

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este Producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros Productos.

Producto

Seeyond Volatility Strategy Un Subfondo de Natixis AM Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0935233261)

Este Producto está gestionado por Natixis Investment Managers International, que forma parte del Grupo BPCE, que está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Autorité des Marchés Financiers. Este Producto está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Para obtener más información sobre este Producto, consulte www.im.natixis.com o llame al +33 1 78 40 98 40.

El presente documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 01/01/2023.

¿Qué es este Producto?

Tipo Este Producto es un Fondo OICVM. Este Producto es un Subfondo de una Luxembourg Société d'Investissement à Capital Variable. El Producto se rige por la Parte I de la Ley de Luxemburgo de 17 de diciembre de 2010 en su versión modificada.

Plazo Este Producto no tiene una fecha de vencimiento específica. Sin embargo, este Producto podría disolverse o fusionarse; en cuyo caso se le informará por cualquier medio apropiado aprobado por el reglamento.

Objetivos El objetivo de inversión del Subfondo consiste en proporcionar una fuente de rentabilidad positiva desvinculada de los mercados de renta variable, a lo largo del periodo de inversión mínimo recomendado de cinco años, mediante la exposición dinámica y flexible a la volatilidad de los mercados de renta variable (*).

El Producto se gestiona de forma activa. El Producto no se gestiona en relación con ningún valor de referencia.

La estrategia de inversión del Subfondo consiste en ofrecer a los inversores una exposición dinámica y flexible a la volatilidad del mercado de renta variable.

Para generar el alfa de la estrategia se ajustará la exposición a la volatilidad durante los episodios de volatilidad. El proceso de inversión se basa en un enfoque contrario al del mercado, a fin de captar el comportamiento de reversión a la media de la volatilidad; es decir, la exposición a la volatilidad será positiva cuando la volatilidad sea inferior a su promedio histórico y negativa cuando lo supere.

A este enfoque cuantitativo se suma la plena libertad del equipo de inversión para abordar los acontecimientos especiales del mercado, como las reuniones de los bancos centrales o una determinada coyuntura política.

El objetivo de la estrategia consiste en lograr periodos de rentabilidad positiva en momentos de elevada incertidumbre en el mercado y en obtener rentabilidad negativa en coyunturas más estables del mercado.

El Subfondo invierte en instrumentos derivados cotizados para aumentar la exposición a la volatilidad del mercado de renta variable. El Subfondo estará expuesto principalmente a la volatilidad implícita a un año** de los índices de renta variable global

La vega*** del fondo evolucionará entre un -2 % y un +3 %.

El Subfondo invierte hasta el 100 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y en títulos de renta fija con un vencimiento residual inferior a tres años.

* La volatilidad de un activo, en el sentido de la «desviación típica», viene dada por la magnitud de la variación de sus rendimientos a lo largo de un periodo determinado. Permite comparar la dispersión de los rendimientos de dicho activo con los del promedio.

** La volatilidad implícita se deriva del precio de mercado de una opción y refleja la volatilidad prevista del mercado a lo largo de un periodo determinado.

*** La vega es la sensibilidad de la cartera a un aumento de un 1 % de la superficie de volatilidad total. Si la cartera tiene una vega de +3 % y la volatilidad aumenta un 1 %, el valor de la cartera también se incrementará en un 3 %.

El Subfondo puede invertir hasta un 10 % de su patrimonio neto en organismos de inversión colectiva.

El Subfondo invierte hasta un 100 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y ejecuta su estrategia a través de derivados.

El Subfondo también emplea monedas y puede concertar transacciones de préstamo de valores y toma de préstamos en valores, así como pactos de recompra y pactos de recompra inversa.

Los ingresos percibidos por el Producto se reinvierten.

Los Accionistas podrán reembolsar sus Acciones, previa solicitud, en cualquier día hábil tanto de Francia como de Luxemburgo antes de las 13:30 horas.

Inversor minorista al que va dirigido El Producto es adecuado para inversores institucionales y minoristas que buscan proteger sus inversiones de fluctuaciones volátiles; que quieren una diversificación de sus inversiones en renta variable; y que pueden aceptar pérdidas de capital.

Información práctica

Depositario del Producto: CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Puede obtenerse información adicional gratuita sobre el Producto (incluidas versiones en inglés del folleto completo, los informes y las cuentas de toda la SICAV), y sobre el procedimiento de canje de acciones entre subfondos, en el domicilio social de la Sociedad de Gestión o del Agente de Administración. El precio por acción del Subfondo puede obtenerse en el domicilio social de la Sociedad de Gestión o del Agente de Administración.

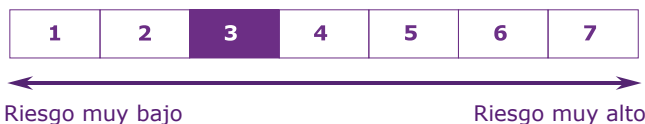
Puede encontrar más información acerca de la política de remuneración en www.im.natixis.com y existen copias impresas disponibles de forma gratuita previa solicitud.

Canje de acciones: Todos los Subfondos de la SICAV están segregados por ley. Usted no tiene la oportunidad de canjear sus acciones por acciones de otro Subfondo del Fondo. Sin embargo, es posible que tenga la opción de reembolsar sus acciones de este Subfondo y, a continuación, suscribir acciones de otro Subfondo. Para obtener más información, puede consultar el folleto del Producto.

Fiscalidad: El Producto puede estar sujeto a regímenes de tributación específicos en Luxemburgo. Dependiendo de cuál sea su país de residencia, esto podría incidir sobre su inversión. Si desea obtener más información, contacte con un asesor.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



En relación con el indicador de riesgo, se parte del supuesto que usted conservará el Producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros Productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, que es un riesgo medio bajo. Esta clasificación califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel medio bajo, y es improbable que las malas condiciones del mercado afecten a nuestra capacidad de pagarle.

Debe tener en cuenta el riesgo de cambio. La moneda de este Producto puede ser diferente a la de su país. Como puede recibir pagos en la moneda de este Producto y no en la de su país, la rentabilidad final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre estas dos monedas. Este riesgo no se contempla en el indicador anterior.

Otros riesgos de importancia significativa para el Producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo son los siguientes: Riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgo de las técnicas de gestión.

Este Producto no incluye ninguna protección frente al rendimiento futuro del mercado, por lo que podría perder la totalidad o una parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este Producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del Producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| Período de mantenimiento recomendado: 5 años | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: 10 000 EUR | | | |
| Escenarios | | | |
| Mínimo Este Producto no incluye ninguna garantía, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 4310 EUR -56,9 % | 3910 EUR -17,1 % |
| Desfavorable (*) | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 7850 EUR -21,5 % | 6260 EUR -9,0 % |
| Moderado (*) | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 9320 EUR -6,8 % | 7080 EUR -6,7 % |
| Favorable (*) | Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año | 11 930 EUR 19,3 % | 9570 EUR -0,9 % |

(*) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2013 y 2018 para el escenario desfavorable, entre 2012 y 2017 para el escenario moderado y entre 2017 y 2022 para el escenario favorable.

¿Qué pasa si Natixis Investment Managers International no puede pagar?

Los activos del Producto están custodiados por CACEIS Bank, Luxembourg Branch, en calidad de depositario del Producto. En caso de insolvencia de Natixis Investment Managers International, los activos del Producto no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, existe un riesgo potencial de pérdida financiera. No obstante, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que la ley y el reglamento exigen al Depositario segregar sus propios activos de los activos del Producto.

En caso de incumplimiento del Depositario, existe un régimen de compensación o garantía para los inversores por ley.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Producto y de lo buenos que sean los resultados del Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 550 EUR | 1405 EUR |
| Incidencia anual de los costes (*) | 5,6 % | 3,1 % cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -3,6 % antes de deducir los costes y del -6,7 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el Producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el Producto y que asciende a 79 EUR. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|---|---|------------------------------------|
| Costes de entrada | 3,0 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el Producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente. | Hasta 300 EUR |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida. | Ninguna |
| Costes corrientes deducidos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,5 % La cifra de costes corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado a junio de 2022. Esta cifra puede variar de un año a otro. | 142 EUR |
| Costes de operación | 1,1 % del valor de su inversión al año. <i>Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.</i> | 108 EUR |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Producto. | Ninguna |

Un inversor que lleve a cabo demasiadas negociaciones o utilice prácticas de market timing puede verse obligado a pagar un cargo de hasta el 2 %.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Esta duración corresponde al período durante el cual debe mantener su inversión en el Producto para obtener una rentabilidad potencial y minimizar el riesgo de pérdidas. Esta duración está vinculada a la combinación de activos, el objetivo de gestión y la estrategia de inversión de su Producto.

Puede solicitar la venta de su Producto todos los días. Puede recibir un importe inferior al esperado si hace efectivo el Producto antes del período de mantenimiento recomendado. El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe tomarse como garantía ni como indicación del rendimiento, la rentabilidad ni niveles de riesgo futuros.

¿Cómo puedo reclamar?

Natixis Investment Managers International únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes partes del Folleto del Producto. Si desea presentar una reclamación acerca del Producto o el asesor o agente comercial del Producto, puede enviar un correo electrónico a la dirección de atención al cliente (ClientServicingAM@natixis.com) o escribir a Natixis Investment Managers International, en la dirección: 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica del Producto está disponible en https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V200000000g0XEAAQ. Los datos de la rentabilidad histórica hacen referencia a los últimos 9 años.

Los cálculos mensuales previos del escenario de rentabilidad del Producto están disponibles en https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenari?id=a2V200000000g0XEAAQ.