

**Avviso informativo**

<b>OIC</b>	<b>Quota</b>
Natixis Oblivabile*	FR0010127936
Eparcourt*	Quota D: FR0010091082
Natixis Sustainable Euro Sovereign 1-3*	Quota C: FR0007477625
Natixis Souverains Euro	Azione R(C): FR0000003196, Azione R(D): FR0000171233, Azione I(C): FR0010655456**, Azione N(C): FR0011505098***, Azione UNICREDIT: FR0012872083**, Azione SN(C): FR0013029113***
Natixis Souverains Euro 3-5*	Quota R(C): FR0010745638, Quota R(D): FR0010745646, Quota I: FR0010036400
Natixis Souverains Euro 5-7*	FR0010201699
Natixis Souverains Euro 1-3*	Quota R: FR0010657387, Quota I: FR0010208421, Quota MC: FR0010655431, Quota MD: FR0010655449
Natixis LCR L1 Core*	Quota I: FR0012300390, Quota SI: FR0012300432
Natixis Ultra Short Term Bonds Plus*	Quota FR0007053749
Natixis Actions Européennes*	Quota MD: FR0010657106, Quota IC: FR0010662817, Quota ID: FR0010662809, Quota RD: FR0010662825, Quota RC: FR0010662791
Natixis Stratégie Actions Europe*	Quota I: FR0011819077, Quota F: FR0011825595
Natixis Actions Europe Value*	Quota RC: FR0010573782, Quota RD: FR0010582510, Quota IC: FR0010582478, Quota ID: FR0010582494, Quota MC: FR0010582502, Quota MD: FR0010582486
Seeyond Actions CAC 40*	Quota M(D): FR0010177345, Quota R(C): FR0011034743

\* Questo fondo non è offerto in Italia.

\*\* Questa classe di azioni la cui offerta è riservata ad investitori qualificati.

\*\*\* Questa classe di azioni non è offerta in Italia.

Il presente per comunicare che NATIXIS ASSET MANAGEMENT ha deciso di procedere all'introduzione, con decorrenza dal 10 ottobre 2016, di un meccanismo di adeguamento del valore patrimoniale netto, denominato «swing pricing», per la totalità delle quote e/o azioni degli OIC summenzionati.

Questo meccanismo consiste nel far sostenere agli investitori, che sottoscrivono o richiedono il rimborso di quote o azioni di un OIC, i costi inerenti alle operazioni effettuate all'attivo di questo OIC in ragione delle movimentazioni (sottoscrizioni/rimborsi) al passivo dello stesso. Esso si prefigge di proteggere i detentori di quote o gli azionisti che

permangono nell'OIC dall'effetto di diluizione<sup>1</sup> di questi costi, che incidono sul rendimento dell'OIC, facendo loro sostenere i minori costi possibili. Ne consegue il calcolo di un Valore Patrimoniale Netto rettificato, assoggettato al meccanismo di «swing pricing».

Natixis Asset Management ha optato per il modello denominato «swing pricing con soglia di attivazione». La protezione si attiva solo a partire da una data soglia, fissata in via preventiva, che tiene conto del saldo netto delle sottoscrizioni/rimborsi, valutata in percentuale del patrimonio netto dell'OIC. In seguito viene applicato un fattore di adeguamento, denominato «swing factor», al fine di rettificare il valore patrimoniale netto al rialzo in caso di sottoscrizioni nette o al ribasso in caso di rimborsi netti.

Il Valore Patrimoniale Netto assoggettato al meccanismo di «swing pricing» è il solo valore patrimoniale netto dell'OIC ad essere comunicato. Tuttavia, nel caso sia prevista una commissione di sovraperformance, quest'ultima viene calcolata sul valore patrimoniale netto prima dell'applicazione del meccanismo di adeguamento. Si precisa inoltre che la volatilità del valore patrimoniale netto dell'OIC potrebbe non riflettere quella dei titoli detenuti in portafoglio in virtù dell'applicazione del meccanismo di adeguamento.

L'introduzione del meccanismo di «swing pricing» non genera costi aggiuntivi per gli OIC interessati: il meccanismo si traduce unicamente nella ripartizione dei diversi costi tra i detentori di quote/azionisti<sup>2</sup>. I parametri del meccanismo di «swing pricing» sono confidenziali e non possono essere comunicati.

Le altre caratteristiche degli OIC non subiranno modifiche.

La documentazione di questi OIC (KIID, prospetto informativo e regolamento), che ne descrive tutte le caratteristiche, è disponibile:

- presso la società di gestione, facendone richiesta scritta a NATIXIS ASSET MANAGEMENT, Direction "Service Clients", Immeuble Grand Seine, 21, quai d'Austerlitz, 75634 Parigi Cedex 13. I documenti le saranno inviati entro il termine di otto giorni lavorativi ;
- via e-mail a: [nam-service-clients@am.natixis.com](mailto:nam-service-clients@am.natixis.com) ;
- sul sito internet della società di gestione: [www.nam.natixis.com](http://www.nam.natixis.com) ;
- o presso la State Street Bank International GmbH – Succursale Italia (via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano, Italia), Société Générale Securities Services S.p.A. (in breve anche SGSS, Via Benigno Crespi, 19A - MAC 2), e BNP PARIBAS Securities Services, Succursale di Milano (Via Ansperto 5 , 20123 Milano), Soggetti Incaricati dei Pagamenti della SICAV in Italia.

---

<sup>1</sup> La diluizione corrisponde al totale dei costi di risistemazione derivanti dall'acquisto/dalla vendita di titoli: spese delle operazioni, forbice tra i prezzi di acquisto e quelli di vendita sui mercati di questi titoli e imposte

<sup>2</sup> Codice di buona condotta per lo swing pricing e i diritti di sottoscrizione e rimborso rettificabili spettanti ai Fondi, AFG 2016.