

# 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.

## DNCA Europe Smaller Companies Fund (I/A(EUR) ISIN: LU0095827381), 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: DNCA Finance, parte del grupo de empresas de Natixis

### Objetivos y política de inversión

#### Objetivo de inversión:

El objetivo de inversión del DNCA Europe Smaller Companies Fund (en lo sucesivo, "el Fondo") es conseguir revalorización a largo plazo del capital. Al mismo tiempo, el fondo aplica un enfoque de inversión sostenible y responsable ("ISR") mediante la incorporación de criterios ambientales, sociales y de gobernanza ("ASG") en el análisis fundamental.

#### Política de inversión:

El fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio total en valores de empresas europeas de menor tamaño, que se definen como aquellas con una capitalización de mercado de entre 300 y 8.000 millones de euros y que tienen su sede social o desarrollan sus operaciones principales en Europa. Las inversiones en renta variable del fondo pueden incluir acciones ordinarias y, de forma complementaria, instrumentos relacionados con la renta variable, tales como warrants, pagarés vinculados a renta variable y bonos convertibles cuyo valor se calcula a partir del valor de cualquiera de esos títulos de renta variable, y recibos de depósito sobre cualquiera de las mencionadas inversiones en renta variable.

El fondo puede invertir hasta un tercio de su patrimonio total en otros valores distintos de los descritos anteriormente, así como en instrumentos del mercado monetario, efectivo y equivalentes al efectivo. El fondo puede invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en organismos de inversión colectiva.

El fondo se gestiona activamente y aplica análisis fundamental a la selección de títulos, buscando principalmente empresas cuyos beneficios parezcan crecer a un ritmo más rápido y sostenible que el de una empresa media.

El fondo emplea una estrategia de inversión de convicción basada en un enfoque de crecimiento de calidad a un precio razonable (GARP de calidad) (que se define como una estrategia de inversión de selección de valores que trata de combinar principios tanto de la inversión en crecimiento, es decir, buscar empresas con un fuerte potencial de crecimiento y un precio razonable, que buscan valores con potencial de subida en comparación con su potencial de crecimiento) y en un enfoque ISR, los cuales se aplican de forma simultánea.

El gestor de inversiones elige sistemáticamente acciones basadas en (i) características como la calidad de marca, la gestión y los estados financieros que al mismo tiempo ofrecen una perspectiva visible y sostenible de su crecimiento a medio y largo plazo y (ii) con arreglo a un enfoque ISR que se basa en la integración de criterios ASG durante todo el proceso de inversión. No obstante, el fondo no se beneficia de la etiqueta francesa de ISR. El enfoque ISR se basa en la integración ASG mediante el uso de un modelo ASG propio para realizar su análisis sin ningún enfoque sectorial predeterminado. Valora indicadores tanto cuantitativos como cualitativos para cada una de las empresas. La información cuantitativa procede de una herramienta interna de análisis para identificar los mejores valores del universo. El universo excluye sistemáticamente aquellas empresas cuyo negocio está relacionado con armas controvertidas, municiones en racimo, minas antipersona, extracción de carbón, consumo de carbón, tabaco o empresas que contravengan los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas

Multinacionales. La evaluación cualitativa se basa en información objetiva publicada por las empresas y en entrevistas con su dirección. Para obtener información adicional sobre el uso que hace el gestor de inversiones de los criterios ASG, consulte la "ESG Integration Policy" (Política de integración ASG) disponible en su sitio web. Se presta especial atención a los criterios ambientales (huella ambiental, cadena de suministro responsable, consumo de agua y energía, gestión de CO<sub>2</sub>, emisión de residuos), criterios sociales (condiciones de trabajo, trato a los empleados, por ejemplo, seguridad, bienestar, diversidad, representación de los trabajadores, salarios, y calidad de los productos o servicios ofrecidos), así como los criterios de gobernanza (estructura de capital, protección de los intereses minoritarios, consejo y dirección, compensación a la dirección, responsabilidad y transparencia fiscal, ética).

En función de estas evaluaciones, se califica a cada emisor con arreglo a criterios ASG y se hace un promedio equitativo para obtener una única puntuación. No podrán incluirse en la cartera aquellas empresas con una puntuación por debajo del umbral mínimo. El fondo tendrá permanentemente una calificación ASG mejor que la del promedio de los 4 mejores quintiles del índice de referencia. Posteriormente se calibran las compras de acciones en función del potencial al alza previsto desde la perspectiva financiera.

Los criterios ASG son vinculantes y comprenden de forma permanente al menos el 90% del patrimonio neto del fondo. El uso de estos criterios ASG impedirá que el fondo invierta en acciones debido a sus características ASG no financieras y con independencia de sus características financieras intrínsecas. Además, el enfoque GARP de calidad puede introducir un sesgo en determinados sectores.

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

La divisa de referencia del fondo es el Euro.

El fondo no se gestiona con relación a un índice específico. No obstante, únicamente a efectos indicativos, la rentabilidad del fondo puede compararse con la del MSCI Europe Small Cap Index. En la práctica, es probable que el fondo mantenga en cartera valores que forman parte del índice; sin embargo, no está limitado por el índice y, por consiguiente, puede diferir significativamente 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. 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 5 años.

### Perfil de riesgo y remuneración



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

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 liquidez:** El riesgo de liquidez constituye la reducción del precio que debería aceptar potencialmente el OICVM para tener que vender determinados valores para los que no existe suficiente demanda en el mercado.

## 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: 1,01% anual

#### Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad: Ninguna

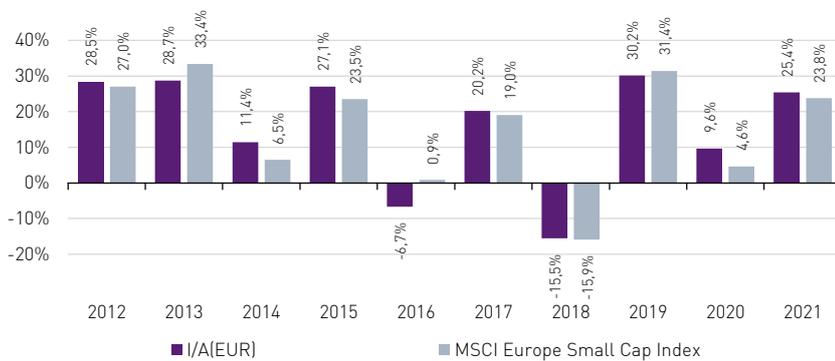
Los gastos de **entrada** y **salida** mostrados representan máximos. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener esta información a través de su asesor financiero.

\*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 2021. 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](http://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(EUR) en su divisa de cotización, neta tras descontar gastos corrientes y excluidos los gastos de entrada o salida, así como la rentabilidad del MSCI Europe Small Cap 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: 23 de febrero de 1996.

## 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 [im.natixis.com](http://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(EUR)	LU0095827381	Inversores institucionales	Euro	100.000 EUR	1 acción	Acumulación	1,00% anual
I/A(SGD)	LU0648006475	Inversores institucionales	Dólar de Singapur	100.000 EUR	1 acción	Acumulación	1,00% anual
I/D(EUR)	LU0095828272	Inversores institucionales	Euro	100.000 EUR	1 acción	Distribución	1,00% anual
I/A(USD)	LU1272194439	Inversores institucionales	Dólar estadounidense	100.000 EUR	1 acción	Acumulación	1,00% anual
H-I/A(USD)	LU1272194512	Inversores institucionales	Dólar estadounidense	100.000 EUR	1 acción	Acumulación	1,00% 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 de febrero de 2022.