

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Harris Associates U.S. Equity Fund (I/A(USD) ISIN: LU0130102931), subfondo de Natixis International Funds (Lux) I SICAV

Sociedad de gestión y promotor: Natixis Investment Managers S.A., parte del grupo de empresas de Natixis
Gestor de inversiones: Harris Associates L.P., parte del grupo de empresas de Natixis

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

El objetivo de inversión del Harris Associates U.S. Equity Fund ("el fondo") es la revalorización a largo plazo del capital.

Política de inversión:

El fondo invierte principalmente en títulos de renta variable de grandes empresas estadounidenses, definidas respecto a este fondo como aquellas cuyo valor de mercado es superior a 5.000 millones de USD y que están domiciliadas o desarrollan la parte predominante de su actividad económica en EE. UU.

Puede invertir hasta un tercio de su patrimonio total en otros títulos, incluidas empresas no estadounidenses o empresas de pequeña o mediana capitalización. Puede invertir hasta un 10% en bonos convertibles.

El fondo se gestiona de forma activa. El fondo utiliza una filosofía de inversión de valor al seleccionar títulos de renta variable. Busca empresas cuyo potencial esté infravalorado o no esté reconocido por el mercado.

De forma complementaria, el fondo puede usar derivados a efectos de cobertura y de inversión.

La divisa de referencia del fondo es el Dólar estadounidense.

El fondo no se gestiona con relación a un índice de referencia específico. No obstante, a efectos indicativos, la rentabilidad del fondo puede compararse con la del índice Standard & Poor's 500 ("S&P 500") Index.

Los accionistas pueden reembolsar acciones previa solicitud en cualquier día hábil en Luxemburgo. Los ingresos derivados del fondo se distribuyen en el caso de las acciones de distribución y se reinvierten en el caso de las acciones de acumulación, como se explica en este documento. Para obtener más información consúltese la sección "Suscripción, transferencia, canje y reembolso de acciones" del folleto.

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Esta clasificación en la escala del indicador sintético de riesgo y remuneración se debe a la asignación del fondo a mercados de renta variable. Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable para el futuro. La categoría de riesgo indicada no se garantiza y puede variar con el tiempo. No hay garantía ni protección del capital respecto al valor del fondo. La categoría inferior no significa "libre de riesgo".*

Los siguientes riesgos son materialmente relevantes para el fondo, pero no son recopilados adecuadamente por el indicador sintético:

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, los mercados en los que invierten los fondos pueden verse significativamente afectados por acontecimientos políticos, económicos o normativos adversos.

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

Riesgo de acciones de crecimiento/valor: Las inversiones en acciones tienden a fluctuar más que las inversiones en bonos, pero también ofrecen mayor potencial de revalorización. El precio de las inversiones en acciones puede llegar a fluctuar drásticamente, tanto en respuesta a las actividades y los resultados de empresas individuales como por las condiciones económicas y de los mercados en general. Además, los fondos pueden mantener acciones que tengan un sesgo de crecimiento o un sesgo de valor; los precios de las acciones sesgadas al crecimiento suelen ser más sensibles a algunos movimientos del mercado porque con frecuencia están sujetos a factores como las expectativas de beneficios futuros, que pueden variar en función de los cambios de las condiciones de mercado; las acciones sesgadas al valor pueden mantenerse infravaloradas por el mercado durante periodos de tiempo prolongados.

Consúltese la sección "Riesgos específicos" del folleto para conocer más detalles sobre los riesgos.

Gastos de este fondo

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución del fondo. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos por clase de acciones – Clase de acciones I

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada 4,00%

Gastos de salida Ninguno *

Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión.

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes: 1,20% anual

Ratio de gastos totales (TER)

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad: Ninguna

Los gastos de **entrada** y **salida** mostrados representan máximos. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero.

*Podrá aplicarse un cargo de hasta el 2,00% a inversores que incurran en prácticas de contratación excesiva o market timing.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos del ejercicio que concluyó en diciembre de 2018. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o salida soportados por la SICAV con ocasión de la compra o venta de participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea más información sobre gastos, puede consultar los capítulos de “Cargos y gastos” y “Suscripción, transferencia, canje y reembolso de acciones” del folleto del fondo en im.natixis.com/es.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los rendimientos actuales o futuros.

Este gráfico de barras muestra la rentabilidad de la clase de acciones I/A(USD) en su divisa de cotización, neta tras descontar gastos corrientes y excluidos los gastos de entrada o salida, así como la rentabilidad del S&P 500 Index.

Fecha de lanzamiento del fondo: 21 de junio de 2001.

Información práctica

Depositario y agente administrativo del fondo:

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxembourg

Sociedad de gestión:

Natixis Investment Managers S.A.
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxembourg

Hora límite para instrucciones: D a las 13:30 h (hora de Irlanda)

Puede obtenerse información adicional gratuita sobre la SICAV y el fondo (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 depositario y el agente administrativo. El precio por acción del fondo puede obtenerse en el domicilio social de la sociedad de gestión o del agente administrativo.

Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados, por lo que los derechos de los inversores y los acreedores respecto a un subfondo se limitan a los activos de ese subfondo, salvo que en los documentos de constitución de la SICAV se indique algo distinto.

El fondo puede estar sujeto a tratamiento fiscal específico en Luxemburgo. Según cuál sea su país de residencia, esto podría afectar a su inversión. Para conocer más detalles, consúltese a un asesor.

Los detalles de la política de remuneración actual de la sociedad de gestión, que describe cómo se calculan y otorgan la remuneración y los beneficios, pueden consultarse en el siguiente sitio web: <http://im.natixis.com/intl-regulatory-documents>. También se encuentra disponible una copia impresa de la política de remuneración, sin cargo alguno, previa solicitud a la sociedad de gestión.

Información adicional

Clase de acciones	ISIN	Tipo de inversores	Moneda	Inversión inicial mínima**	Tenencia mínima**	Política de dividendos	TER
I/A(USD)	LU0130102931	Inversores institucionales	Dólar estadounidense	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,20% anual
I/A(EUR)	LU0147943103	Inversores institucionales	Euro	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,20% anual
I/A(GBP)	LU0315558501	Inversores institucionales	Libra esterlina	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,20% anual
I/A(SGD)	LU0648001245	Inversores institucionales	Dólar de Singapur	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,20% anual
H-I/A(EUR)	LU0258448744	Inversores institucionales	Euro	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,20% anual
I/D(USD)	LU0130517807	Inversores institucionales	Dólar estadounidense	100.000 USD	1 acción	Distribución	1,20% anual
I/D(GBP)	LU0315559491	Inversores institucionales	Libra esterlina	100.000 USD	1 acción	Distribución	1,20% anual

**o equivalente en la divisa de la clase de acciones correspondiente, en caso de que la inversión inicial mínima/tenencia mínima se exprese como un importe de una divisa.

Natixis Investment Managers S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Natixis Investment Managers S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 5 junio 2019.