

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

Thematics Subscription Economy Fund Un Subfondo de Natixis International Funds (Lux) I N/A (EUR) (ISIN: LU2095319500)

Este Producto está gestionado por Natixis Investment Managers S.A., que forma parte del Grupo BPCE, que está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. 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 Thematics Subscription Economy Fund (el «Fondo») es el crecimiento del capital a largo plazo mediante un proceso de inversión que incluye de forma sistemática consideraciones ESG. Este Fondo puede resultar apropiado para inversores que pueden prescindir del capital invertido durante un periodo de 5 años.

El fondo no se gestiona con relación a un índice específico. No obstante, a título meramente indicativo, la rentabilidad del Fondo puede compararse con la del MSCI AC World NR. En la práctica, es probable que el fondo mantenga en cartera valores que forman parte del índice; sin embargo, no está limitado por el índice y, por consiguiente, puede diferir significativamente de este.

El Fondo promueve las características medioambientales o sociales, pero no tiene la inversión sostenible como objetivo. No obstante, invierte en parte en activos que tienen un objetivo sostenible.

El Fondo invierte principalmente en valores de renta variable de empresas de las que se haya determinado que participan del potencial crecimiento o que mantienen una exposición al potencial crecimiento asociado al tema de inversión de la economía de la suscripción, es decir, el modelo de negocio por el que las empresas ofrecen acceso a productos o servicios a los consumidores a cambio de pagos recurrentes, en lugar de venderlos a modo de transacción única.

Como parte del enfoque responsable del Fondo, durante el proceso de cribado, el gestor de inversiones excluye las actividades controvertidas que se considera que tienen un importante efecto negativo para lograr los objetivos sociales y medioambientales. El gestor de inversiones incluye sistemáticamente consideraciones no financieras en el análisis fundamental de las empresas, tales como:

- Criterios medioambientales: resiliencia de la empresa al cambio climático, gestión de efluentes y residuos, impacto medioambiental de sus productos y servicios.
- Criterios sociales: registros de salud y seguridad de la empresa y los proveedores, prácticas laborales, responsabilidad social del producto y datos sobre gestión de la privacidad.
- Criterios de gobernanza: calidad del consejo de administración, revisión de la retribución a los directivos de la empresa, derechos de los accionistas y ética empresarial.

El gestor de inversiones obtiene una puntuación interna de riesgo ESG que se expresa mediante un porcentaje. Posteriormente, esta puntuación se redondea a 0 o 1 y se le otorga una ponderación igual (25 %) a la de los restantes criterios (calidad, riesgo de negociación y gestión) que se tienen en cuenta a la hora de ponderar cada valor. Pese a que la revisión de los criterios ESG comprende en todos los casos al menos el 90 % del patrimonio neto del Fondo, una baja puntuación ESG no provoca la exclusión de un valor de la cartera, pero limitará el tamaño de la posición. Estos análisis en profundidad permiten seleccionar empresas que han sido evaluadas para aplicar una buena gobernanza y cuyas actividades no perjudican de forma significativa al logro del desarrollo sostenible.

A fin de valorar la eficacia del enfoque ESG aplicado, el gestor de inversiones se asegura de que el Fondo mantenga de forma permanente una calificación ESG mejor que su índice de referencia, una vez eliminado al menos el 20 % de los valores con peor calificación de este último. El gestor de inversiones se basa en datos de proveedores terceros para supervisar este enfoque de mejora de la calificación.

Para obtener más información consulte la «ESG Policy» (Política en materia ESG) del gestor de inversiones, disponible en su sitio web. Las evaluaciones de riesgos en materia ESG siguen siendo subjetivas y dependen de la calidad de la información disponible, debido a la ausencia de una metodología estandarizada para la comunicación de información en materia ESG.

El Fondo invierte al menos dos tercios de sus activos totales en valores de renta variable a escala mundial. El Fondo también puede invertir hasta el 30 % de sus activos totales en valores de renta variable de mercados emergentes (incluidas determinadas acciones «A» admisibles). El Fondo puede invertir hasta un tercio de sus activos totales en tipos de valores distintos de los descritos anteriormente, así como en instrumentos del mercado monetario, efectivo y equivalentes al efectivo.

De forma complementaria, el Fondo puede usar derivados con fines de cobertura e inversión.

Los ingresos percibidos por el Producto se reinvierten.

Los Accionistas pueden rescatar sus acciones previa solicitud en cualquier día hábil en Luxemburgo en el que la Bolsa de Nueva York y el NASDAQ se encuentren abiertos antes de las 13:30 horas.

Consúltense la sección «Suscripción, transferencia, canje y rescate de acciones» del folleto para más información.

Inversor minorista al que va dirigido El Producto es adecuado para inversores institucionales y minoristas que buscan una exposición a los mercados de renta variable a nivel mundial, que buscan una cartera relativamente concentrada, que pueden prescindir del capital invertido durante un periodo de tres a cinco años (horizonte temporal de medio a largo), que pueden aceptar pérdidas temporales significativas y que pueden tolerar la volatilidad.

Información práctica

Depositario 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.

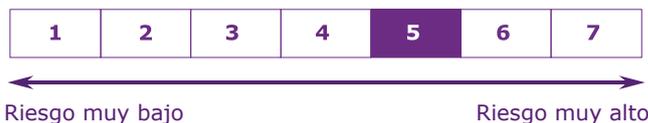
Puede encontrar más información acerca de la política de remuneración en www.im.natixis.com y existen copias impresas disponibles de forma gratuita previa solicitud.

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 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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.

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 liquidez, riesgo de Stock Connects.

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 y de un valor de referencia adecuado 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	1.270 EUR	840 EUR
	Rendimiento medio cada año	-87,3 %	-39,1 %
Desfavorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.500 EUR	8.380 EUR
	Rendimiento medio cada año	-25,0 %	-3,5 %
Moderado (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.790 EUR	16.630 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,9 %	10,7 %
Favorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.680 EUR	21.330 EUR
	Rendimiento medio cada año	46,8 %	16,4 %

(*) Este tipo de escenario se produjo para una inversión (en referencia con el valor de referencia: 100 % DEL MSCI ACWI NET TOTAL RETURN USD INDEX) entre 2021 y 2022 para el escenario desfavorable, entre 2014 y 2019 para el escenario moderado y entre 2016 y 2021 para el escenario favorable.

¿Qué pasa si Natixis Investment Managers S.A. 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 S.A., 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	539 EUR	1.274 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,4 %	2,4 % 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 13,1 % antes de deducir los costes y del 10,7 % 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 86 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	4,0 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le vende el Producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 400 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	1,4 % La cifra de costes corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado a diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro.	130 EUR
Costes de operación	0,1 % 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>	9 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 S.A. 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 S.A., en la dirección: 2 rue Jean Monnet L-2180, Luxemburgo.

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica del Producto está disponible en https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V0J000004XM2MUAW. Los datos de la rentabilidad histórica hacen referencia a los últimos 2 años.

Los cálculos mensuales previos del escenario de rentabilidad del Producto están disponibles en https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenari?id=a2V0J000004XM2MUAW.