di investimento ha come obiettivo l'individuazione dei trend globali sul mercato del credito, dei tassi di interesse e valutari, al fine di identificare le migliori idee di investimento e la miglior selezione di obbligazioni da inserire in portafoglio. Anche la volatilità viene costantemente monitorata.

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: rischi relativi a derivati/controparti, rischio associato ai titoli non classificati ai fini dell'investimento, rischio associato agli strumenti strutturati (comprese le cartolarizzazioni).

Per maggiori dettagli sui rischi, si prega di fare riferimento al Prospetto completo.

La parola al gestore



Matthew Eagan,
Co-gestore del fondo
Loomis Sayles
Strategic Alpha Bond
Fund
Loomis, Sayles &
Company

In che modo metodi di investimento alternativi possono aiutare nella gestione del rischio?

Riconosciamo che, nel tempo, la cedola di un'obbligazione è il fattore che contribuisce primariamente al rendimento. Di conseguenza, la parte principale del nostro portafoglio si configura come un fondo obbligazionario multi settore gestito con una prospettiva di lungo termine. Tuttavia, abbiamo anche bisogno di strumenti volti a gestire le nuove tendenze che osserviamo sui mercati in termini di volatilità, correlazione e tassi di interesse. Noi crediamo che sia possibile integrare le strategie obbligazionarie tradizionali utilizzando derivati e strategie alternative, che consentono un'agile gestione del rischio, una maggiore diversificazione e una migliore allocazione patrimoniale.

Natixis Global Asset Management

Natixis Global Asset Management, con un patrimonio gestito di 591 miliardi di euro¹, si colloca tra i maggiori gestori al mondo². 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

Cos'è la copertura e in che modo è vantaggiosa per il portafoglio?

La maggior parte degli investitori comprende l'importanza della diversificazione, cioè il fatto di detenere investimenti come fondi azionari e obbligazionari che possono reagire in modo diverso all'evoluzione dei mercati. I fondi che si avvalgono di strategie di copertura o che implementano posizioni corte possono aggiungere un'altra dimensione alla diversificazione, in quanto il loro valore può aumentare anche nelle fasi di mercato in ribasso. In alcuni casi, la copertura può essere utilizzata a fini speculativi, e ciò comporta dei rischi, ma molti fondi comuni la utilizzano per mitigare i rischi di un ribasso dei mercati o per ridurre l'esposizione a determinati asset in previsione di variazioni nelle condizioni di mercato.

Società di gestione
NGAM S.A.

Gestore degli Investimenti
Loomis, Sayles & Company, L.P.

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

Indice di riferimento
BBA Libor 3 Month USD

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Globali

Valuta di riferimento
USD

Classi di azioni
R/A (USD), H-R/A (EUR)

Codice ISIN EUR
LU0556613759, LU0556614054

Conforme alla normativa UCITS
Sì

Data di inizio del Fondo
02/11/2010

T.E.R. (Total Expense Ratio)
1,70%

Commissioni di sottoscrizione (max)
3%

Commissioni di riscatto (max)
Nessuna

Commissioni di performance
Nessuna

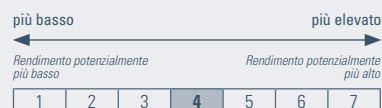
Sottoscrizione minima iniziale
• Classe R/A (USD) – 1.000 USD
• Classe H-R/A (EUR) – 1.000 EUR

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 4 sulla scala di riferimento di rischio e rendimento, basata su dati storici. A causa dell'esposizione ai mercati obbligazionari, il Fondo può essere soggetto a una media volatilità, come indicato dalla classificazione della scala precedente. 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