

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

Mirova Europe Sustainable Economy Fund Un Subfondo de Mirova Funds R/A (EUR) (ISIN: LU1911611140)

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 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 Producto tiene un objetivo de inversión sostenible que consiste en asignar el capital a modelos económicos sostenibles con beneficios medioambientales o sociales mediante la inversión en bonos y obligaciones o renta variable emitidos por empresas que contribuyen a la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas o reducen el riesgo de no alcanzar uno o más de los ODS de las Naciones Unidas. El Producto tratará de invertir en bonos y obligaciones o renta variable emitidos por empresas europeas, incluirá por sistema consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG), y comparará su rentabilidad financiera con la del Índice compuesto: 50% MSCI Europe Net Dividend Reinvested y 50% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Index durante el período de inversión mínimo recomendado de tres años.

- El Producto se gestiona de forma activa. La rentabilidad del Producto puede compararse con la del Valor de referencia. En la práctica, es probable que la cartera del Subfondo 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 Subfondo. 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.
- La política de inversión del Producto es invertir en bonos y obligaciones y renta variable emitidos por sociedades que tengan perspectivas de crecimiento financiero a largo plazo y unos altos estándares en materia medioambiental, social y de gobernanza.
- El Producto sigue un enfoque temático de ESG y «best-in-universe» (mejor calificación del universo de inversión) (complementado por políticas de exclusión sectorial, de compromiso y voto), cuyo objetivo es evaluar de forma sistemática el impacto social y medioambiental de cada empresa en relación con los ODS de las Naciones Unidas. Esto implica que las empresas se evaluarán en función de los siguientes criterios: medioambiental (como el reciclaje medioambiental), social (como la salud de los empleados) y de gobernanza (como la ética empresarial). Una estrategia de ESG puede incluir limitaciones metodológicas, como el riesgo de inversiones a partir de criterios ESG. Consulte las secciones «Descripción del análisis extrafinanciero y consideración de los criterios ESG» y «Riesgos principales» del folleto para obtener más información.
- El Producto mantiene una exposición a mercados de renta variable que oscila entre el 0 % y el 65 % de su valor liquidativo y una exposición a mercados de renta fija que oscila entre el 35 % y el 100 % de su valor liquidativo. Las inversiones en títulos de renta variable están constituidas principalmente por renta variable europea emitida por sociedades sin restricciones en cuanto a capitalización bursátil. Las inversiones en títulos de renta fija están constituidas principalmente por títulos de expresados en euros, así como otros valores de renta fija similares emitidos por emisores corporativos que cuentan con la calificación de grado de inversión, es decir, de al menos BBB- (S&P), BBB- (Fitch) o Baa3 (Moody's). El Producto también podrá invertir en bonos y obligaciones de alto rendimiento o sin calificación hasta el 15 % de su patrimonio neto; en bonos y obligaciones convertibles, hasta el 10 % de su patrimonio neto; y en obligaciones contingentes convertibles, hasta el 10 % de su patrimonio neto. El Producto puede invertir en total hasta un 10 % de su patrimonio neto en bonos y obligaciones no expresados en euros y renta variable no europea. El Producto puede invertir hasta un 10 % de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y efectivo.
- El Producto puede usar instrumentos derivados con fines de cobertura y exposición, de conformidad con su enfoque medioambiental, social y de gobernanza.
- 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 una exposición a las empresas europeas cuyas actividades comerciales estén relacionadas con la inversión sostenible a través de inversiones en renta variable y renta fija, que pueden prescindir del capital invertido durante al menos 3 años 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?



Hemos clasificado este Producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como 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.

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 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: 3 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	3740 EUR	4920 EUR
	Rendimiento medio cada año	-62,6 %	-21,0 %
Desfavorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7790 EUR	8210 EUR
	Rendimiento medio cada año	-22,1 %	-6,4 %
Moderado (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9890 EUR	10 270 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,1 %	0,9 %
Favorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12 550 EUR	12 940 EUR
	Rendimiento medio cada año	25,5 %	9,0 %

(*) Este tipo de escenario se produjo para una inversión (en referencia con el valor de referencia: 50% MSCI EUROPE INDEX NR, 50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE TOTAL RETURN INDEX VALUE EUR) entre 2021 y 2023 para el escenario desfavorable, entre 2014 y 2017 para el escenario moderado, y entre 2018 y 2021 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 detraen 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 3 años
Costes totales	550 EUR	1066 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,6 %	3,6 % 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 4,5 % antes de deducir los costes y del 0,9 % después de deducir los costes.

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

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	3,00 % del importe invertido. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el Producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 300 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida.	Ninguna
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,45 %	140 EUR
	La cifra de costes corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado a diciembre de 2022. Esta cifra puede variar de un año a otro.	
Costes de operación	0,66 % del valor de su inversión al año. 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.	64 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	20,0 % de la rentabilidad que supere el índice de referencia 0,47 % 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. Pueden cobrarse comisiones de rendimiento incluso cuando el rendimiento del Producto sea negativo, especialmente si el rendimiento del valor de referencia es inferior al del Producto.	46 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: 3 años

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

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad histórica del Producto está disponible en https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU1911611140. Los datos de la rentabilidad histórica hacen referencia a los últimos 4 años.

Los cálculos mensuales previos del escenario de rentabilidad del Producto están disponibles en https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1911611140.

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.