

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

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund un Subfondo de Natixis International Funds (Lux) I I/A (EUR) (ISIN: LU1435384513)

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 Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund (el «Fondo») es el crecimiento del capital a largo plazo mediante un proceso de inversión que incluye de forma sistemática consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo inferior a 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 S&P 500 TR. 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 invierte principalmente en empresas estadounidenses y se enfoca en emisores más grandes. El Fondo invierte al menos el 80 % de sus activos totales en valores de renta variable de empresas estadounidenses. El Fondo se centra en acciones de empresas de gran capitalización, pero puede invertir en empresas de cualquier tamaño. El Fondo se gestiona de forma activa y generalmente invierte en una amplia variedad de sectores e industrias. El gestor de inversiones utiliza un estilo de crecimiento de la gestión de renta variable que hace hincapié en las empresas con ventajas competitivas sostenibles, impulsores de crecimiento estructural a largo plazo, atractivas rentabilidades de flujo de caja del capital invertido y equipos de gestión centrados en la creación de valor para los accionistas a largo plazo.

El objetivo del gestor de inversiones es invertir en empresas cuyas acciones se venden significativamente por debajo de la estimación de valor intrínseco del gestor de inversiones.

Las inversiones en renta variable del Fondo pueden incluir acciones ordinarias, acciones preferentes y, de forma complementaria, fondos de inversión inmobiliaria cerrados («REITS») e instrumentos relacionados con renta variable como warrants.

El Fondo puede invertir hasta el 20 % de sus activos totales en valores distintos de los indicados anteriormente, incluidos pagarés vinculados a renta variable (instrumentos de deuda que tienen un desembolso final basado en la rentabilidad de la renta variable subyacente) y bonos y obligaciones convertibles emitidos por empresas estadounidenses, así como acciones ordinarias, acciones preferentes, bonos y obligaciones convertibles, y otros instrumentos relacionados con renta variable emitidos por empresas no estadounidenses cotizadas en bolsas no estadounidenses o como recibos de depósito (valores negociables cotizados en una bolsa de valores local y que representan acciones emitidas por una empresa cotizada extranjera), y determinadas acciones «A» admisibles mediante el programa Shanghai-Hong Kong Stock Connect y/o el programa Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. El Fondo no puede invertir más del 10 % de su patrimonio neto en empresas de inversión colectiva.

El gestor de inversiones realiza regularmente un análisis no financiero de al menos el 90 % del patrimonio neto del Fondo y selecciona los valores en función de su convicción, aplicando un marco de análisis propio de siete pasos estructurado en torno a tres criterios fundamentales: calidad, crecimiento y valoración. Las consideraciones ESG están integradas en cada uno de los pasos del proceso del gestor de inversiones; sin embargo, la mayoría de las consideraciones ESG esenciales forman parte del análisis de los criterios de calidad. Toda empresa que no satisfaga los criterios de calidad será eliminada del universo de inversión del Fondo, con independencia de su perfil de crecimiento o valoración. Asimismo, el gestor

de inversiones excluye las inversiones directas en emisores que (i) obtienen una parte de sus ingresos totales de la producción o distribución de carbón térmico, municiones en racimo, armas biológicas y armas químicas, y (ii) obtienen una parte de sus ingresos totales de la producción de tabaco y armas de fuego civiles, y más del 20 % de sus ingresos totales de la distribución de productos de este tipo.

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

Los ingresos percibidos por el Producto se reinvierten.

Los Accionistas podrán reembolsar sus Acciones, previa solicitud, en cualquier día hábil de Luxemburgo antes de las 13:30 horas.

Consúltese la sección «Suscripción, transferencia, canje y reembolso de acciones» del folleto para obtener más información.

Inversor minorista al que va dirigido El Producto es adecuado para inversores que buscan una exposición a los mercados de renta variable estadounidense, que buscan una cartera relativamente concentrada, que pueden prescindir del capital invertido durante al menos 5 años (horizonte a largo plazo), 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.

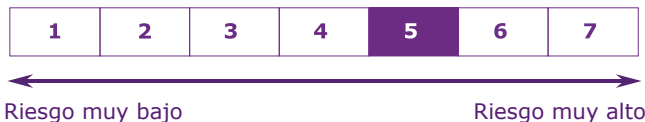
Puede encontrar más información acerca de la política de remuneración en www.im.natixis.com y existen copias impresas disponibles de forma gratuita previa solicitud.

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: ninguno.

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 Rendimiento medio cada año	1.140 EUR -88,6 %	1.000 EUR -36,9 %
Desfavorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.230 EUR -17,7 %	9.180 EUR -1,7 %
Moderado (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11.240 EUR 12,4 %	19.960 EUR 14,8 %
Favorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	13.890 EUR 38,9 %	22.680 EUR 17,8 %

(*) Este tipo de escenario se produjo para una inversión (en referencia con el valor de referencia: 100 % S&P 500 [C] TR \$) entre 2021 y 2022 para el escenario desfavorable, entre 2013 y 2018 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	502 EUR	1.098 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	5,1 %	2,0 % 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 16,8 % antes de deducir los costes y del 14,8 % 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 66 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 venda 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	1,0 % 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.	97 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>	5 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=a2V2000000wXESEA2. 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_scenari?id=a2V2000000wXESEA2.