

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



SEYOND VOLATILITY STRATEGY es un subfondo de NATIXIS AM FUNDS (la «SICAV»).

I/A (EUR) ISIN LU0935232610

Natixis Investment Managers International forma parte del Grupo BPCE y es la Sociedad Gestora del Fondo.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- 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 Subfondo se gestiona de forma activa. El Subfondo no se gestiona en relación con ningún índice 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 divisas 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 Subfondo 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.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



- Se ha asignado al Subfondo una categoría en la escala de indicación sintética de riesgo y remuneración, debido a su exposición a la volatilidad de los mercados de renta variable, dentro de una estrategia flexible.
- Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable de la evolución futura.
- La categoría de riesgo indicada no puede garantizarse y puede variar a lo largo del tiempo. No puede garantizarse el capital ni existe protección sobre el valor del Subfondo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Cabe la posibilidad de que el indicador de riesgo y remuneración no capte totalmente los riesgos que se citan a continuación:

- Riesgo de crédito: el riesgo de crédito surge debido al riesgo de deterioro de la calidad de un emisor y/o una emisión, lo que podría implicar una pérdida de valor del título. También puede producirse en casos de impago al vencimiento por parte de un emisor en la cartera.
- Riesgo de contraparte: el riesgo de contraparte viene dado por el riesgo de que una contraparte con la que el OICVM haya concertado transacciones extrabursátiles (OTC) no sea capaz de cumplir sus obligaciones con el OICVM.
- Impacto de las técnicas de gestión: El riesgo vinculado a las técnicas de gestión viene dado por el riesgo de pérdidas mayores producto del uso de instrumentos derivados financieros y/o transacciones de préstamo de valores y de recompra.

La sección «Riesgos principales» del Folleto recoge otros riesgos de inversión.

GASTOS DEL FONDO

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:

Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión y/o antes de abonar el producto de su inversión.

Le rogamos consulte con su asesor financiero o el distribuidor para conocer los gastos reales.

Gastos detrados del Fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	0,71 %
-------------------	--------

Gastos detrados del Fondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

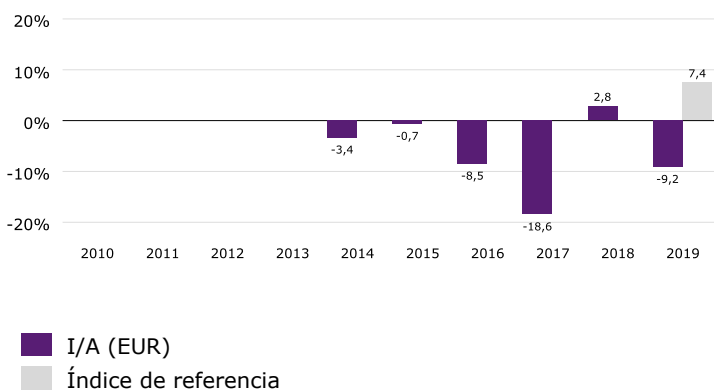
La cifra de gastos corrientes que se muestra es una estimación de los gastos debido al cambio en las comisiones. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

Los gastos corrientes no incluyen lo siguiente:

- Comisiones de rentabilidad.
- Costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea más información acerca de los gastos, consulte la sección «Comisiones y Gastos» del Folleto, que se encuentra disponible en www.im.natixis.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



A*: 24 de agosto de 2020: Modificación de la estrategia de inversión

- El Subfondo se creó en 2013.
- La Clase de acciones I/A (EUR) se creó en 2013.
- El gráfico de rentabilidad mostrado no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad anual se calcula una vez deducidos los costes aplicados por el Subfondo.
- Divisa: euro.
- La rentabilidad del Subfondo no está vinculada a la del índice de referencia. El índice de referencia debe utilizarse como un comparador.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- El Subfondo mantiene sus activos depositados en CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Los activos y los pasivos de cada subfondo están segregados. Por tanto, los derechos de inversores y acreedores relativos a un subfondo se limitan a los activos de ese subfondo, a menos que se indique lo contrario en los documentos de constitución de la SICAV.
- Puede obtenerse, sin coste alguno, información adicional acerca del Subfondo, incluido el Folleto vigente, los estados financieros más recientes y los últimos precios de las acciones del Subfondo, así como información de otras clases de acciones y las distintas versiones de este documento en otros idiomas, en www.im.natixis.com o en el domicilio social de la Sociedad Gestora.
- 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.
- Fiscalidad: Dependiendo de cuál sea su país de residencia, esto podría incidir sobre su inversión. Si desea obtener más información, contacte con un asesor.
- 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 Subfondo.