Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

INFORMACIÓN MENSUAL

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

CLASE DE ACCIONES: H-RE/A (EUR) - LU0980589666

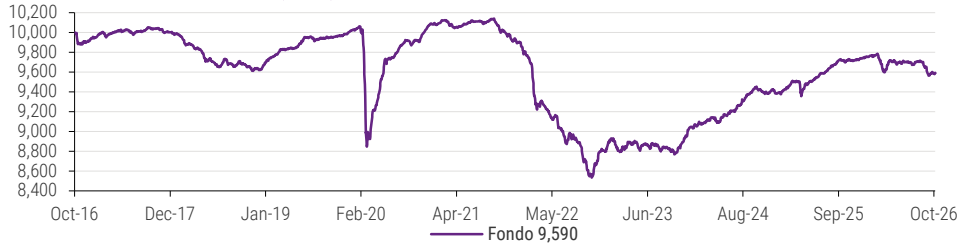
Octubre 2026

Principales datos del fondo

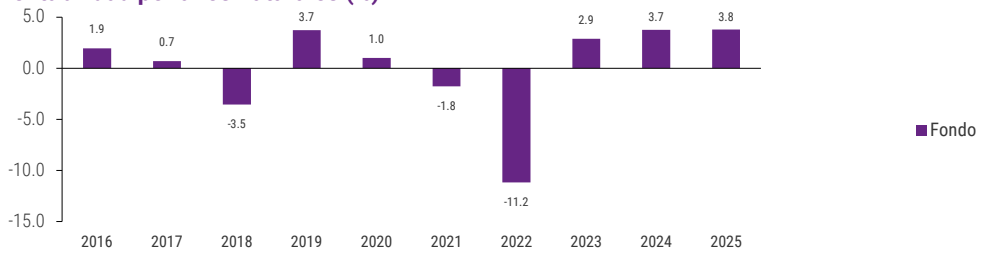
- Cartera orientada a la obtención de valor, que invierte principalmente en títulos de renta fija de emisores de mercados emergentes.
- Busca añadir valor a través de la selección bottom-up.
- Invierte principalmente en títulos de deuda denominados en dólares, normalmente de corta duración.
- El fondo está diversificado en mercados globales emergentes con la perspectiva de mantener un numero de emisores diferentes, a menudo con sesgo corporativo.
- Se basa en la amplia investigación macroeconómica y de emisores de Loomis Sayles, que incluye la cobertura sobre 60 países y 300 emisores de crédito corporativo de mercados emergentes.
- Este producto promueve criterios medioambientales o sociales, pero no tienen como objetivo llevar a cabo una inversión sostenible. Puede que invierta parcialmente en activos que tengan un objetivo sostenible, por ejemplo, los considerados sostenibles según la clasificación de la UE.
- Proporción mínima de alineación taxonómica: 0%
- Proporción mínima de inversiones sostenibles: 0%
- Classification SFDR : Art. 8

LA RENTABILIDAD PASADA NO GARANTIZA RESULTADOS FUTUROS.

Revalorización de 10.000 (EUR) (desde 31/10/2016 hasta **30/10/2026**)



Rentabilidad por años naturales (%)



RENTABILIDAD TOTAL (%)	Fondo
1 mes	0,19
3 meses móviles	-0,85
Desde el principio del año	-1,54
1 año	-1,34
3 años	9,12
5 años	-4,15
10 años	-4,10
Desde creación	-3,16

INDICADORES DE RIESGO	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad del Fondo (%)	1,63	1,69	2,48	3,27
Ratio de Sharpe del Fondo*	-2,11	0,08	-1,22	-0,40

** 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
3 años	2,95
5 años	-0,84
10 años	-0,42
Desde creación	-0,28

RENTABILIDAD ANUALIZADA (%) (a fin de trimestre)	Fondo
3 años	2,74
5 años	-1,01
10 años	-0,46
Desde creación	-0,30

La rentabilidad reciente puede ser inferior o superior. Dado que el valor del capital y los rendimientos varían con el tiempo, especialmente debido a las fluctuaciones de las divisas, el precio de reembolso de las participaciones puede ser superior o inferior a su precio inicial. La rentabilidad indicada se basa en el valor liquidativo de la clase de participaciones y es neta de todos los gastos aplicables al fondo. No incluye las comisiones de venta, los impuestos ni los gastos del agente de pagos, y presupone que los dividendos, si los hubiera, se reinvierten. La inclusión de dichos gastos o comisiones reduciría los rendimientos. La rentabilidad de otras clases de participaciones podría ser superior o inferior, en función de las diferencias en los gastos y las comisiones de suscripción. Durante los periodos en los que determinadas clases de participaciones no están disponibles para su suscripción o aún no se han creado (clases de participaciones inactivas), la rentabilidad se calcula sobre la base de la rentabilidad efectiva de una clase activa del fondo cuyas características, según considera la sociedad gestora, son las más similares a las de la clase inactiva correspondiente. Para ello, se ajusta teniendo en cuenta las diferencias entre los ratios de gastos totales (TER) y, cuando corresponda, se convierte el valor liquidativo de la clase activa a la moneda en la que está denominada la clase inactiva. La rentabilidad indicada para la clase inactiva es el resultado de un cálculo facilitado a título informativo.

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.

ACERCA DEL FONDO

Objetivo de inversión

La rentabilidad de la inversión a través de ingresos, que incluye un proceso de inversión que incluye sistemáticamente consideraciones ambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ESG").

Calificación global Morningstar ™

★★| 30/09/2026

Morningstar category ™

Global Emerging Markets Corporate Bond

Índice de referencia

Sin índice de referencia

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Forma jurídica	Subfondo de SICAV
Lanzamiento de la clase de acciones	29/07/2015
Frecuencia de valoración	Diario
Depositario	BROWN BROTHERS HARRIMAN LUX
Moneda	USD
Hora límite de centralización	13:30 CET D
Activos gestionados	USDm 821,3
Horizonte de inversión recomendado	> 3 años
Tipo de inversor	Venta minorista

CLASES DE ACCIONES DISPONIBLES

Clase de acciones	ISIN	Bloomberg
RE/A (USD)	LU0980589583	NIFLSEU LX
H-RE/A (EUR)	LU0980589666	LSSHREA 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 su exposición a mercados de renta fija, el fondo puede registrar volatilidad moderada, como indica su clasificación en la escala anterior.

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

- Riesgo de variación de los tipos de interés
- Cambios legislativos o en los regímenes fiscales
- Riesgo inherente a la inversión en bonos convertibles contingentes
- Contrapartida
- Riesgo de crédito
- Títulos de deuda
- Riesgo de Mercados emergentes
- Tasas de cambio
- Riesgo de concentración geográfica
- Riesgos relacionados con la inversión global
- Riesgo de títulos sin grado de inversión
- Riesgo de liquidez

El Fondo está sujeto a riesgos de sostenibilidad.

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

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Análisis de la cartera de 30/10/2026

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS (%)	Fondo
Bonos a tipo fijo	91,7
Títulos de deuda pública c. valor nominal decreciente	6,0
Bonos a tipo revisable	1,0
Efectivo	1,3
Total	**100,0**

en % del patrimonio neto

10 PRIMERAS POSICIONES (%)	Fondo
BBVASM 5.250% 09-29	1,1
AES 4.375% 05-30	1,1
BCP 5.850% 01-29	1,1
QNBK 4.500% 07-30	1,0
ADCBUH 3.500% 03-27	1,0
IHS 6.250% 11-28	1,0
PANVA 4.250% 04-27	1,0
TBIGIJ 2.800% 05-27	1,0
SILAMX 6.000% 11-29	1,0
INGPHL 4.000% 02-27	1,0
Total	**10,2**
Número total de títulos	**165**

CALIDAD CREDITICIA (%)	Fondo
[AA+;AA-]	4,2
[A+;A-]	11,8
[BBB+;BBB-]	38,1
[BB+;BB-]	33,1
[B+;B-]	11,1
NR	0,4
Tesorería	1,3

Calificación media entre S&P, Moody's y Fitch, utilizando la escala de S&P. La calidad crediticia se ordena de mayor a menor. Las calificaciones pueden sufrir cambios. Las participaciones del fondo no están calificadas por ninguna agencia de calificación y no se insinúa ninguna calificación crediticia para las mismas.

ASIGNACIÓN POR TRAMO DE VENCIMIENTO	Fondo %	Fondo *Duración modificada*
<1 año	25,8	0,4
1-3 años	44,9	1,0
3-5 años	28,0	1,0
Tesorería	1,3	0,0

CARACTERÍSTICAS	Fondo
Duración modificada	2,3
Duración del spread	2,3
Cupón medio	5,5
Rentabilidad a vencimiento	6,6

Fuente: Loomis Sayles & Company LP.

ASIGNACIÓN POR PAÍS (%)	Fondo
India	9,5
China	6,3
México	5,8
Chile	5,1
Turquía	5,0
Corea del Sur	5,0
Emiratos Árabes Unidos	4,9
Brasil	4,3
Perú	4,2
Colombia	3,3
Indonesia	3,1
Arabia Saudí	3,1
Macao	3,0
Omán	2,7
Tailandia	2,4
Panama	2,2
Ouzbekistan	2,1
Sudáfrica	2,0
Qatar	1,8
Nigeria	1,8
Maurice	1,8
Argentina	1,2
Filipinas	1,2
Guatemala	1,1
Org. Internacionales	1,0
Polonia	1,0
Reino Unido	1,0
Otros países	12,8
Tesorería	1,3

El país que se muestra es el país de riesgo, que puede diferir del país de domicilio para algunos emisores.

ASIGNACIÓN SECTORIAL (%)	Fondo
Financials	34,0
Consumo	17,3
Telecomunicaciones y Tecnología	14,5
Industriales	6,2
Metales y minería	5,9
Servicios públicos	4,7
Mixto	4,1
Petróleo y Gas	3,0
Transporte	2,6
Infraestructura	2,6
Relacionada con el Estado	2,0
Bienes Inmobiliarios	1,6
Tesorería	1,3

COMISIONES

Cargos continuos	1,85%
Comisión de suscripción máx.	2,00%
Comisión de reembolso máx.	0,00%
Comisión de rentabilidad	-
Inversión mínima	-
VL (30/10/2026)	96,84 EUR

Los gastos corrientes comprenden las comisiones de gestión y los gastos de administración. Para más información, consulte la definición al final del documento.

GESTIÓN

Sociedad de gestión
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Investment manager
LOOMIS SAYLES & COMPANY LP

Loomis, Sayles & Company ha respondido a las necesidades de inversores institucionales e individuales durante más de 80 años. Como gestora activa de fondos de inversión de estilos múltiples, la firma ofrece clases de activos tanto tradicionales como altamente especializados. Al utilizar un enfoque oportunista, combinado con un análisis Bottom-up disciplinado y un control de riesgo cuantitativo, los equipos de inversión se esfuerzan para producir retornos por encima del promedio en todas las clases y categorías de activos.

Oficinas centrales	Boston
Fundada	1926
Activos gestionados (mil mill.)	434.6 USD / 380.1 EUR (30/06/2026)

Gestores del Fondo

Elisabeth Colleran, CFA: Comenzó su carrera como profesional de las inversiones en 1990; se incorporó a Loomis Sayles en 2003; MBA, University of New Hampshire, U.S.

Edgardo Sternberg: inició su carrera de inversión en 1990; se incorporó a Loomis Sayles en 2005; MBA por el Massachusetts Institute of Technology, U.S.

Dilawer Farazi; comenzó su carrera en inversiones en 2005; se unió a Loomis Sayles en 2025; MSc, King's College, Universidad de Londres, Reino Unido.

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.

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 © 2026 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: Los « Gastos Corrientes » se definen como la suma de los Gastos de Gestión y los Gastos de Administración pagados anualmente por cada Compartimento, distintos de los impuestos (como la « Taxe d'abonnement ») y los gastos relativos a la creación o liquidación de un Compartimento o Clase de Acciones. Los Gastos Corrientes no superarán un cierto porcentaje del valor liquidativo diario promedio de cada Compartimento, según se indica en la descripción de cada Compartimento en la sección « Características ». Los Gastos Corrientes pagados por cada Clase de Acciones, según se indica en la descripción de cada Compartimento, no incluyen necesariamente todos los gastos relacionados con las inversiones del SICAV (como la Taxe d'abonnement, los gastos de corretaje y los gastos relacionados con la recuperación de impuestos retenidos) que son pagados por el SICAV. Salvo que se indique lo contrario en la descripción de un Compartimento, si los gastos reales anuales pagados por un Compartimento son superiores a los Gastos Corrientes aplicables, la Sociedad Gestora asumirá la diferencia y el ingreso correspondiente se contabilizará en « Gastos de la Sociedad Gestora » en el informe anual auditado del SICAV. Si los gastos reales anuales pagados por cada Compartimento son inferiores a los Gastos Corrientes aplicables, la Sociedad Gestora conservará la diferencia y los gastos correspondientes se contabilizarán en « Gastos de la Sociedad Gestora » en el informe anual auditado del 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 reinviertan al mismo tipo. Este indicador se puede calcular a nivel de cartera, ponderando el YTM individual por el valor de mercado de cada bono.

Riesgos específicos
Riesgo de variación de los tipos de interés: El valor de los títulos de renta fija mantenidos por un fondo subirá o bajará en sentido inverso a la variación de los tipos de interés. Cuando bajan los tipos de interés, el valor de mercado de los títulos de renta fija tiende a subir. Los tipos de interés suelen diferir de un país a otro por razones que incluyen las rápidas fluctuaciones de la oferta monetaria de un país, los cambios en la demanda de préstamo por parte de empresas y consumidores y las variaciones reales o previstas de la tasa de inflación.
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 inherente a la inversión en bonos convertibles contingentes: El Fondo podrá invertir en deuda subordinada llamada «bonos convertibles contingentes»: valores de renta fija con una opción de canje por acciones o una opción de depreciación del valor, que se ejercita si el nivel de capital del emisor cae por debajo de un umbral predeterminado. Además del riesgo crediticio y el riesgo de tipos de interés inherentes a los bonos, la activación de esta opción podría provocar una caída del valor liquidativo del Fondo más significativa que la causada por otros bonos convencionales del emisor.
Contrapartida: El riesgo de contrapartida de un derivado u otra transacción se basa en si cada parte podrá o no cumplir sus obligaciones contractuales. Si una parte no cumple sus obligaciones, el Fondo sufrirá pérdidas o no podrá lograr ganancias.
Riesgo de crédito: (caída del valor liquidativo del FCP vinculada a un aumento de los diferenciales de rendimiento de las emisiones privadas de la cartera, o incluso al impago de una emisión), en la medida en que determinadas estrategias alternativas de gestión (en especial, arbitraje de tasas, valores en dificultades, arbitraje de convertibles y global macro) pueden estar expuestos al crédito. Los aumentos en los diferenciales de rendimiento de las emisiones privadas de la cartera, o incluso el impago de una emisión, pueden provocar una caída en el valor liquidativo del FCP.
Títulos de deuda: Los títulos de deuda pueden conllevar uno o más de los siguientes riesgos: crédito, tipo de interés (cuando los tipos de interés suben, los precios de los bonos suelen bajar), inflación y liquidez.
Riesgo de Mercados emergentes: Los fondos que invierten en mercados emergentes pueden verse afectados significativamente por desarrollos políticos, económicos o reglamentarios 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.
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 títulos sin grado de inversión: Cuando los fondos invierten en títulos de alto riesgo de emisores corporativos, financieros o soberanos, tienen más riesgo y están más expuestos a la posibilidad de que el emisor no pueda reembolsar (el principal y los intereses) a los tenedores de deuda. Además, si tras la adquisición aumenta el riesgo de impago percibido, el valor de dichos títulos probablemente descienda. También puede ocurrir que los fondos no consigan vender los títulos sin grado de inversión de forma rápida o fácil. Por último, estos títulos pueden estar sujetos a fuertes fluctuaciones de precios.
Riesgo de liquidez: el riesgo de liquidez, que puede surgir durante reembolsos masivos de unidades del FCP, corresponde a la dificultad a la hora de deshacerse de posiciones en condiciones financieras óptimas.
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.

Loomis Sayles & Company, L.P., filial de Natixis Investment Managers, es un asesor de inversiones registrado en la U.S. Securities and Exchange Commission (IARD nº 105377), autorizado a prestar servicios de gestión de inversiones en los Estados Unidos. La sociedad lleva a cabo todos los servicios de gestión de inversiones en Estados Unidos y desde este país.

Este material se ha facilitado con fines informativos a proveedores de servicios de inversión y sus clientes, otros clientes profesionales e inversores cualificados o institucionales. Cuando así lo exija la normativa local, este material solo se facilita previa petición por escrito de dichos inversores. 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 u otros documentos de oferta equivalentes. 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). El fondo no puede ofrecerse ni venderse en Estados Unidos a ciudadanos o residentes de Estados Unidos.

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 participaciones 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.

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 empresa limitada pública (*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 inscripción: HRB 129507). Domicilio social: Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main. Italia: Natixis Investment Managers International Succursale Italiana (Número de inscripción: MI-2637562). Domicilio social: Via Adalberto Catena, 4, 20121 Milán. Países Bajos: Natixis Investment Managers International, Dutch Branch (Número de inscripción: 000050438298), Domicilio social: Amsterdam WTC, Zuidplein 36, WTC, Tower 1, 4th Floor, 1077XV Ámsterdam. España: Natixis Investment Managers International S.A., Sucursal en España (Número de inscripción: NIF W0232616C), Domicilio social: Calle Serrano n.º 90, 6.ª planta, 28006 Madrid. Luxemburgo: Natixis Investment Managers International, Luxembourg Branch (Número de inscripción: B283713), Domicilio social: 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo. Bélgica: Natixis Investment Managers International, Belgian Branch (Número de inscripción: 1006.931.462), Bisschoffsheimlaan 15 Bus 100/037, 1000 Bruselas.

La presente comunicación constituye publicidad del Fondo en virtud de la Ley suiza de servicios financieros («LSFin»). El representante y agente de pagos del Fondo en Suiza es CACEIS Bank, Montrouge, sucursal de Zúrich, Uraniastrasse 28, 8001 Zúrich, Suiza. El representante ofrece gratuitamente ejemplares del folleto, los estatutos, los documentos de información clave, así como los informes anuales y semestrales.

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 Reino Unido; núm. de referencia de la firma 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 Isle of 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) 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 solo 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, ICD Brookfield Place, DIFC, PO Box 506752, Dubái, Emiratos Árabes Unidos.

En Taiwán: Ofrecido por Natixis Investment Managers Securities Investment Consulting (Taipei) 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 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 inscripción 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 inscripción de la empresa: 53431077W) y Ostrum Division (número de inscripción de la empresa: 53463468X) forman parte de NIM Singapore y no son entidades jurídicas independientes. Esta publicidad o publicación no ha sido revisada por la autoridad monetaria de Singapur.

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

En Australia: Ofrecido por Natixis Investment Managers Australia Pty Limited (ABN 60 088 786 289) (núm. AFSL 246830) y destinado a la información general de asesores financieros y clientes mayoristas únicamente.

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 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 Latinoamérica: Ofrecido por Natixis Investment Managers International.

En Colombia: Ofrecido por Natixis Investment Managers International, Oficina de Representación (Colombia), a clientes profesionales con fines únicamente informativos y solo en los términos autorizados por el Decreto 2555 de 2010. Cualquier producto, servicio o inversión mencionado en el presente documento será prestado exclusivamente fuera de Colombia. Este material no constituye una oferta pública en Colombia y está dirigido a menos de 100 inversores específicamente identificados.

In 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 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. 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 IM Uruguay S.A.. Oficina: San Lucar 1491, Montevideo, Uruguay, CP 11500. La venta u oferta de cualquier participación de 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 empresa limitada pública (*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.

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.

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.

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. Dichos terceros propietarios no patrocinan, respaldan ni participan en la prestación de servicios, fondos u otros productos financieros de Natixis Investment Managers.

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.