

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 Concentrated U.S. Equity Fund (I/A(USD) ISIN: LU0647999084), 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

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión:

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

Política de inversión:

El fondo invierte principalmente en una serie reducida de empresas estadounidenses.

El fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en títulos de renta variable de empresas estadounidenses, definidas como aquellas que tienen su domicilio social o centran sus operaciones en EE. UU.

El fondo puede invertir hasta un tercio de su patrimonio total en valores distintos de los descritos anteriormente, incluidas empresas no estadounidenses. El fondo puede invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en organismos de inversión colectiva.

Las inversiones de renta variable del Fondo pueden incluir acciones ordinarias, acciones preferentes e instrumentos relacionados con renta variable. De forma complementaria, el fondo puede invertir en pagarés ligados a renta variable (es decir, instrumentos de deuda cuyo pago final se basa en la rentabilidad de la acción subyacente) y bonos convertibles cuyo valor se derive del valor de acciones ordinarias, acciones preferentes, instrumentos relacionados con renta variable, pagarés ligados a renta variable u otros títulos relacionados con renta variable.

Además, el fondo puede invertir ocasionalmente en recibos de depósito (recibo de depósito: valor negociable cotizado en una bolsa de valores local y que representa acciones emitidas por una empresa cotizada extranjera) de acciones ordinarias, acciones preferentes, instrumentos relacionados con renta variable, pagarés ligados a renta variable u otros títulos relacionados con renta variable.

El fondo se gestiona activamente y trata de mantener un número reducido de títulos que den lugar a una cartera concentrada. Por lo

general, el fondo tendrá aproximadamente 20 títulos en cartera. Invertir en un número reducido de títulos conlleva una menor diversificación que la de los fondos que invierten en un número más amplio de valores. Al elegir los títulos de renta variable, el fondo utiliza el análisis fundamental para la selección de valores, centrándose en acciones que el gestor de inversiones considera que están cotizando con un descuento significativo respecto a su valor potencial. El fondo puede invertir en títulos de empresas de cualquier capitalización.

De forma complementaria, el fondo puede usar derivados a efectos de cobertura y de inversión, como se describe en el apartado "Uso de derivados y técnicas especiales de inversión y cobertura".

La divisa de referencia del fondo es el Dólar estadounidense.

Únicamente a efectos indicativos, la rentabilidad del fondo puede compararse con la del índice S&P 500 Index. El Fondo no está sujeto a limitaciones por el índice y, por consiguiente, puede desviarse sustancialmente de este.

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 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 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 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 detrados del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes:	1,25% anual
Ratio de gastos totales (TER)	

Gastos detrados del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad:	Ninguna
---------------------------	---------

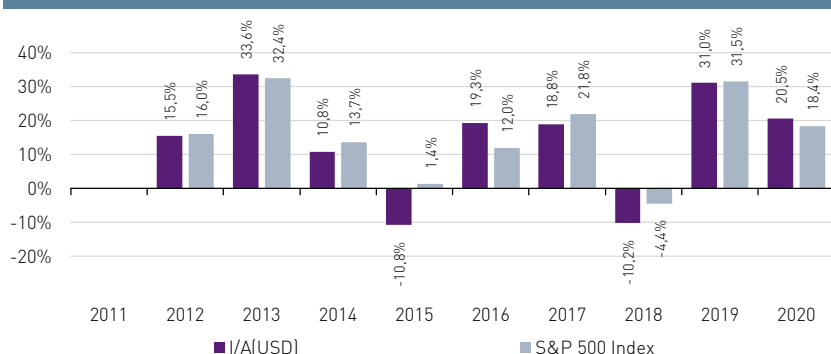
Los gastos de **entrada y salida** mostrados representan máximos. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero.

*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 2020. 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 www.im.natixis.com/intl/intl-fund-documents.

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.

La rentabilidad del Fondo no está vinculada a la rentabilidad del Índice de referencia. El Índice de referencia se utilizará con fines comparativos.

Fecha de creación del fondo: 10 de agosto de 2011.

Información práctica

Depositorio 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 im.natixis.com o 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: <https://im.natixis.com/intl/regulatory-information>. 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)	LU0647999084	Inversores institucionales	Dólar estadounidense	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,25% anual
I/A(EUR)	LU0647998862	Inversores institucionales	Euro	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,25% anual
I/A(GBP)	LU0647998946	Inversores institucionales	Libra esterlina	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,25% anual
I/A(CHF)	LU0647998789	Inversores institucionales	Franco suizo	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,25% anual
I/D(USD)	LU0647999167	Inversores institucionales	Dólar estadounidense	100.000 USD	1 acción	Distribución	1,25% anual
H-I/A(EUR)	LU0647998276	Inversores institucionales	Euro	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,25% anual
H-I/A(CHF)	LU0647998193	Inversores institucionales	Franco suizo	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,25% anual
H-I/A(GBP)	LU0647998359	Inversores institucionales	Libra esterlina	100.000 USD	1 acción	Acumulación	1,25% 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 18 febrero 2021.