

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.

Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Multisector Income Fund (I/D(USD) ISIN: IE0000507263), subfondo de Natixis International Funds (Dublin) I Public Limited Company (“la Sociedad”)

Sociedad de gestión y promotor: NGAM S.A., parte del grupo de empresas de Natixis
Gestor de inversiones: Loomis, Sayles & Company, L.P., parte del grupo de empresas de Natixis

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

El objetivo de inversión del Natixis International Funds (Dublin) I – Loomis Sayles Multisector Income Fund (“el fondo”) es conseguir alta rentabilidad mediante revalorización del capital e ingresos.

Política de inversión:

El fondo invierte al menos un 80% de su patrimonio total en valores que pueden proporcionar pagos de intereses periódicos y el reembolso eventual del principal en una fecha futura (“títulos de renta fija”). El fondo puede invertir en títulos de renta fija emitidos por empresas, emitidos o garantizados por el gobierno estadounidense o sus autoridades y agencias o entidades supranacionales (por ejemplo, el Banco Mundial), títulos de cupón cero (títulos que no realizan pagos de intereses periódicos, sino que se venden con descuento respecto a su valor nominal), papel comercial (instrumento de deuda de vencimiento corto no garantizado), títulos que se rigen por la Norma S (valores ofrecidos inicialmente fuera de EE. UU. y solo a personas no estadounidenses. La oferta inicial está exenta de la legislación sobre valores estadounidense, incluidos requisitos de registro en EE. UU.) y títulos que se rigen por la Norma 144A (valores estadounidenses que se ofrecen de forma privada), valores convertibles y títulos cuyo valor y pagos por ingresos se derivan de un grupo especificado de activos o hipotecas que actúan como colateral mediante un proceso de titulización.

El fondo puede invertir hasta un 20% de su patrimonio total en valores distintos de los descritos arriba, como acciones ordinarias (acciones sin derecho preferente sobre los activos pero con derechos de voto), acciones preferentes (acciones con derecho

preferente sobre los activos y prioridad sobre los dividendos) y otros títulos estadounidenses específicos.

El fondo puede invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en organismos de inversión colectiva. El fondo puede invertir hasta un 35% de su patrimonio en valores sin grado de inversión (títulos con calificación inferior a BBB- de Standard & Poor’s Ratings o una calificación equivalente de otra agencia o, de no recibir calificación, que el gestor de inversiones considere comparable). El fondo puede invertir cualquier proporción de su patrimonio total en títulos estadounidenses, canadienses y de emisores supranacionales, y hasta un 30% de su patrimonio en títulos de otros emisores no estadounidenses ni canadienses, incluidos emisores de mercados emergentes.

El fondo puede utilizar derivados a efectos de cobertura e inversión.

El fondo no se gestiona por referencia a un índice de referencia específico. No obstante, solo a efectos indicativos, la rentabilidad del fondo puede compararse con la del índice Bloomberg Barclays US Government/Credit Bond.

La divisa de referencia del fondo es el dólar estadounidense.

Los accionistas pueden volver a vender sus acciones al fondo en cualquier día hábil en Luxemburgo. Los ingresos generados por el fondo se pagan a los accionistas cuando las acciones son acciones de distribución, y se reinvierten por el fondo cuando las acciones son acciones de acumulación. Consúltase la sección titulada “Política de dividendos” del folleto para obtener información adicional.

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

Riesgo muy bajo

Riesgo muy alto

Remuneración normalmente
muy baja

Remuneración normalmente
muy alta

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

Esta clasificación en la escala indicativa de riesgo sintético y remuneración se debe a la asignación del Fondo a mercados de renta fija. Los datos históricos pueden no ser un indicador fiable a 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 crédito: Los fondos que invierten en valores de deuda emitidos por empresas, bancos u organismos soberanos están 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.

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.

Consúltase la sección titulada “Más información sobre consideraciones de riesgo” del folleto para obtener datos de riesgo adicionales.

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 puntuales anteriores o posteriores a la inversión	
Gasto de entrada	3,00%
Gasto de salida	2,00%*
Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes:	0,83% anual
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	No

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.

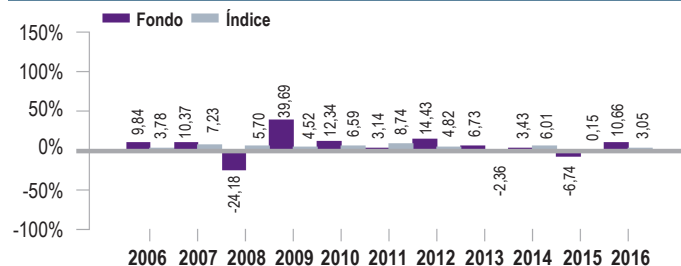
* Podrá aplicarse un cargo de hasta el 2,00% a inversores que incurran en prácticas de contratación excesiva o anticipación del mercado.

Podrá aplicarse un cargo por canje equivalente a la diferencia de los cargos por venta de las clases de acciones si la clase de acción o el fondo por el que se canjea tiene un cargo por venta más elevado.

La cifra de los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en diciembre de 2016. Esta cifra puede variar de un año a otro. No incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada o salida soportados por el OICVM 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 "Comisiones y Gastos" y "Valoración, suscripción y reembolso de acciones" del folleto del fondo en ngam.natixis.com/spain.

Rentabilidad histórica



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

Este gráfico de barras muestra la rentabilidad de la clase de acciones I/D(USD) en su divisa de cotización, neta de gastos corrientes y excluidos gastos de entrada y salida.

Fecha de lanzamiento del fondo: 30 de junio de 1997

Información práctica

Depositario y agente de administración del fondo:

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublín 2, Irlanda

Sociedad de gestión:

NGAM S.A.
2, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburgo

Hora límite para instrucciones: D a las 16.00 h (hora de Irlanda)

Puede obtenerse información adicional gratuita sobre la Sociedad y el fondo (incluidas versiones en inglés del folleto completo, los informes y las cuentas de toda la Sociedad), y sobre el procedimiento de canje de acciones entre subfondos, en el domicilio social de la Sociedad o el depositario y el agente de administración. El valor liquidativo por acción del fondo puede obtenerse en ngam.natixis.com o en el domicilio social del gestor de inversiones o del depositario y el agente de administración.

Los activos y pasivos de cada subfondo de la Sociedad 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.

El fondo puede estar sujeto a tratamiento fiscal específico en Irlanda. 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 actualizada de la Sociedad, que describen cómo se calculan y asignan los beneficios y la remuneración, son accesibles a través de la siguiente página web: <http://ngam.natixis.com/intl-regulatory-documents>. También se puede obtener una copia en papel de la política de remuneración previa solicitud a la Sociedad.

Información adicional							
Clase de acciones	ISIN	Tipo de inversores	Gastos corrientes	Divisa	Inversión inicial mínima	Tenencia mínima	Política de dividendos
I/D(USD)	IE0000507263	Inversores institucionales	0,83% anual	Dólar estadounidense	100.000 USD	1 acción	Distribución
I/A(USD)	IE00B23XCZ83	Inversores institucionales	0,83% anual	Dólar estadounidense	100.000 USD	1 acción	Acumulación
I/D(GBP)	IE00B126CW56	Inversores institucionales	0,83% anual	Libra esterlina	50.000 GBP	1 acción	Distribución
I/A(EUR)	IE00B23XD006	Inversores institucionales	0,83% anual	Euro	100.000 EUR	1 acción	Acumulación
I/D(SGD)	IE00B7F4MD25	Inversores institucionales	0,83% anual	Dólar de Singapur	100.000 SGD	1 acción	Distribución
I/A(SGD)	IE00B779HY18	Inversores institucionales	0,83% anual	Dólar de Singapur	100.000 SGD	1 acción	Acumulación
H-I/D(EUR)	IE00B1YXW945	Inversores institucionales	0,83% anual	Euro	100.000 EUR	1 acción	Distribución
H-I/A(EUR)	IE00B126CX63	Inversores institucionales	0,83% anual	Euro	100.000 EUR	1 acción	Acumulación
H-I/D(GBP)	IE00B23XD220	Inversores institucionales	0,83% anual	Libra esterlina	50.000 GBP	1 acción	Distribución
H-I/A(SGD)	IE00B92R0H84	Inversores institucionales	0,83% anual	Dólar de Singapur	100.000 SGD	1 acción	Acumulación
H-I/D(SEK)	IE00B8FTZP77	Inversores institucionales	0,83% anual	Corona sueca	1.000.000 SEK	1 acción	Distribución
H-I/A(SEK)	IE00B8KTCJP10	Inversores institucionales	0,83% anual	Corona sueca	1.000.000 SEK	1 acción	Acumulación
H-I/D(SGD)	IE00BJGZ9J36	Inversores institucionales	0,83% anual	Dólar de Singapur	100.000 SGD	1 acción	Distribución

Natixis International Funds (Dublin) I plc 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.