

Doelstelling

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit Product te begrijpen en u te helpen het met andere Producten te vergelijken.

Product

Ostrum SRI EURO Sovereign Bonds

Beheermaatschappij: Natixis Investment Managers International (Groupe BPCE)

Aandeel R (C) EUR / ISIN-code: FR0000003196

Website Beheermaatschappij: www.im.natixis.com

Bel +33 1 78 40 98 40 voor meer informatie.

De Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheermaatschappij met betrekking tot dit Essentiële-informatiedocument.

Aan Natixis Investment Managers International is in Frankrijk vergunning verleend onder nr. GP 90-009 en staat onder toezicht van de AMF.

Opsteldatum van het essentiële-informatiedocument: 1-1-2025.

Wat is dit voor een Product?

Type Dit Product is een icbe met als rechtsvorm een SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable). Dit Product is een portefeuille van financiële instrumenten die u samen met andere beleggers aanhoudt en die wordt beheerd in overeenstemming met de doelstellingen ervan.

Duur Dit Product heeft geen specifieke vervaldatum. Dit Product kan echter worden ontbonden of gefuseerd; in dat geval wordt u daarvan op de hoogte gesteld met alle passende middelen waarin de regelgeving voorziet.

Doelstellingen

- De doelstelling van de SICAV is tweeledig: een hoger rendement behalen dan de JP Morgan EMU global Index (slotkoers) door een actief beheer van de gevoeligheid en de rentecurve van verschillende landen uit de eurozone, en een strategie voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI) toepassen over de aanbevolen minimale beleggingsperiode van meer dan 3 jaar.
- Het beleggingsbeleid is gebaseerd op een actief beheer; de Benchmark wordt alleen ter vergelijking gebruikt. De beheerder kan dus vrij de effecten kiezen waaruit de portefeuille wordt samengesteld, in overeenstemming met de beheerstrategie en binnen de beleggingsbeperkingen.
- Om deze tweeledige beheerdoelstelling te bereiken, wordt de portefeuille in twee fasen opgebouwd: in de eerste fase wordt een aandelenuniversum geanalyseerd op basis van criteria voor maatschappelijk verantwoord beleggen (SRI) en in de tweede fase worden aandelen geselecteerd op basis van hun financiële en niet-financiële kenmerken. Het beleggingsbeleid van de SICAV berust op een actief beheer van de rentevoeten van verschillende landen uit de eurozone met drie rendementsbronnen: - het beheer van de gevoeligheid, die tussen 1 en 15 ligt in de grootst mogelijke vork en tussen 3 en 9 in de doelvork. De gevoeligheid geeft de variatie aan van de waarde van de activa van de icbe wanneer de rentevoeten met 1% schommelen, - de positionering op de rentecurve, dit wil zeggen dat het beheer zijn beleggingen uitvoert in verschillende segmenten op korte, gemiddelde en lange termijn naargelang van de verwachte evolutie van de rentecurve, - de selectie van de effecten in portefeuille uit landen van de eurozone.
- Het Product valt onder de classificatie Obligaties en andere schuldpapieren uitgedrukt in euro.
- De SICAV is belegd in effecten uitgedrukt in euro, uitgegeven en/of gegarandeerd door lidstaten van de eurozone. De gehouden effecten zijn obligaties met vaste rente en variabele rente (voornamelijk inflatiegeïndexeerde obligaties). Ze houden geen effecten die zijn uitgegeven door private emittenten. Er zijn geen beperkingen inzake de minimale rating van de effecten. De Green Bond Principles, Social Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines en Sustainability-linked Bond Principles die zijn gepubliceerd als onderdeel van de ICMA "Principles" worden nageleefd.
Het initiële beleggingsuniversum integreert niet-financiële ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur). De SICAV respecteert het ESG-beleid ingevoerd door Ostrum Asset Management en het uitsluitingsbeleid van het SRI-label. De niet-financiële dimensies worden systematisch geïntegreerd in de risicobeoordeling en de fundamentele analyse van overheidsemissanten. Het deel van de geanalyseerde ESG-emittenten onder de 'in aanmerking komende' SRI-activa moet duurzaam hoger zijn dan 90%. De portefeuille wordt samengesteld aan de hand van een "Best-in-Universe"-benadering die streeft naar het behalen van een gemiddelde ESG-rating voor de activa van de portefeuille die in aanmerking komen voor het SRI-label die beter is dan de gemiddelde ESG-rating voor het gefilterde initiële beleggingsuniversum. De constructie van de portefeuille maakt het dus mogelijk om een gemiddelde SRI-rating te verkrijgen die beter is dan de gemiddelde SRI-rating van het initiële beleggingsuniversum na het weglaten van 25% (tot en met 31 december 2025, daarna 30% vanaf 1 januari 2026) van de slechtste aandelen (inclusief de meest controversiële emittenten volgens het uitsluitingsbeleid van Ostrum Asset Management en het SRI-label).
- De icbe kan eveneens gebruikmaken van derivaten om met name de portefeuille af te dekken tegen en/of bloot te stellen aan het renterisico.
- Het Product kapitaliseert zijn inkomsten.
- De belegger kan de terugkoop van zijn aandelen dagelijks tot uiterlijk 12.30 uur aanvragen.**

Retailbeleggersdoelgroep Het Product richt zich op beleggers die ernaar streven hun beleggingen te diversifiëren met obligaties en andere schuldpapieren uitgedrukt in euro; het zich kunnen veroorloven hun kapitaal gedurende een aanbevolen periode van minimaal 3 jaar te vast te zetten (middellange horizon); tijdelijke verliezen kunnen opvangen.

Aanvullende informatie

- **Depositaris:** CACEIS Bank
- Meer informatie over het beloningsbeleid kunt u vinden op de website www.im.natixis.com.
- **Belastingen:** Afhankelijk van uw belastingstelsel kan over eventuele meerwaarden en/of inkomsten uit het Product belasting verschuldigd zijn. U kunt dit vragen aan de persoon die u het Product heeft geadviseerd of verkocht.
- **De intrinsieke waarde** is verkrijgbaar bij de beheermaatschappij op het onderstaande postadres en op de website www.im.natixis.com.
- Het prospectus, de jaarverslagen en de laatste periodieke documenten zijn, net als alle andere praktische informatie over het Product, op schriftelijk verzoek in het Frans verkrijgbaar bij de beheermaatschappij te: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 - Frankrijk, of via dit e-mailadres: ClientServicingAM@natixis.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Het laagste risico

Het hoogste risico



De risico-indicator gaat ervan uit dat u dit Product zult houden voor 3 jaar.

Dit Product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

De synthetische risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit Product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het Product wegens marktontwikkelingen of doordat wij niet in staat zijn om u te betalen.

We hebben dit Product ingedeeld in klasse 3 van 7, oftewel een laag tot gemiddeld risiconiveau. Dit betekent dat potentiële verliezen uit toekomstige prestaties van het Product op een laag tot gemiddeld niveau liggen en als de marktomstandigheden zouden verslechteren, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen zou worden beïnvloed.

Andere wezenlijke risico's van het Product die niet in aanmerking worden genomen bij de berekening van de SRI: kredietrisico en risico met betrekking tot de toegepaste beheertechnieken.

Let op het valutarisico. De cijfers die aan u worden betaald luiden in een andere valuta, uw uiteindelijke winst zal dus afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta's. Met dit risico is geen rekening gehouden in de bovenstaande indicator. Als de valuta van het Product gelijk is aan de valuta waarin u het Product hebt gekocht, zult u geen last hebben van dit wisselkoersrisico.

Prestatiescenario's

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het Product zelf, maar niet noodzakelijkerwijs alle vergoedingen die aan uw adviseur of distributeur moeten worden betaald. In de cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u uit dit Product haalt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het Product over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar		Als u besluit tot verkoop na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar
De voorbeelden zijn gebaseerd op een belegging van: 10.000 EUR			
Scenario's			
Minimaal		Er is geen gegarandeerd minimum rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	6.140 EUR	7.310 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-38,6%	-9,9%
Ongunstig (*)	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7.980 EUR	7.650 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,2%	-8,6%
Gematigd (*)	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.750 EUR	9.860 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-2,5%	-0,5%
Gunstig (*)	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.800 EUR	10.770 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	8,0%	2,5%

(*) De scenario's worden verwezenlijkt voor een belegging uitgevoerd tussen oktober 2020 en oktober 2023 voor het ongunstige scenario, tussen december 2015 en december 2018 voor het gematigde scenario en tussen december 2017 en december 2020 voor het gunstige scenario.

Wat gebeurt er als Natixis Investment Managers International u niet kan terugbetalen?

De activa van uw Product worden bewaard bij de Depositaris van uw Product, CACEIS Bank, die los staan van de activa van de beheermaatschappij. In geval van insolventie van Natixis Investment Managers International zullen de activa van uw Product niet worden beïnvloed. In geval van insolventie van de Depositaris of een subdepositaris aan wie de bewaring van de activa van uw Product is gedelegeerd, bestaat bovendien een potentieel risico op financieel verlies. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt doordat de Depositaris krachtens wet- en regelgeving verplicht is zijn eigen activa te scheiden van de activa van het Product.

Mocht de Depositaris in gebreke blijven, dan is er een beleggerscompensatie- of -garantiestelsel van toepassing.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit Product verkoopt of die u adviseert over dit Product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoelang u het Product aanhoudt en hoe goed het Product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. Wij nemen aan dat:

- U voor het eerste jaar het belegde bedrag terugkrijgt (d.w.z. een jaarlijks rendement van 0%); Dat voor de overige periodes van bezit het Product zich ontwikkelt zoals aangegeven in het gematigde scenario;
- Dat u 10.000 EUR hebt belegd

	Als u besluit tot verkoop na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar
Totale kosten	378 EUR	534 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	3,8%	1,8% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 1,3% vóór de kosten en -0,5% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het Product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u informatie verstrekken over het bedrag. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het Product u in rekening mag brengen met een maximum van 46 EUR. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	3,00% van het door u belegde bedrag. Dit is het maximum dat u in rekening wordt gebracht. De verkoper zal u informatie geven over welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	Maximaal 300 EUR
Uitstapkosten	Er zijn geen uitstapkosten.	Geen
Vaste kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerkosten en andere administratie- of werkingskosten	0,71% De lopende kosten zijn gebaseerd op cijfers van het vorige boekjaar, dat eindigde in maart 2024. Dit cijfer kan verschillen per boekjaar.	69 EUR
Transactiekosten	0,09% van de waarde van uw belegging. <i>Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang de bedragen die we kopen en verkopen.</i>	9 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoeding	Er wordt geen prestatievergoeding voor dit Product in rekening gebracht.	Geen

Hoelang moet u dit Product houden en kunt u uw geld eerder terugkrijgen?

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Dit is de periode waarin u geadviseerd wordt om belegd te blijven om een potentieel rendement te behalen en tegelijkertijd het risico van verliezen te beperken. Deze periode hangt samen met de activaklasse van uw Product, de beheerdoelstelling en de beleggingsstrategie.

U kunt om terugbetaling van uw Product dagelijks vragen, maar als u de terugbetaling aanvraagt vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit kunt u minder ontvangen dan verwacht. De aanbevolen periode van bezit is een raming en mag niet worden beschouwd als een garantie, noch als een verbintenis tot toekomstige prestaties, rendement op uw Product en handhaving van het risiconiveau ervan.

Uw terugkopen kunnen worden begrensd als het "Gates"-mechanisme wordt geactiveerd onder de voorwaarden die zijn beschreven in de Productregels.

Hoe kunt u een klacht in dienen?

Als u een klacht wilt indienen over de persoon die u dit Product heeft geadviseerd of verkocht of over het Product zelf, kunt u een e-mail sturen naar ClientServicingAM@natixis.com of een brief sturen naar Natixis Investment Managers International op het volgende adres: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 - Frankrijk.

Andere nuttige informatie

De prestaties van uw Product in het verleden, weergegeven in grafische vorm voor 10 jaar, kunnen worden verkregen via de volgende link: https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0000003196.

De maandelijkse berekeningen van de prestatiescenario's van uw Product zijn toegankelijk via de volgende link: https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=FR0000003196.

Als dit Product wordt gebruikt als een unit-linked component van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract wordt aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, het contact in geval van een claim en wat er gebeurt als de verzekeringsmaatschappij in gebreke blijft, vermeld in het essentiële-informatiedocument voor dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.