

Thematics Safety Fund

INFORMACIÓN MENSUAL

COMUNICACIÓN DE CARÁCTER PUBLICITARIO - EXCLUSIVAMENTE PARA INVERSORES PROFESIONALES O NO PROFESIONALES QUE INVIERTEN EN EL FONDO ⁽¹⁾

CLASE DE ACCIONES: N/A (EUR) - LU1951224820

Julio 2025

Principales datos del fondo

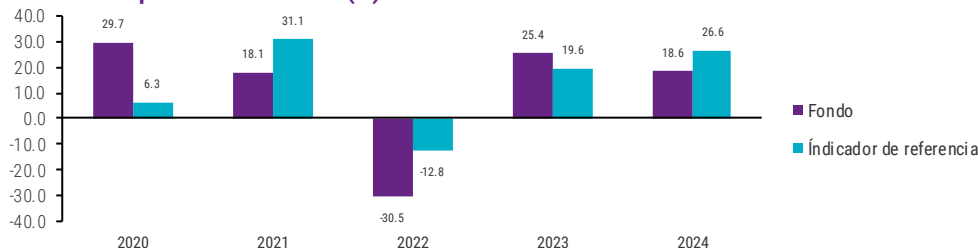
- Invierte en empresas que ofrecen productos y servicios destinados a la protección física y digital de particulares, empresas y gobiernos
- Cartera concentrada y sin restricciones con una cuota de gestión activa elevada en comparación con cualquier índice de renta variable global
- Identifica empresas cuyo perfil de riesgo/rentabilidad es atractivo debido a tendencias estructurales y que cumplen criterios no financieros relacionados con temas ESG
- Un enfoque temático responsable que incluya sistemáticamente consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza y se oriente hacia un objetivo de inversión sostenible.
- Artículo 9 del SFDR: Objetivo de inversión sostenible
- Proporción mínima de alineación taxonómica: 0%
- Proporción mínima de inversiones sostenibles: 90%

LOS DATOS DE RENTABILIDAD REPRESENTAN RENTABILIDADES HISTÓRICAS Y NO GARANTIZAN RESULTADOS FUTUROS.

Revalorización de 10.000 (EUR) (desde 10/12/2019 hasta 31/07/2025)



Rentabilidad por años naturales (%)



RENTABILIDAD TOTAL (%)	Fondo	Índice de referencia
1 mes	3,24	3,88
3 meses móviles	11,80	11,15
Desde el principio del año	-1,48	0,32
1 año	5,47	9,40
3 años	20,83	38,44
5 años	39,27	96,98
Desde creación	58,49	88,01

INDICADORES DE RIESGO	1 año	3 años	5 años	Desde creación
Volatilidad del Fondo (%)	19,95	18,06	19,56	21,61
Volatilidad del indicador de referencia (%)	15,57	12,89	13,30	17,05
Tracking Error (%)	7,98	8,47	9,68	9,76
Ratio de Sharpe del Fondo*	0,13	0,20	0,27	0,33
Ratio de Sharpe del indicador de referencia*	0,42	0,66	0,98	0,62
Ratio de información	-0,49	-0,58	-0,79	-0,34
Alpha (%)	-6,06	-7,73	-11,16	-4,56
Beta	1,19	1,27	1,32	1,14
R al cuadrado	0,86	0,82	0,80	0,81

* Tipo sin riesgo: evolución durante el período del EONIA capitalizado encadenado con el €STR capitalizado desde el 30/06/2021. Datos basados en un paso semanal.

RENTABILIDAD ANUALIZADA (%) (a fin de mes)	Fondo	Índice de referencia
3 años	6,51	11,45
5 años	6,85	14,52
Desde creación	8,50	11,84

RENTABILIDAD ANUALIZADA (%) (a fin de trimestre)	Fondo	Índice de referencia
3 años	9,16	13,83
5 años	6,74	13,54
Desde creación	8,01	11,26



Las referencias a un ranking, premio o etiqueta no anticipan los resultados futuros de esta, ni del fondo, ni del gestor.

ACERCA DEL FONDO

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión sostenible del Thematics Safety Fund es contribuir a la protección de activos, datos, bienes y la salud de las personas, al tiempo que se genera un crecimiento del capital a largo plazo mediante un proceso de inversión que incluya, de forma sistemática, consideraciones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ASG").

Calificación global Morningstar TM

★★ 30/06/2025

Morningstar category TM

Global Flex-Cap Equity

Índice de referencia

MSCI WORLD NET TR USD INDEX

El índice de referencia no pretende ser coherente con las características medioambientales o sociales promovidas por el fondo.

Para las participaciones no cubiertas en divisas (non hedged), el índice se convierte a la divisa de la participación.

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Forma jurídica	Subfondo de SICAV
Lanzamiento de la clase de acciones	10/12/2019
Frecuencia de valoración	Diario
Depositario	BROWN BROTHERS HARRIMAN
Moneda	USD
Hora límite de centralización	13:30 CET D
Activos gestionados	USDm 635,6
Horizonte de inversión recomendado	> 5 años
Tipo de inversor	Venta minorista

CLASES DE ACCIONES DISPONIBLES

Clase de acciones	ISIN	Bloomberg
H-N/A (CHF)	LU1951223269	TSAHNAC LX
H-N/A (EUR)	LU1951223343	TSFHNAX LX
H-N/A (GBP)	LU1951223426	TSAHNAG LX
N/A (EUR)	LU1951224820	TSAFNAE LX
N/A (USD)	LU1951225041	TMEFNAU LX

PERFIL DE RIESGO

Riesgo muy bajo Riesgo muy alto

1 2 3 4 5 6 7

La categoría del indicador sintético del riesgo se basa en datos históricos.

Debido a la exposición a mercados de renta variable, el fondo puede registrar volatilidad significativa, como indica su clasificación en la escala anterior.

La política de inversión del Fondo lo expone principalmente a los siguientes riesgos:

- Cambios legislativos o en los regímenes fiscales
- Riesgo de Mercados emergentes
- Títulos de renta variable
- Inversiones con criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés)
- Tasas de cambio
- Riesgo de concentración geográfica
- Riesgos relacionados con la inversión global
- Riesgo de empresas de alta capitalización
- Riesgo de concentración de cartera
- Riesgo de menor Capitalización
- Riesgo de la Conexión bursátil
- Valores inmobiliarios y REIT
- Riesgo de sostenibilidad

El Fondo está sujeto a riesgos de sostenibilidad.

Para más información, consulte la sección que detalla los riesgos específicos al final de este documento.

Algunas rentabilidades más recientes pueden ser inferiores o superiores. El valor del capital y las rentabilidades cambian con el tiempo (sobre todo debido a las variaciones del tipo de cambio), por lo que el precio de recompra de las acciones será superior o inferior a su precio inicial. El rendimiento indicado se basa en el NAV (net asset value, por sus siglas en inglés, o valor liquidativo) de la clase de acciones, y está libre de todos los gastos aplicables al fondo pero no contabiliza las comisiones de venta, los impuestos o los honorarios del agente pagador, y asume que en caso de haber dividendos se reinvertirán. Si se tuvieran en cuenta esas comisiones, las rentabilidades serían inferiores. La rentabilidad de otras clases de acciones será superior o inferior en función de la diferencia entre las comisiones y los gastos de entrada. En los periodos en los que algunas clases de acciones no se suscriben, e incluso no se crean ("clases de acciones inactivas"), la rentabilidad se calcula utilizando la rentabilidad real de una clase de acciones activa del fondo que, en opinión de la sociedad de gestión, tenga las características más similares posibles a las de la clase de acciones inactiva, ajustándola en función de la diferencia existente entre los TER (ratios de gastos totales) y luego convirtiendo, en su caso, el patrimonio neto de la clase de acciones activa a la divisa de cotización de la clase de acciones inactiva. Así, la rentabilidad indicada para la clase de acciones inactiva es el resultado de un cálculo aproximado.

Consulte la información adicional importante que aparece al fin de este documento.

⁽¹⁾ Consulte el folleto del fondo y el documento de datos fundamentales antes de tomar una decisión final de inversión.

Thematics Safety Fund

Análisis de la cartera de 31/07/2025



ASIGNACIÓN DE ACTIVOS (%)		Fondo
Renta variable		99,0
Efectivo		1,0
Total		100,0

en % del patrimonio neto

PRINCIPALES EMISORES (%)		Fondo
SYNOPSYS INC		4,0
MOTOROLA SOLUTIONS INC		3,7
SERVICENOW INC		3,5
HALMA PLC		3,5
DIGITAL REALTY TRUST INC		3,3
VARONIS SYSTEMS INC		3,3
ZSCALER INC		3,2
API GROUP CORP		3,2
CLEAN HARBORS INC		3,2
ROLLINS INC		3,2
Total		34,0
Número de emisores en cartera		42

ASIGNACIÓN POR TAMAÑO DE CAPITALIZACIÓN (%)		Fondo	Índice de referencia
< 2 MM USD		2,8	-
2 a 10 MM USD		22,3	1,6
10 a 100 MM USD		63,5	37,0
> 100 MM USD		10,5	61,4
Tesorería		1,0	-

en % del patrimonio neto

ASIGNACIÓN SECTORIAL (%)		Fondo	Índice de referencia
Tecnología de la Información		40,8	26,8
Industria		33,4	11,4
Salud		7,6	9,1
Inmobiliario		6,2	2,0
Finanzas		6,2	17,0
Materiales		2,9	3,1
Consumo discrecional		1,9	10,1
Servicios de comunicaciones		-	8,5
Consumo básico		-	5,7
Energía		-	3,5
Servicios a comunidades		-	2,7
Tesorería		1,0	-

Nomenclatura MSCI

ASIGNACIÓN POR SEGMENTO (%)		Fondo
Mundo Real		54,9
Vida		21,3
Laboral		16,3
Movilidad		11,0
Alimentación		6,3
Mundo Digital		44,2
Conectividad		33,7
Comercio		10,5
Tesorería		1,0

DISTRIBUCIÓN POR ZONAS GEOGRÁFICA (%)		Fondo
Desarrollados - América		82,9
Desarrollados - Europa		12,2
Desarrollados - Oriente Medio		3,9
Tesorería		1,0

COMISIONES	
Comisión única	1,30%
Comisión de suscripción máx.	4,00%
Comisión de reembolso máx.	0,00%
Comisión de rentabilidad	-
Inversión mínima	-
VL (31/07/2025)	157,52 EUR

La comisión única representa la suma de los Gastos de Gestión y las Comisiones de Administración. Para obtener más información, consulte la definición al final del documento.

GESTIÓN

Sociedad de gestión
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Equipo gestor
THEMATICS ASSET MANAGEMENT

Thematics Asset Management es un inversor en renta variable especializado en estrategias temáticas innovadoras, como la inteligencia artificial y la robótica, la seguridad, la economía de suscripción, el agua y la salud. Invierte en una selección de mercados que tienen el potencial de crecer a un ritmo superior al de la economía mundial en general debido a sus catalizadores seculares a largo plazo que los sustentan. Integra principios ESG en su proceso de estructuración de la cartera.

Oficinas centrales París
Fundada 2019
Activos gestionados (mil mill.) 3.3 USD / 3.1 EUR (31/03/2025)

Gestores del Fondo
Frédéric Dupraz, CFA: inició su carrera como inversionista en 2004; se unió a Thematics en 2019; gestor del Fondo desde 2019; MSc Econometrics, Ginebra, Suiza.

Matthieu Rolin, SFAF-CIIA: inició su carrera como inversionista en 1994; se unió a Thematics AM en 2019; gestor del Fondo desde 2019; MSc Financial Markets and Investments, Skema Business School; MSc Banking and Finance, Université Lumière-Lyon II.

INFORMACIÓN

Consultas sobre el folleto
E-mail: ClientServicingAM@natixis.com

Fuente : Natixis Investment Managers Operating Services a menos que se indique lo contrario.
Debido a la gestión activa, las características de la cartera están sujetas a cambio. Las referencias a valores o sectores específicos no deben considerarse como una recomendación.

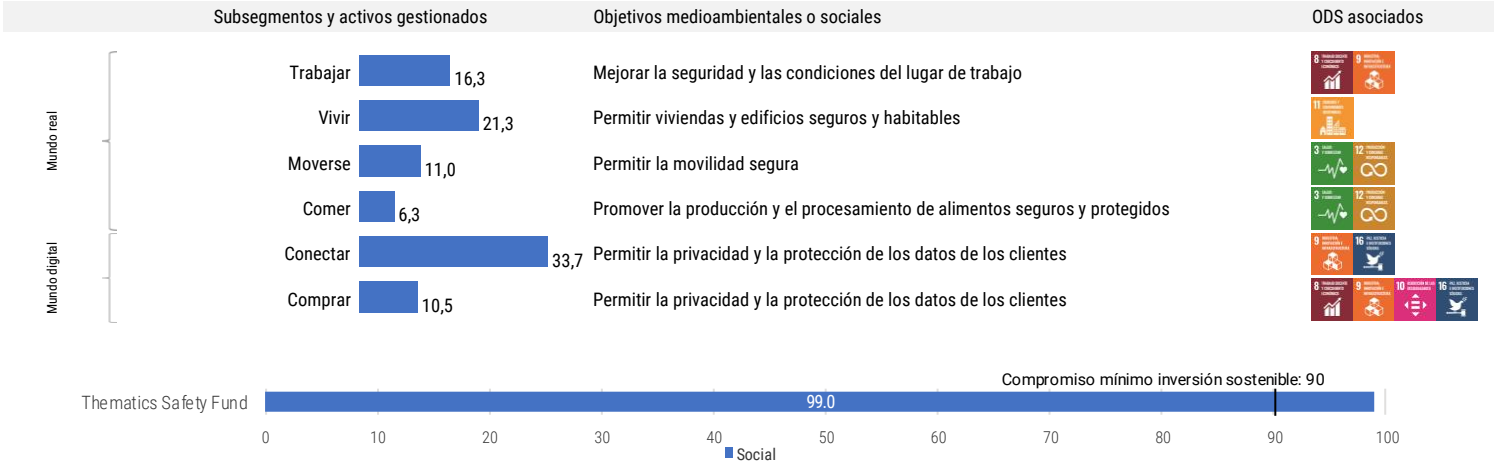
Estrategia de sostenibilidad

El objetivo de inversión sostenible del Fondo es ayudar a mejorar los niveles de seguridad y/o reducir los riesgos en muchos aspectos de la vida cotidiana, como la producción de alimentos, la movilidad, la vida, el trabajo y la participación económica real y digital

La contribución al objetivo de inversión sostenible del Fondo se evalúa sobre la base de un cribado temático sostenible, así como de una evaluación ESG propia que se basa, entre otras cosas, en la puntuación ESG de los títulos. Además, el Fondo también aplica criterios de exclusión que incluyen, entre otros, exclusiones basadas en actividades y en comportamientos. Por último, el Fondo ha definido internamente la implantación de un proceso de implicación, que también abarca el ejercicio de sus derechos de voto. La combinación de los diferentes elementos de este proceso de selección permite identificar la contribución de la inversión al objetivo de inversión sostenible.

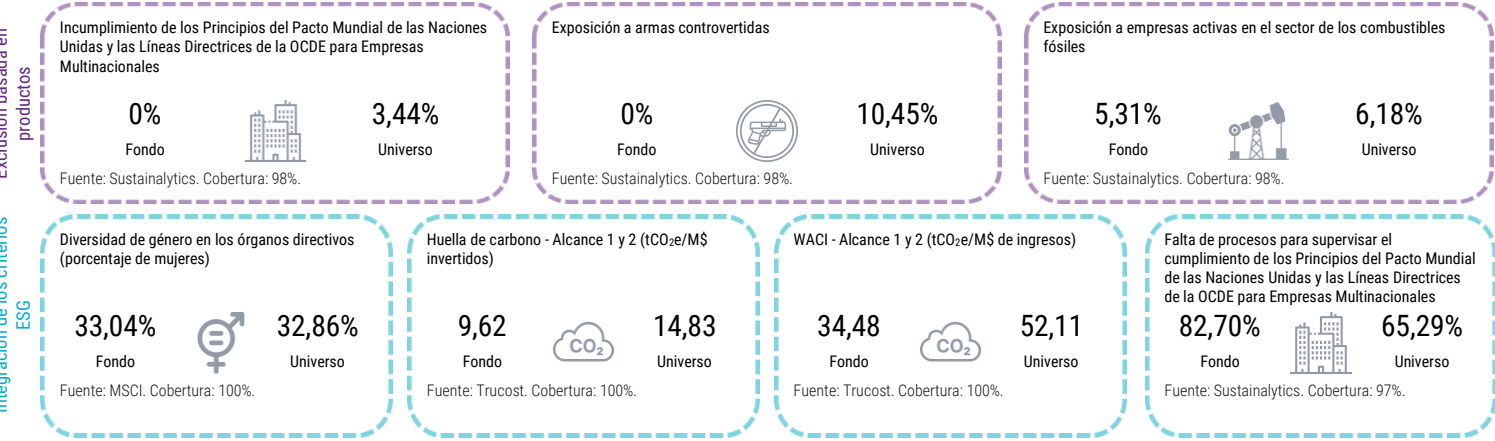
- Cribado temático sostenible
- Exclusión basada en productos
- Evaluación basada en el comportamiento
- Integración de los criterios ESG
- Participación activa

Inversiones sostenibles (%)

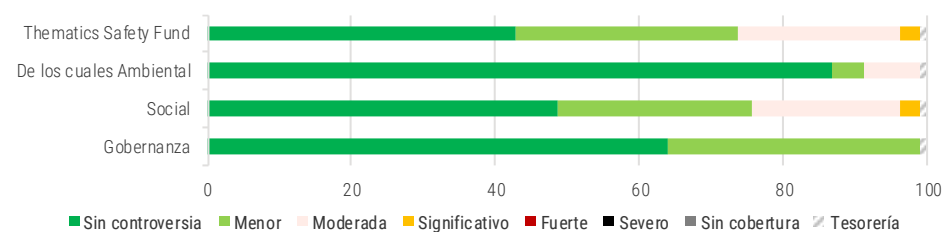


Fuente: Thematics AM.

Seleccionar indicadores principales de incidencias adversas y otros indicadores de sostenibilidad



Exposición a controversias (% de activos gestionados del fondo)



Aumento implícito de la temperatura



Fuente: Thematics AM, Sustainalytics.

Fuente: Thematics AM, S&P Trucost.

Inversiones sostenibles

Según se define en el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros de la UE (SFDR de la UE), las «inversiones sostenibles» son inversiones en una actividad económica que contribuyan a un objetivo medioambiental, [...] o las inversiones en una actividad económica que contribuyan a un objetivo social [...]; siempre y cuando las inversiones no perjudiquen significativamente a ninguno de dichos objetivos y las empresas beneficiarias sigan prácticas de buena gobernanza, [...]. Thematics AM ha creado su propio marco de selección temática, que define las temáticas (dentro de su enfoque y alcance de inversión temática) que considera que contribuyen a los objetivos medioambientales y sociales, así como la metodología para cuantificar dichos objetivos. Este marco define los objetivos medioambientales o sociales a nivel de subsegmento de cada fondo temático. En consecuencia, el porcentaje de inversiones sostenibles se calcula a nivel de subsegmento, donde los activos que comprenden el subsegmento que se definen como contribuyentes a objetivos medioambientales o sociales representan las contribuciones del fondo. Los detalles de este marco de selección se detallan en nuestra Política de selección temática, disponible [aquí](#).

Seleccionar indicadores principales de incidencias adversas y otros indicadores de sostenibilidad

Los indicadores principales de incidencias adversas son un conjunto de métricas que pretenden mostrar cómo determinadas inversiones empresariales afectan al medio ambiente y a la comunidad en general. Estos indicadores miden los riesgos de sostenibilidad. La comunicación SFDR de la UE exige la divulgación de estos indicadores, que se dividen en «indicadores obligatorios» e «indicadores adicionales». Thematics AM informa sobre los Indicadores Principales de Incidencia Adversa (PAI) seleccionados, considerados más importantes y con datos creíbles disponibles de terceros (Sustainalytics).

Controversias

El gráfico de controversias representa el porcentaje de los activos gestionados del fondo expuestos a incidentes que tienen implicaciones medioambientales, sociales y de gobernanza negativas en un nivel de impacto en una escala de 0 (bajo impacto) a 5 (impacto grave). Los datos proceden de Sustainalytics Controversies Research, que supervisa y filtra las noticias controvertidas publicadas y relacionadas con empresas a diario en todas las plataformas mundiales. Los análisis se centran en pilares ESG sustanciales, como la cadena de suministro medioambiental, los incidentes sociales o la ética empresarial. El nivel más alto de controversia se atribuye a una empresa que esté sujeta a varias controversias. Los números presentados son los más actualizados disponibles en el momento de elaborar el informe.

Aumento implícito de la temperatura

El indicador de aumento implícito de la temperatura mide la alineación de una empresa con un escenario climático determinado definido por el Grupo Intergubernamental de Expertos sobre el Cambio Climático o la Agencia Internacional de la Energía. Estos datos los notifica o evalúa S&P Trucost.

Cálculo de la rentabilidad durante los periodos de inactividad de la clase de acción (si es aplicable)

Para periodos en los que determinadas clases de acciones no se habían suscrito o aún no se habían creado ("clases de acciones inactivas"), la rentabilidad se atribuye utilizando la rentabilidad real de la clase de acciones activa del Fondo que la sociedad gestora haya establecido como de características más similares a esta clase de acciones inactivas, ajustándola en función de los diferentes TER (cocientes de gastos totales) y, en su caso, convirtiendo el valor liquidativo de la clase de acciones activa a la divisa de cotización de la clase de acciones inactiva. La rentabilidad indicada para esta clase de acciones inactiva es el resultado de un cálculo indicativo.

Revalorización de 10.000

El gráfico compara el crecimiento de 10.000 en un fondo con el del índice. Los resultados totales no se han ajustado para reflejar cargos de ventas o los efectos de la tributación, pero se han ajustado para reflejar gastos corrientes reales del fondo, y para asumir la reinversión de dividendos y ganancias de capital. Si se ajustan, los cargos de ventas reducirían la rentabilidad indicada. El índice es una cartera no gestionada de títulos específicos, y no se puede invertir en él directamente. El índice no refleja ningún gasto inicial o corriente. La cartera de un fondo puede diferir de forma significativa de los títulos incluidos en el índice. El índice lo elige el gestor del fondo.

Medidas de riesgo

El "indicador sintético del riesgo" (ISR), tal como lo define el Reglamento PPIMS, es una medida de riesgo basada tanto en el riesgo de mercado como en el riesgo de crédito. Se basa en el supuesto de que el inversor mantendrá la inversión en el fondo durante el periodo de tenencia recomendado. Se calcula periódicamente y puede cambiar con el tiempo. El indicador se presenta en una escala numérica de 1 (menor riesgo) a 7 (mayor riesgo). Las medidas de riesgo siguientes se calculan para fondos que tengan al menos tres años de historia.

La desviación estándar es una medida estadística de la volatilidad de los resultados del fondo.

El Tracking Error indica la diferencia porcentual de desviación estándar entre el rendimiento de la cartera y el rendimiento del índice de referencia. Cuanto menor sea el Tracking Error, más se asemejará la rentabilidad del fondo a la rentabilidad de su índice de referencia.

El ratio de Sharpe utiliza la desviación estándar y el excedente de rentabilidad para determinar la remuneración por unidad de riesgo.

El Information Ratio es la diferencia entre el rendimiento promedio anualizado del fondo y el índice de referencia dividido entre la desviación estándar del Tracking Error. El Information ratio mide la capacidad del gestor para generar rendimientos adicionales de la cartera en relación al índice de referencia.

El alfa mide la diferencia entre los resultados reales de un fondo y su rentabilidad esperada, dado su nivel de riesgo (medido por la beta). El alfa frecuentemente se considera una medida del valor añadido o restado por un gestor de carteras.

La beta es una medida de la sensibilidad de un fondo a los movimientos del mercado. Una cartera cuya beta es superior a 1 es más volátil que el mercado, y una cartera cuya beta es inferior a 1 es menos volátil que el mercado.

R cuadrado refleja el porcentaje de los movimientos de un fondo que se explica por movimientos de su índice de referencia, y muestra el grado de correlación existente entre el fondo y el índice. Esta cifra también es útil para evaluar la probabilidad de que el alfa y la beta sean significativos estadísticamente.

Morningstar Rating y Morningstar Category

Clasificación y Categoría Morningstar © 2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones ("Información") incluidos en el presente documento (1) incluye información confidencial y privada de Morningstar, (2) no se puede copiar ni redistribuir, (3) no es una asesoría de inversión, (4) se facilita únicamente con fines informativos, (5) no está garantizada en cuanto a su integridad, exactitud o actualización, y (6) está obtenida de datos de fondos publicados en fechas diferentes. La información se le facilita bajo su propia responsabilidad. Morningstar no será responsable de cualquier decisión comercial, daños u otras pérdidas relacionadas con la información o su uso. Compruebe toda la información antes de utilizarla, y no tome ninguna decisión de inversión si no es con el consejo de un asesor financiero profesional. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. El valor y los ingresos obtenidos de las inversiones pueden subir o bajar. La clasificación de Morningstar es válida para fondos con un historial mínimo de 3 años. Tiene en cuenta la cuota de suscripción, el rendimiento sin riesgo y la desviación típica para calcular, para cada fondo, su cociente MRAR (rentabilidad ajustada por el riesgo de Morningstar). Los fondos se clasifican después en orden decreciente por el MRAR: el primer 10 por ciento recibe 5 estrellas, el siguiente 22,5 % 4 estrellas, el siguiente 35 % 3 estrellas, el siguiente 22,5 % 2 estrellas, el último 10 % recibe 1 estrella. Los fondos se clasifican en 180 categorías europeas.

Asignación de activos

La compensación de efectivo para Derivados es el importe en efectivo que el gestor debería tomar prestado si está expuesto a posiciones largas a través de derivados y viceversa. La asignación de la cartera a varias clases de activos, incluyendo «Otros», se muestra en esta tabla. «Otros» incluye tipos de valor no clasificados claramente en las otras clases de activos, como bonos convertibles y acciones preferentes. En la tabla se muestra la asignación a las clases para posiciones largas, posiciones cortas y posiciones netas (posiciones largas descontando las cortas). Estas estadísticas resumen lo que los gestores están comprando y el modo en que están posicionando la cartera. Cuando las posiciones cortas se recogen en estas estadísticas de cartera los inversores obtienen una descripción más sólida de la exposición y el riesgo del fondo.

Comisiones del Fondo: La "Comisión Única" se define como la suma de los Gastos de Gestión y las Comisiones de Administración que cada Subfondo abona anualmente, sin incluir los impuestos (como la Taxe d'abonnement) y los gastos relativos a la creación o la liquidación de un Subfondo o una Clase de Acciones; la Comisión todo incluido no superará el porcentaje del valor liquidativo medio diario de cada Subfondo indicado en el apartado "Características" de la descripción de cada Subfondo. La Comisión Única abonada por cada Clase de Acciones, tal como se indica en la descripción de cada Subfondo, no incluye necesariamente todos los gastos relacionados con las inversiones de la SICAV (como la taxe d'abonnement, las comisiones de intermediación, los gastos relacionados con las retenciones fiscales) que abona dicha SICAV. Salvo que se estipule lo contrario en la descripción de un Subfondo, si los gastos reales anuales abonados por un Subfondo superan la Comisión Única aplicable, la Sociedad Gestora correrá a cargo de la diferencia y los ingresos correspondientes se registrarán en la partida de comisiones de la Sociedad Gestora en el informe anual auditado de la SICAV. Si los gastos reales anuales abonados por cada Subfondo son inferiores a la Comisión Única aplicable, la Sociedad Gestora se quedará con la diferencia y el cargo correspondiente se registrará en la partida de comisiones de la Sociedad Gestora en el informe anual auditado de la SICAV.

Estadísticas de cartera de renta variable (si es aplicable)

Los elementos de datos citados a continuación son una media ponderada de la propiedad en acciones en largo de la cartera. El cociente Precio / Beneficio es una media ponderada de los cocientes precio / beneficio de los valores en la cartera del fondo subyacente. El cociente P / B de un valor se calcula dividiendo el precio actual del valor por su seguimiento de beneficios de 12 meses por acción. El cociente Precio / Flujo de caja es una media ponderada de los cocientes precio / flujo de caja de las acciones en la cartera de un fondo. Precio / Flujo de caja muestra la capacidad de un negocio de generar efectivo, y actúa como un calibre de la liquidez y la solvencia. El cociente Precio / Valor contable es una media ponderada de los cocientes precio / valor contable de todos los valores en la cartera del fondo subyacente. El cociente P / V de una empresa se calcula dividiendo el precio de mercado de sus acciones por el valor contable por acción de la empresa. Se excluyen de este cálculo las acciones con valores contables negativos. La Rentabilidad del dividendo es la tasa de retorno de una inversión expresada como porcentaje. La rentabilidad se calcula dividiendo el importe que usted recibe anualmente en dividendos o intereses por el importe que usted ha gastado para comprar la inversión.

Estadísticas de cartera de renta fija (si es aplicable)

Los elementos de datos citados a continuación son una media ponderada de la propiedad en renta fija a largo plazo de la cartera. La Duración mide la sensibilidad del precio de un título de renta fija a los cambios en los tipos de interés. El vencimiento medio es una media ponderada de todos los vencimientos de los bonos en una cartera, calculada ponderando cada fecha de vencimiento con el valor de mercado del título. La Duración modificada es inversamente proporcional al cambio de porcentaje en el precio de una media para un cambio específico en la rentabilidad. El cupón medio corresponde al cupón individual de cada bono de la cartera, ponderado por el valor nominal de estos mismos valores. El cupón medio se calcula solo sobre bonos de tipo fijo. El rendimiento al vencimiento (YTM, por sus siglas en inglés) refleja el rendimiento total de un bono si este se mantiene hasta el vencimiento, considerando que todos los pagos se reinvierten al mismo tipo. Este indicador se puede calcular a nivel de cartera, ponderando el YTM individual por el valor de mercado de cada bono.

Etiquetas

SRI Etiqueta La etiqueta, creada por el Ministerio francés de Finanzas y Cuentas Públicas a principios de 2016 con el apoyo de los profesionales de la gestión de activos, está destinada a mejorar la visibilidad de la gestión ISR (inversión socialmente responsable) entre los ahorradores. Permite que los inversores puedan identificar con facilidad los productos de inversión que integren criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en francés) en su política de inversión. El fondo que obtenga la etiqueta ISR debe cumplir varios requisitos: - transparencia con relación a los inversores (objetivos, análisis, procesos, inventarios, etc.), - selección de cartera basada en criterios ESG demostrados, - técnicas de gestión adecuadas a una filosofía de gestión a largo plazo, - política de votación y de compromiso coherente, - impacto positivo medible. Más información en www.llelabelisr.fr

Towards-Sustainability Febelfin, la Federación Belga del Sector Financiero, es una federación de instituciones financieras belgas, fundada en 2003 y con sede en Bruselas, cuyo objetivo es conciliar los intereses de todos sus miembros con los de los responsables de la toma de decisiones políticas, autoridades de tutela, otras asociaciones profesionales y grupos de interés a nivel nacional y europeo. En febrero de 2019, Febelfin desarrolló un estándar de calidad que permite garantizar la claridad y transparencia para las inversiones sostenibles. La etiqueta «Towards-Sustainability» («Hacia la sostenibilidad») fue desarrollada por la asociación que representa al sector bancario en Bélgica. Se puede consultar la metodología en www.towardsustainability.be/en/quality-standard.

Riesgos específicos

Cambios legislativos o en los regímenes fiscales: Cada Fondo está sujeto a las leyes y al régimen fiscal de Luxemburgo. Los valores en poder de cada Fondo y sus emisores estarán sujetos a las leyes y regímenes fiscales de otros países. Los cambios en cualquiera de esas leyes y regímenes fiscales, o en cualquier tratado fiscal entre Luxemburgo y otro país, podrían afectar negativamente al valor de cualquier Fondo que posea esos valores.

Riesgo de Mercados emergentes: Los fondos que invierten en mercados emergentes pueden verse afectados significativamente por desarrollos políticos, económicos o regulatorios adversos. La inversión en mercados emergentes puede no ofrecer el mismo grado de protección del inversor o de información a los inversores que normalmente darían los mercados de valores importantes. Además los cambios en los mercados emergentes pueden ser muy fluctuantes. Finalmente, los fondos pueden no ser capaces de vender títulos de forma rápida y sencilla en mercados emergentes.

Títulos de renta variable: Los títulos de renta variable son volátiles y pueden disminuir considerablemente en respuesta a las condiciones generales del mercado y la economía.

Inversiones con criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés): Los criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) son parte de la política de inversión. Los criterios ASG sostenibles tienen como fin una mejor gestión del riesgo y la generación de rendimientos sostenibles a largo plazo. Al aplicar los criterios ASG sostenibles al proceso de inversión, es posible que el Gestor de Inversión Delegado invierta en valores, o los excluya, por razones no financieras, independientemente de las oportunidades de que mercado estarán disponibles si no se tomaran en cuenta los criterios ASG sostenibles.

Tasas de cambio: Algunos fondos se invierten en monedas distintas de su moneda de referencia. Las variaciones de los tipos de cambio de las divisas afectarán al valor de los títulos que posean dichos Subfondos. En el caso de las Clases de Acciones sin cobertura en monedas diferentes a la del Fondo, las fluctuaciones del tipo de cambio pueden generar una volatilidad adicional a nivel de la Clase de Acciones.

Riesgo de concentración geográfica: Los fondos que concentran sus inversiones en regiones geográficas determinadas pueden sufrir pérdidas, especialmente si las economías de esas regiones experimentan dificultades o cuando la inversión en esas regiones se vuelve menos atractiva. Además, las economías en las que invierten dichos fondos pueden verse significativamente afectadas por acontecimientos políticos, económicos o normativos adversos.

Riesgos relacionados con la inversión global: La inversión internacional implica ciertos riesgos, como las fluctuaciones del tipo de cambio de divisa, desarrollos políticos o regulatorios, inestabilidad económica y falta de transparencia de la información. Los valores en uno o más mercados también pueden estar sujetos a una liquidez limitada. Estos factores pueden tener un impacto adverso en la rentabilidad del Fondo.

Riesgo de empresas de alta capitalización: Los fondos que invierten en empresas de alta capitalización (large caps) rinden por debajo de otros fondos de renta variable en los periodos en los que pierden popularidad los títulos valores de las empresas grandes.

Riesgo de concentración de cartera: Los fondos que invierten en un número de títulos limitado pueden presentar mayores fluctuaciones de las rentabilidades de la inversión. Si esos títulos tienen un mal comportamiento, el fondo puede sufrir más pérdidas que si hubiera invertido en un número mayor de títulos.

Riesgo de menor Capitalización: Los fondos que invierten en empresas con capitalización pequeña pueden ser especialmente sensibles a fluctuaciones de precios mayores y a algunos movimientos del mercado, y menos capaces de vender valores de forma rápida y sencilla.

Riesgo de la Conexión bursátil El Fondo podrá invertir en acciones «A» de China a través de los programas de conexión bursátil Shanghai-Hong Kong y/o Shenzhen-Hong Kong, sujetos a restricciones de liquidación y compensación adicionales, a posibles cambios regulatorios y a riesgos operativos y de contraparte. Riesgos de Derivados / Contraparte: Los Fondos podrán celebrar contratos de derivados cotizados y no cotizados para tener una exposición a activos subyacentes o para proteger sus activos directos. Los pagos por estos contratos varían al cambiar el valor de los activos subyacentes.

Valores inmobiliarios y REIT: Algunos Fondos pueden invertir en valores de renta variable de empresas vinculadas al sector inmobiliario o en valores que coticen en bolsa de Fondos de inversión inmobiliaria (REIT) de tipo cerrado. Los REIT son empresas que adquieren y/o construyen bienes inmuebles con fines de inversión a largo plazo. Invierten la mayoría de sus activos directamente en bienes inmuebles y obtienen sus ingresos principalmente de los alquileres.

Riesgo de sostenibilidad: El Fondo está sujeto a riesgos de sostenibilidad según lo definido en el Reglamento 2019/2088 (artículo 2 [22]) por cualquier evento o condición medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera causar un impacto negativo material real o potencial en el valor de la inversión. Se puede encontrar más información sobre el marco relacionado con la incorporación de riesgos de sostenibilidad en el sitio web de la Sociedad Gestora y la Gestora de Inversiones Delegada.

Consulte el folleto completo para obtener detalles adicionales sobre los riesgos.

El fondo es un subfondo de Natixis International Funds (Lux) I, que está organizada como sociedad de inversión de capital variable conforme a las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo y autorizada por el regulador financiero (la CSSF) como OICVM - 2-8 avenue Charles de Gaulle, L1653 Luxembourg - Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el n.º B 53023.

Natixis Investment Managers International: sociedad de gestión de carteras habilitada por la Autorité des Marchés Financiers (Autoridad francesa de los Mercados Financieros - AMF) con el núm. GP 90-009, y una sociedad por acciones simplificada (société par actions simplifiée - SAS) inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades de París con el núm. 329 450 738. Domicilio social: 43 avenue Pierre Mendès-France, 75013 París.

THEMATICS ASSET MANAGEMENT - Una filial de Natixis Investment Managers. Sociedad por acciones simplificada con capital de 150 000 euros - 843 939 992 RCS París. Aprobada por la Autorité des Marchés Financiers (AMF), con el número GP 19000027.11 rue Scribe 75009 París, Francia.

La distribución de este documento puede estar restringida en algunos países. El fondo no está autorizado para su venta en todas las jurisdicciones y su oferta y venta podrán estar limitadas por el regulador local a algunos tipos de inversores. Natixis Investment Managers International o sus filiales podrán recibir o pagar cuotas o desgravaciones en relación con el fondo. El tratamiento fiscal relacionado con la posesión, adquisición o enajenación de acciones o unidades en el fondo depende de la condición o tratamiento fiscal de cada inversor y podrá estar sujeto a cambio. Consulte con su asesor financiero si tiene alguna duda. Es responsabilidad de su asesor financiero garantizarle que la oferta y la venta de acciones del fondo es conforme con la ley nacional pertinente.

El fondo no podrá ser ofrecido ni vendido en EE.UU., a ciudadanos o residentes de EE.UU., o en cualquier otro país o jurisdicción donde la oferta o la venta del fondo sea ilegal.

Este material se ha facilitado con fines informativos únicamente a los proveedores de servicios de inversión u otros clientes profesionales, inversores cualificados o institucionales y, cuando así lo exija la normativa local, solo a petición suya por escrito. Este material no debe utilizarse con los inversores minoristas. Es responsabilidad de cada proveedor de servicios de inversión garantizar que la oferta o la venta de participaciones de fondos o de servicios de inversión de terceros a sus clientes cumpla con la legislación nacional pertinente.

Antes de invertir, lea detenidamente el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor. Si el fondo está registrado en su jurisdicción, estos documentos también están disponibles gratuitamente y en el idioma oficial del país de registro en el sitio web de Natixis Investment Managers (im.natixis.com/intl/intl-fund-documents).

Para obtener un resumen de los derechos de los inversores en el idioma oficial de su jurisdicción, consulte la sección de documentación legal del sitio web (im.natixis.com/intl/intl-fund-documents).

En la UE: Ofrecido por Natixis Investment Managers International o una de sus sucursales enumeradas más adelante. Natixis Investment Managers International es una compañía de gestión de carteras habilitada por la Autorité des Marchés Financiers (Autoridad francesa de los Mercados Financieros, AMF) con el núm. GP 90-009, y una sociedad por acciones simplificada (société par actions simplifiée - SAS) inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades de París con el núm. 329 450 738, Domicilio social: 43 avenue Pierre Mendès-France, 75013 París. **Alemania:** Natixis Investment Managers International, Zweigniederlassung Deutschland (Número de registro: HRB 129507). Domicilio social: Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main. **Italia:** Natixis Investment Managers International Succursale Italiana (Número de registro: MI-2637562). Domicilio social: Via Adalberto Catena, 4, 20121 Milán, Italia. **Países Bajos:** Natixis Investment Managers International, Dutch branch (Número de registro: 000050438298), Domicilio social: Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, Países Bajos. **España:** Natixis Investment Managers International S.A., Sucursal en España (Número de registro: NIF W0232616C), Domicilio social: Serrano 90, 6.º, 28006 Madrid, España. **Luxemburgo:** Natixis Investment Managers International, Luxembourg branch (Número de registro: B283713), Domicilio social: 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo. **Bélgica:** Natixis Investment Managers International, Belgian branch (Número de registro: 1006.931.462), Gare Maritime, Rue Picard 7, Bte 100, 1000 Bruselas, Bélgica.

En Suiza: Ofrecido con fines únicamente informativos por Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl (Número de registro: CHE-114.271.882), Rue du Vieux Collège 10, 1204 Ginebra, Suiza, o su sucursal en Zürich, Schweizergasse 6, 8001 Zúrich.

En las Islas Británicas: Ofrecido por Natixis Investment Managers UK Limited, habilitado y regulado por la UK Financial Conduct Authority (Autoridad regulatoria financiera en el RU; núm. de registro 190258) - domicilio social: Natixis Investment Managers UK Limited, Level 4, Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, Londres, EC4R 2YA. Cuando esté permitida, la distribución de este material está destinada a las personas descritas del modo siguiente: en el Reino Unido: este material está destinado a ser notificado y/o enviado únicamente a profesionales de la inversión e inversores profesionales; en Irlanda: este material está destinado a ser notificado y/o enviado únicamente a inversores profesionales; en Guernsey: este material está destinado a ser notificado y/o enviado únicamente a proveedores de servicios financieros titulares de una licencia de la Guernsey Financial Services Commission [Comisión de Servicios Financieros de Guernsey]; en Jersey: este material está destinado a ser notificado y/o enviado únicamente a inversores profesionales; en la Isla de Man: este material está destinado a ser notificado y/o enviado únicamente a proveedores de servicios financieros titulares de una licencia de la Isla de Man Financial Services Authority [Autoridad Financiera de la Isla de Man] o a aseguradores autorizados según la sección 8 de la Insurance Act [Ley del seguro] 2008.

En el DIFC: Ofrecido en el DIFC [Centro Financiero Internacional de Dubái, por sus siglas en inglés], y desde este, por Natixis Investment Managers Middle East (DIFC Branch), sociedad regulada por la DFSA [Autoridad de Servicios Financieros de Dubái]. Los productos o servicios financieros relacionados sólo están disponibles para personas con experiencia y conocimientos financieros suficientes para participar en los mercados financieros dentro del DIFC, y cualificadas como Clientes profesionales o Contrapartes de Mercado tal como los define la DFSA. Ninguna otra persona deberá actuar basándose en este material. Domicilio social: Unit L10-02, Level 10, JCD Brookfield Place, DIFC, PO Box 506752, Dubái, Emiratos Árabes Unidos.

En Singapur: Ofrecido por Natixis Investment Managers Singapore Limited (NIM Singapore) con domicilio social en 5 Shenton Way, #22-05/06, UIC Building, Singapur 068808 (número de registro de la empresa 199801044D) a los distribuidores e inversores cualificados únicamente con fines informativos. NIM Singapore está regulada por la autoridad monetaria de Singapur con una licencia de servicios de mercados de capitales para realizar actividades de gestión de fondos y es un asesor financiero exento. Mirova Division (número de registro de la razón social: 53431077W) y Ostrum Division (número de registro de la razón social: 53463468X) forman parte de NIM Singapore y no son entidades jurídicas separadas. Esta publicidad o publicación no ha sido revisada por la autoridad monetaria de Singapur.

En Taiwán: Ofrecido por Natixis Investment Managers Securities Investment Consulting (Taipéi) Co., Ltd., una Empresa de Consultoría de Inversión en Valores regulada por la Financial Supervisory Commission [Comisión de Supervisión Financiera] de la República de China. Domicilio social: 34F., No. 68, Sec. 5, Zhongxiao East Road, Xinyi Dist., Taipei City 11065, Taiwán (República de China), número de licencia 2020 FSC SICE No. 025, Tel. +886 2 8789 2788.

En Hong Kong: Ofrecido por Natixis Investment Managers Hong Kong Limited exclusivamente a inversores profesionales institucionales y únicamente con fines informativos.

En Australia: Ofrecido por Natixis Investment Managers Australia Pty Limited (ABN 60 088 786 289) (núm. AFSL 246 830) y destinado a la información general de asesores financieros y clientes mayoristas únicamente.

En Corea: ofrecido por Natixis Investment Managers Korea Limited (registrada en la Comisión de Servicios Financieros para Negocios de Inversión Colectiva Privada General) a distribuidores e inversores cualificados únicamente con fines informativos.

En Nueva Zelanda: Este documento está destinado a la información general de los inversores mayoristas de Nueva Zelanda exclusivamente y no debe considerarse asesoramiento financiero. Esta no es una oferta regulada para los fines de la Financial Markets Conduct Act 2013 (FMCA; Ley de regulación de los mercados financieros), y solo está disponible para inversores de Nueva Zelanda que hayan acreditado el cumplimiento de los requisitos de la FMCA para inversores mayoristas. Natixis Investment Managers Australia Pty Limited no es un proveedor de servicios financieros registrado en Nueva Zelanda.

En Colombia: Ofrecido por Natixis Investment Managers International, Oficina de Representación (Colombia) a clientes profesionales con fines informativos y solo en los términos autorizados por el Decreto 2555 de 2010. Todos los productos, servicios e inversiones mencionados en el presente documento son comercializados exclusivamente fuera de Colombia. Este material no constituye una oferta pública en Colombia y está dirigido a menos de 100 inversores específicamente identificados.

En Latinoamérica: Ofrecido por Natixis Investment Managers International.

En Chile: Esta oferta privada se inicia el día de la fecha de la presente comunicación. La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile. La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización. Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores. Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

En México: Ofrecido por Natixis IM México, S. de R.L. de C.V., que no es una entidad financiera, intermediario de valores o gestor de inversiones regulado en los términos de la Ley Mexicana del Mercado de Valores, y no está registrada en la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) ni en ninguna otra autoridad mexicana. Todo producto, servicio o inversión mencionados en el presente documento que requiera autorización o licencia será prestado exclusivamente fuera de México. Aunque las acciones de algunos ETF [fondos cotizados en bolsa] puedan figurar en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), este listado no constituye una oferta pública de valores en México y, por lo tanto, la exactitud de esta información no ha sido confirmada por la CNBV [Comisión Nacional Bancaria y de Valores]. Natixis Investment Managers es una entidad constituida según las leyes de Francia y no está autorizada por la CNBV ni ninguna otra autoridad mexicana ni está registrada en estas. Toda referencia a "Gestoras de Inversiones" incluida en el presente documento alude a Natixis Investment Managers y/o cualquiera de sus filiales de gestión de inversiones, que tampoco están autorizadas por la CNBV ni ninguna otra autoridad mexicana ni registrada en estas.

En Uruguay: Ofrecido por Natixis Investment Managers Uruguay S.A. Oficina: San Lucar 1491, Montevideo, Uruguay, CP 11500. La venta o la oferta de cualquier participación en un fondo se considera una colocación privada con arreglo al artículo 2 de la ley uruguaya 18 627.

En Brasil: Ofrecido por Natixis Investment Managers International a un profesional de la inversión específicamente identificado únicamente con fines informativos. La presente comunicación solo podrá distribuirse al destinatario identificado. Además, esta comunicación no debe interpretarse como una oferta pública de ningún valor o ningún instrumento financiero relacionado. Natixis Investment Managers International es una compañía de gestión de carteras habilitada por la Autorité des Marchés Financiers (Autoridad francesa de los Mercados Financieros - AMF) con el núm. GP 90-009, y una sociedad por acciones simplificada (société par actions simplifiée - SAS) inscrita en el Registro Mercantil y de Sociedades de París con el núm. 329 450 738. Domicilio social: 43 avenue Pierre Mendès-France, 75013 París.

Las entidades anteriormente mencionadas son divisiones de desarrollo comercial de Natixis Investment Managers, sociedad de participación de varios grupos de entidades en todo el mundo especializados en la gestión y la distribución de inversiones. Las filiales de gestión de inversiones de Natixis Investment Managers desarrollan las actividades reguladas solo en las jurisdicciones donde posean licencia o autorización, o desde estas. Los servicios que ofrecen y los productos que gestionan no están disponibles para todos los inversores de todas las jurisdicciones.

Aunque Natixis Investment Managers considera que la información que se facilita en este documento es fiable, incluida la de fuentes externas, no garantiza su exactitud, su idoneidad o su integridad. El presente documento no puede redistribuirse, publicarse o reproducirse, ni total ni parcialmente.

En Estados Unidos: Ofrecido por Natixis Distribution, LLC, 888 Boylston St., Boston, MA 02199 **para aquellos asesores financieros estadounidenses que hagan negocios con inversores que no son considerados personas estadounidenses o U.S. Persons** (tal como este término está definido en el «Reglamento S», al amparo de la Ley de Valores de 1933 de Estados Unidos), o con cualquier otra persona presente en Estados Unidos. Este material no será distribuido a las personas estadounidenses o a las personas presentes en Estados Unidos. Natixis Investment Managers incluye a todas las entidades de gestión y distribución de inversiones afiliadas a Natixis Distribution, LLC y a Natixis Investment Managers International.

Este documento puede contener referencias a derechos de autor, índices y marcas comerciales que pueden no estar registradas en todas las jurisdicciones. Los registros de terceros son propiedad de sus respectivos propietarios y no están afiliados a Natixis Investment Managers ni a ninguna de sus empresas vinculadas o afiliadas (colectivamente, «Natixis»). Dichos terceros propietarios no patrocinan, respaldan ni participan en la prestación de servicios, fondos u otros productos financieros de Natixis.

La información sobre índices contenida en este documento se obtiene de terceros y se proporciona «tal cual». El usuario de esta información asume todo el riesgo derivado del uso de esta información. Las entidades externas implicadas en la recopilación, la digitalización o creación de índices no se hacen responsable por ninguna garantía (como garantías de originalidad, exactitud, exhaustividad, pertinencia, no violación, comercialización y adecuación para un propósito en particular) relativa a dicha información.

La provisión de este material y/o la referencia a valores, sectores o mercados específicos dentro de este material no constituye un asesoramiento en materia de inversión ni una recomendación u oferta para comprar o vender ningún valor, así como tampoco una oferta de ninguna actividad financiera regulada. Los inversores deben analizar detenidamente los objetivos, los riesgos y los gastos de cualquier inversión antes de invertir. Los análisis, las opiniones y algunos de los temas y procesos de inversión a los que se hace referencia en este documento representan las opiniones de los particulares en la fecha indicada. Estos, así como las posiciones y las características de la cartera mostradas, están sujetos a cambios y no se puede interpretar que tengan valor contractual alguno. No hay garantía de que vayan a producirse los acontecimientos según se puedan prever en este documento. Los análisis y las opiniones expresados por terceros externos son independientes y no reflejan necesariamente los análisis y las opiniones de Natixis Investment Managers. Cualquier información sobre rentabilidades pasadas que se presente no es indicativa de rentabilidades futuras.

Está prohibida la distribución, publicación o reproducción, de manera parcial o completa, del presente documento.

Todos los importes mostrados están expresados en USD a menos que se indique otra moneda.

Natixis Investment Managers puede decidir poner fin a las disposiciones para la comercialización de este fondo de conformidad con la legislación aplicable.