

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

Ostrum Short Term Global High Income Fund Un Subfondo de Natixis International Funds (Lux) I RE/A (USD) (ISIN: LU0984155993)

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 es exacto a 26/02/2024.**

¿Qué es este Producto?

Tipo Este Producto es un Fondo OICVM. Este Producto es un Subfondo de una «Société d'Investissement à Capital Variable» de Luxemburgo. 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 Ostrum Short Term Global High Income Fund (el «Fondo») es lograr un rendimiento total elevado de la inversión mediante ingresos. El Fondo integra criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). El Fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

- El Fondo no se gestiona en relación con ningún valor de referencia.
- El Fondo invierte principalmente en valores de renta fija emitidos por empresas de todo el mundo con vencimientos inferiores a 5 años y con calificación inferior al grado de inversión. El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza un enfoque ascendente al seleccionar los valores para la inversión, enfatizando el análisis fundamental de los emisores de deuda concretos. Además, el Fondo también puede implementar un enfoque descendente y más amplio sobre el mercado de crédito (incluida la volatilidad del diferencial de crédito) dependiendo de los puntos de vista macroeconómicos de los gestores de la cartera. El Fondo promueve las características medioambientales o sociales, pero no tiene la inversión sostenible como objetivo. El Fondo adopta una triple política ESG que consiste en políticas sectoriales y de exclusión, la integración de elementos ESG en el proceso de análisis de los emisores subyacentes y la aplicación de un proceso de selección ESG basado en el método de calificación ESG media.
- El Fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio total en valores de renta fija corporativos de todo el mundo con vencimientos inferiores a 5 años y con una calificación inferior al grado de inversión. Los valores de renta fija con calificación inferior al grado de inversión son valores cuya calificación es inferior a BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), una calificación equivalente de Fitch Ratings o, de no recibir calificación, que el gestor de inversiones considere equivalente. Cuando el emisor recibe más de una calificación, se aplica la más baja. Estos valores son emitidos por empresas cuyo domicilio social se encuentra en Estados miembros de la OCDE, incluidos los países miembros de mercados emergentes. Estos valores pueden pagar cupones de tipo fijo o variable. El Fondo podrá invertir cualquier parte de su patrimonio total en valores elegibles expresados en dólares estadounidenses, euros, libras esterlinas o francos suizos. El Fondo puede invertir hasta un tercio de su patrimonio total en efectivo, instrumentos del mercado monetario u otros valores distintos de los descritos anteriormente, como valores con un vencimiento superior a 5 años y valores expresados en monedas distintas de las mencionadas. El Fondo podrá invertir hasta el 10 % en obligaciones contingentes convertibles, y hasta el 10 % en valores híbridos corporativos. El Fondo no podrá invertir más del 10 % de su patrimonio total en valores emitidos por empresas cuyo domicilio social no se encuentre en Estados miembros de la OCDE. El Fondo no podrá invertir más del 10 % de su patrimonio total en valores cuya calificación no sea BB o B de Standard & Poor's, Ba o B de Moody's, o una calificación equivalente de Fitch Ratings o, de no recibir calificación, que el gestor de inversiones considere equivalente. El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en organismos de inversión colectiva. El gestor de inversiones prevé mantener un alto grado de diversificación entre valores, así como una duración modificada de la cartera del Fondo no superior a dos años. El gestor de inversiones tiene previsto cubrir en dólares estadounidenses la mayor parte de la exposición del Fondo a monedas distintas a dicha moneda. No obstante, el gestor de inversiones puede decidir no cubrir todas las exposiciones a monedas distintas al dólar estadounidense y optar por dejar hasta un 10 % del patrimonio total del Fondo expuesto a monedas distintas al dólar estadounidense.
- El Fondo puede utilizar futuros, opciones, permutas financieras y contratos a plazo para adquirir exposición o cubrir sus activos frente a riesgos asociados a tipos de interés, tipos de cambio o crédito. El Fondo puede operar en el mercado de derivados de crédito contratando, entre otras cosas, permutas de riesgo de crédito para vender y comprar protección. El Fondo puede invertir de forma complementaria en instrumentos financieros derivados asociados a uno o más índices de crédito, como se explica en el folleto.
- 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.**
- Consulte la sección «Suscripción, transferencia, canje y reembolso de acciones» del folleto para obtener más información.

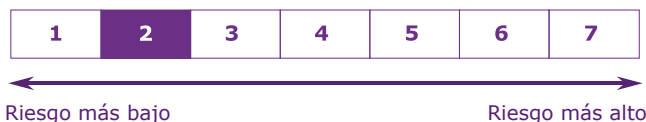
Inversor minorista al que va dirigido El Producto es adecuado para inversores que buscan diversificar sus inversiones en valores con una calificación inferior al grado de inversión a nivel mundial, que pueden prescindir del capital invertido durante al menos 3 años (horizonte a medio plazo), que pueden aceptar pérdidas temporales y que pueden tolerar la volatilidad.

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?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto durante 3 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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy 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 liquidez, riesgo de contraparte, riesgo de las técnicas de gestión.

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 USD			
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	5870 USD	7030 USD
	Rendimiento medio cada año	-41,3 %	-11,1 %
Desfavorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8690 USD	9110 USD
	Rendimiento medio cada año	-13,1 %	-3,1 %
Moderado (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 000 USD	10 410 USD
	Rendimiento medio cada año	0,0 %	1,4 %
Favorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 230 USD	11 350 USD
	Rendimiento medio cada año	12,3 %	4,3 %

(*) Este tipo de escenario se produjo para una inversión (en referencia con el valor de referencia: 50% MERRILL LYNCH EUROPEAN CURRENCY NON-FINANCIALS HIGH YIELD 1-4Y, 50% MERRILL LYNCH DTW US HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX 0-3Y) entre abril de 2014 y abril de 2017 para el escenario desfavorable, entre julio de 2015 y julio de 2018 para el escenario moderado, y entre marzo de 2020 y marzo de 2023 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 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	373 USD	731 USD
Incidencia anual de los costes (*)	3,8 %	2,5 % 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 3,9 % antes de deducir los costes y del 1,4 % 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 109 USD. 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	2,00 % 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 200 USD
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	1,74 % 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.	171 USD
Costes de operación	0,03 % 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>	2 USD
Costes accesorios detraídos 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: 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 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=LU0984155993. Los datos de la rentabilidad histórica hacen referencia a los últimos 8 años.

Los cálculos mensuales previos del escenario de rentabilidad del Producto están disponibles en https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenarioid=LU0984155993.

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.