

Loomis Sayles Multisector Income Fund

Ricerca di opportunità di rendimento sui mercati obbligazionari globali

- Loomis Sayles Multisector Income Fund è un fondo altamente diversificato e gestito con un approccio flessibile che consente di trarre vantaggio da molteplici opportunità di investimento sui mercati obbligazionari globali.
- Questa strategia multi settoriale può spaziare rapidamente fra i vari segmenti del mercato obbligazionario qualora i gestori prevedano mutamenti nel contesto economico.
- Il Fondo è gestito da tre professionisti di grande esperienza nel settore, Dan Fuss, Elaine Stokes e Matthew Eagan.
- Il Fondo offre anche classi che prevedono la distribuzione periodica di dividendi.

Beneficiare di molteplici fonti di valore aggiunto

I recenti contesti di mercato hanno messo in luce l'importanza della diversificazione per un portafoglio obbligazionario, sia in contesti di tassi d'interesse bassi sia in periodi di tassi crescenti. Le strategie multi settoriali, ripartendo il patrimonio fra titoli di stato e obbligazioni societarie, comprese le obbligazioni "high yield" ed emergenti, offrono una maggiore diversificazione rispetto alle strategie rivolte ad un unico settore del mercato obbligazionario.

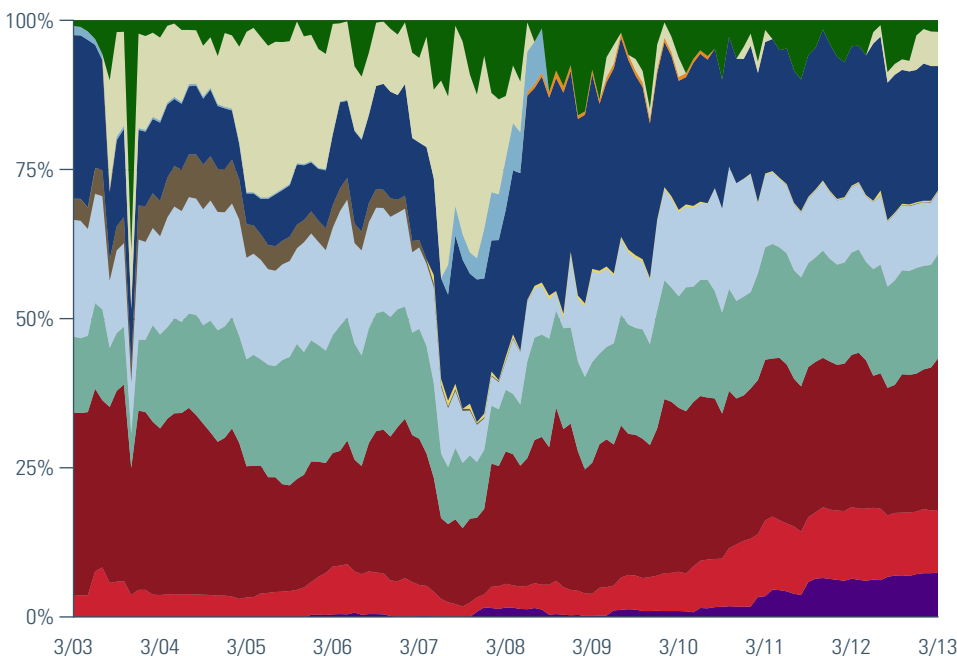
Una strategia obbligazionaria flessibile e multi settoriale

I gestori ricercano le valutazioni più interessanti sui mercati obbligazionari globali e, in generale, tendono a favorire l'esposizione a rischi di credito specifici implementando un approccio di "bond picking" che prevede un'intensa attività di analisi fondamentale sui singoli emittenti. In questo modo, la strategia presenta un elevato potenziale in periodi di tassi d'interesse crescenti, poichè meno esposta alle variazioni dei tassi d'interesse.

Un team di gestione di comprovata esperienza

I gestori del portafoglio sono dei veri e propri veterani nel settore, con oltre 25 anni di esperienza ciascuno. Implementano un approccio opportunistico, un rigoroso processo di ricerca "bottom-up" e una gestione quantitativa del rischio al fine di individuare le idee d'investimento più appropriate sui mercati globali e di ottenere una solida performance di lungo termine.

Evoluzione dell'allocazione settoriale a 10 anni



Fonte: Loomis Sayles. Dati mensili al 31/03/2013.

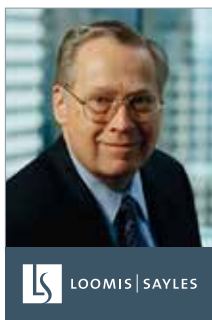
La gestione attiva determina l'evoluzione dell'allocazione settoriale nel tempo.

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 di credito, rischi degli investimenti in titoli di qualità inferiore, il rischio valutario delle diverse classi di azioni.

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

La parola al gestore



Dan Fuss, Elaine Stokes e Matthew Eagan,
co-gestori del fondo
Loomis Sayles
Multisector Income Fund

In che modo una strategia obbligazionaria multi settoriale può aiutare a gestire il rischio relativo ai tassi di interesse?

In un contesto di tassi di interesse ai minimi storici, gli investitori necessitano di soluzioni efficaci per ottenere rendimenti elevati senza trascurare il rischio. Un vantaggio importante delle strategie obbligazionarie multi settoriali risiede nel fatto che la loro performance non è risultata, storicamente, strettamente collegata all'andamento dei tassi di interesse. Il Fondo è in grado di perseguire le opportunità d'investimento in modo estremamente flessibile in tutti i settori del mercato obbligazionario a livello globale e presenta un notevole potenziale in diversi contesti dei tassi d'interesse.

Quale ruolo svolge la ricerca nella gestione del Fondo?

Un robusto processo di ricerca a livello di mercato e l'analisi fondamentale sui singoli emittenti sono elementi essenziali per perseguire rendimenti risk adjusted elevati. Dobbiamo comprendere le dinamiche "top-down" delle varie strutture a termine dei tassi d'interesse e anticipare le variazioni dei tassi di interesse, dei tassi di cambio e dell'andamento dei vari segmenti ed emittenti del mercato obbligazionario. Il nostro team di gestione multi settoriale è supportato da un gruppo di analisti altamente qualificati e da un modello proprietario di assegnazione del rating.

Natixis Global Asset Management

Natixis Global Asset Management, con un patrimonio gestito di 602 miliardi di euro¹, si colloca tra i maggiori gestori al mondo². NGAM è una controllata di Natixis, società quotata che raggruppa le attività di Corporate and Investment Banking, gestione del risparmio 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 in modo adeguato alle specifiche esigenze dei propri clienti mettendo a disposizione di istituzioni, intermediari finanziari e investitori individuali soluzioni d'investimento uniche e diversificate in grado di rapportarsi a contesti di mercato complessi.

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

¹ Patrimonio in gestione al 30 giugno 2013.

² Cerulli Quantitative Update, Global Markets 2013 – in base al patrimonio gestito totale al 31 dicembre 2012.

Per ulteriori informazioni sui potenziali oneri legati ad attività di trading eccessivo e di market timing, si prega di fare riferimento al Prospetto completo.

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

Gestore degli Investimenti
NGAM S.A.

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

Forma giuridica
Comparto della SICAV di diritto irlandese
Natixis International Funds (Dublin) I

Indice di riferimento
Barclays U.S. Government/Credit Bond Index
TR

Categoria Morningstar[™]
Obbligazionari Flessibili USD

Valuta di riferimento
USD

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

Codici ISIN EUR
IE00B23XD337, IE00B5M1TD13,
IE00B5Q4WK41, IE00B00P2J79,
IE00B92RON45, IE00B3F05Z53

Conforme alla normativa UCITS
Sì

Data di inizio del Fondo
30/06/1997

T.E.R. (Total Expense Ratio)
• Classi R/A (EUR), R/D (USD), R/DM (USD), H-R/A (EUR) – 1,50%
• Classi RE/A (EUR), RE/A (USD) – 1,80%

Commissioni di sottoscrizione (max)
• Classi R/A (EUR), R/D (USD), R/DM (USD), H-R/A (EUR) – 3,00%
• Classi RE/A (EUR), RE/A (USD) – Nessuna

Commissioni di riscatto (max)
Nessuna

Commissioni di performance
Nessuna

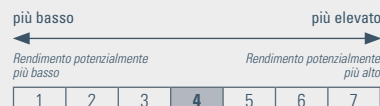
Sottoscrizione minima iniziale
• Classi R/D (USD), RE/A (USD), R/DM (USD) – 1.000 USD
• Classi R/A (EUR), RE/A (EUR), H-R/A (EUR) – 1.000 EUR

Sottoscrizioni minime successive
Nessuno

Frequenza di calcolo del NAV
Tutti i giorni lavorativi in Irlanda e per la NYSE

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. 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 30 giugno 2013.