

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

OSTRUM SRI TOTAL RETURN SOVEREIGN Un Subfondo de Natixis AM Funds I/A (EUR) (ISIN: LU0935219609)

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 es exacto a 04/12/2023.

¿Qué es este Producto?

Tipo Este Producto es un Fondo OICVM. Este Producto es un Subfondo de una «Société d'Investissement à Capital Variable» de Luxemburgo. 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 Producto consiste en superar la rentabilidad del ESTER capitalizado a diario, durante el período de inversión de 12 meses, en un 1 % e implementando una estrategia de inversión socialmente responsable (ISR). El tipo de interés ESTER (tipo de interés a corto plazo del euro) refleja la media de los tipos a un día en la zona euro.

- El Producto se gestiona de forma activa. A título meramente indicativo, la rentabilidad del Producto puede compararse con la del Valor de referencia. En la práctica, es probable que la cartera del Producto incluya componentes del Valor de referencia, pero el gestor de inversiones tiene plena discreción para seleccionar los valores que componen la cartera siempre y cuando respete los límites dispuestos en la política de inversión del Producto. Sin embargo, no tiene por objeto reproducir dicho Valor de referencia y, por lo tanto, puede desviarse significativamente del mismo.
- El Valor de referencia puede utilizarse para determinar la comisión de rendimiento que posiblemente se impondrá.
- El Producto constituye una inversión en renta fija. Mediante varias estrategias de renta fija, pretende beneficiarse de todas las configuraciones de los mercados de renta fija en un horizonte de un año.

Se compone de dos estrategias diferentes:

- una estrategia dinámica basada en instrumentos de renta fija y derivados que tiene por objetivo obtener una rentabilidad superior aprovechando oportunidades con un horizonte temporal a corto plazo (de unos días a unos meses) y
- una estrategia de carry basada en inversiones en bonos y obligaciones con un rendimiento atractivo mantenidos hasta el vencimiento.

El Producto promueve las características medioambientales o sociales, pero no tiene la inversión sostenible como objetivo. Cuenta con una triple estrategia de inversión ISR basada en la aplicación de políticas sectoriales y de exclusión, la integración de elementos ESG —medioambientales (p. ej., la existencia de una política de biodiversidad), sociales (p. ej., la existencia de programas de diversidad) y de gobernanza (p. ej., la diversidad entre los directivos)— en los análisis y la aplicación de un proceso de selección de ISR. El Producto adopta un proceso de ISR basado en el método de «calificación media», cuyo objetivo es garantizar que su calificación ESG media nunca sea inferior a la de su universo de inversión filtrado.

Cuando no existe una selección de ISR de los emisores soberanos y similares, el gestor de inversiones tiene en cuenta el índice ODS, que ofrece una evaluación comparada de los resultados de los Estados. El índice ODS se basa en 17 ODS y otorga una puntuación numérica entre 0 (peor puntuación) y 100 (mejor puntuación) según el progreso de los Estados en la consecución de cada ODS. Además, el gestor de inversiones tiene en cuenta las principales incidencias adversas de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad.

- El Producto no está expuesto a valores de renta variable.

La duración modificada del Producto (una medición de la relación entre la variación en el precio y la variación en los tipos de interés) varía dentro de una horquilla de -4 a 4.

El gestor de inversiones se apoya en la evaluación del riesgo de crédito llevada a cabo por su equipo y su propia metodología.

Además de esta evaluación, los bonos y obligaciones, con la excepción de los bonos y obligaciones del Estado o bonos y obligaciones con garantía estatal, deberán contar en el momento de su adquisición con calificaciones que se sitúen entre las siguientes horquillas:

Vencimiento de títulos:

- cuando el vencimiento sea inferior a un año: A-1+ o A-1 (Standard & Poor's), P-1 (Moody's), F1+ o F1 (Fitch Ratings)
 - cuando el vencimiento sea superior a un año: AAA a AA- (Standard & Poor's), Aaa a Aa3 (Moody's), AAA a AA- (Fitch Ratings)
- o una calificación equivalente de acuerdo con el análisis del gestor de inversiones.

- El Producto puede utilizar derivados con fines de cobertura e inversión.
- Puede concertar préstamos de valores, 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.**

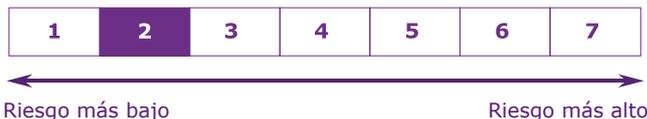
Inversor minorista al que va dirigido El Producto es adecuado para inversores minoristas e institucionales que buscan exposición al mercado de renta fija de la OCDE y el EEE, que pueden prescindir del capital invertido durante al menos 12 meses y que pueden aceptar pérdidas de capital.

Información práctica

- **Depositorio del Producto:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A
- 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 1 año.

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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Tenga presente 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, el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

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 a la evolución futura 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: 1 año		En caso de salida después de 1 año
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	7580 EUR -24,2 %
Desfavorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9570 EUR -4,3 %
Moderado (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10 020 EUR 0,2 %
Favorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10 270 EUR 2,7 %

(*) Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2022 y 2023 para el escenario desfavorable, entre 2020 y 2021 para el escenario moderado, y entre 2013 y 2014 para el escenario favorable.

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

Los activos del Producto están custodiados por Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A, 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
Costes totales	48 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,5 %

(*) 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 0,7 % antes de deducir los costes y del 0,2 % 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 17 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	No cobramos comisión de entrada.	Ninguna
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	0,36 % 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.	36 EUR
Costes de operación	0,12 % 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>	12 EUR
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	15,0 % de la rentabilidad que supere el índice de referencia +1 % 0,00 % del valor de su inversión al año. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 EUR

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: 1 año

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=LU0935219609. Los datos de la rentabilidad histórica hacen referencia a los últimos 10 años.

Los cálculos mensuales de los escenarios de rentabilidad anterior del Producto están disponibles en https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenarioid=LU0935219609.

Si este producto se usa como parte de un producto «unit linked» de un contrato de seguro de vida o similar, la información adicional de dicho contrato (como los costes del contrato, que no se incluyen en los costes indicados en este documento; información sobre cómo y con quién ponerse en contacto para presentar una reclamación sobre el contrato, y lo que ocurre en caso de que la compañía aseguradora no pueda pagar) debe presentarse en el documento de datos fundamentales del contrato emitido por su aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros, de conformidad con su obligación legal.