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.

OSTRUM SRI CREDIT SHORT DURATION
es un subfondo de NATIXIS AM FUNDS (la «SICAV»).

I/A (EUR) ISIN LU0935221761 - I/D (EUR) ISIN LU0935221928

Natixis Investment Managers International forma parte del Grupo BPCE y es la Sociedad Gestora del Fondo.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El objetivo de inversión del Subfondo consiste en superar la rentabilidad del Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Index durante el periodo de inversión mínimo recomendado de 2 años, invirtiendo en una amplia gama de instrumentos de renta fija e implementando una estrategia de ISR.
  El índice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 es un índice de referencia amplio que mide el mercado de bonos de tipo fijo denominados en euros y con grado de inversión (Investment Grade) en euros, incluidas únicamente las emisiones corporativas con un vencimiento de entre uno y tres años. La inclusión se basa en la denominación de la divisa de un bono y no el riesgo de país del emisor.
- El Subfondo se gestiona de forma activa. A título meramente indicativo, la rentabilidad del Subfondo podrá compararse con la del Índice de referencia. En la práctica, es probable que la cartera del Subfondo incluya componentes del Índice de referencia, pero el Gestor de inversiones tiene plena discreción para seleccionar los valores que componen la cartera siempre y cuando respete los límites dispuestos en la política de inversión del Subfondo. Sin embargo, no tiene por objeto reproducir dicho Índice de referencia y, por lo tanto, puede desviarse significativamente del mismo.
- La política de inversión del Subfondo consiste en una estrategia de gestión activa que combina tres fuentes de rentabilidad principales: la exposición direccional al crédito, la selección de emisores y emisiones, y, en menor medida, la asignación sectorial.
  El equipo de inversiones se apoya en la evaluación del riesgo de crédito llevada a cabo por su equipo y su propia metodología.
  Además, el Subfondo implementará una estrategia de inversión socialmente responsable (ISR) basada en los tres siguientes pasos:
  — Incorporación de factores ESG al análisis.
  — Aplicación de un proceso de selección de ISR al Subfondo.
  — Aplicación de políticas de exclusión.
- El Subfondo invierte al menos un 80 % de su patrimonio neto en títulos de deuda con grado de inversión (Investment Grade, es decir, aquellos con una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o una equivalente según el análisis del equipo de inversiones), y también invertirá en otros instrumentos (OICVM, efectivo...).
  El Subfondo podrá invertir:
  — Hasta el 20 % de su patrimonio neto en High Yield, «bonos de alto rendimiento», (por debajo de la calificación BBB- de Standard & Poor's o de una equivalente según el análisis del equipo de inversiones). — Hasta el 15 % en activos titulizados.
  — Hasta el 5 % de su patrimonio neto en valores convertibles contingentes.
  — Hasta el 10 % de su patrimonio neto en títulos de deuda no denominados en euros. El riesgo de cambio frente al euro estará cubierto para todos los títulos de deuda mencionados.
  El Subfondo también puede invertir hasta un 10 % de su patrimonio neto en organismos de inversión colectiva.
- El Subfondo podrá utilizar hasta el 100 % de su patrimonio neto en forma de derivados con fines de cobertura e inversión.
- Los ingresos percibidos por el Subfondo se reinvierten en el caso de las Acciones de acumulación y se distribuyen en el caso de las Acciones de distribución.
- Los Accionistas podrán reembolsar sus Acciones, previa solicitud, en cualquier día hábil tanto de Francia como de Luxemburgo antes de las 13:30 horas.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo ⟷ Mayor riesgo

Habitualmente menor remuneración ⟷ Habitualmente mayor remuneración

1	**2**	3	4	5	6	7

- Se ha asignado al Subfondo una categoría en la escala de indicación sintética de riesgo y remuneración debido a su exposición a mercados de renta fija de la zona euro a corto plazo.
- Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable de la evolución futura.
- La categoría de riesgo indicada no puede garantizarse y puede variar a lo largo del tiempo. No puede garantizarse el capital ni existe protección sobre el valor del Subfondo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Cabe la posibilidad de que el indicador de riesgo y remuneración no capte totalmente los riesgos que se citan a continuación:

- Riesgo de crédito: el riesgo de crédito surge debido al riesgo de deterioro de la calidad de un emisor y/o una emisión, lo que podría implicar una pérdida de valor del título. También puede producirse en casos de impago al vencimiento por parte de un emisor en la cartera.
- El riesgo de liquidez representa la reducción en el precio que el OICVM potencialmente debería aceptar para poder vender determinados valores cuyo interés en el mercado es insuficiente.
- Impacto de las técnicas de gestión: El riesgo vinculado a las técnicas de gestión viene dado por el riesgo de pérdidas mayores producto del uso de instrumentos derivados financieros y/o transacciones de préstamo de valores y de recompra.

La sección «Riesgos principales» del Folleto recoge otros riesgos de inversión.

GASTOS DEL FONDO

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y/o antes de abonar el producto de su inversión. Le rogamos consulte con su asesor financiero o el distribuidor para conocer los gastos reales.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes	0,41 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

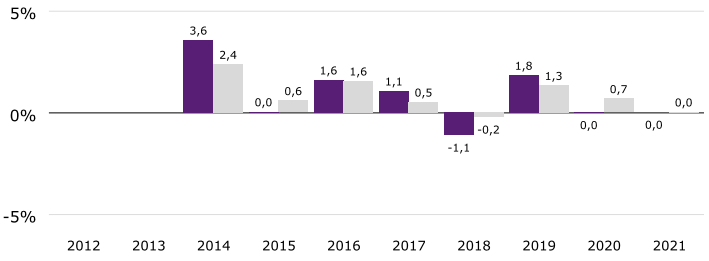
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a junio de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

Los gastos corrientes no incluyen lo siguiente:

- Comisiones de rentabilidad.
- Costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

Si desea más información acerca de los gastos, consulte la sección «Comisiones y Gastos» del Folleto, que se encuentra disponible en www.im.natixis.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



I/A (EUR) e I/D (EUR)
Índice de referencia

A*: A partir del 1 de julio de 2022 se incorporarán la calificación ESG y el proceso de ISR.

- El Subfondo se creó en 2013.
- Las Clases de participaciones I/A (EUR) e I/D (EUR) se crearon en 2013.
- El gráfico de rentabilidad mostrado no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad anual se calcula una vez deducidos los costes aplicados por el Subfondo.
- Divisa: Euro.
- La rentabilidad del Subfondo no está vinculada a la del índice de referencia. El índice de referencia debe utilizarse como un comparador.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- El Subfondo mantiene sus activos depositados en CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Los activos y los pasivos de cada subfondo están segregados. Por tanto, los derechos de inversores y acreedores relativos a un subfondo se limitan a los activos de ese subfondo, a menos que se indique lo contrario en los documentos de constitución de la SICAV.
- Puede obtenerse, sin coste alguno, información adicional acerca del Subfondo, incluido el Folleto vigente, los estados financieros más recientes y los últimos precios de las acciones del Subfondo, así como información de otras clases de acciones y las distintas versiones de este documento en otros idiomas, en www.im.natixis.com o en el domicilio social de la Sociedad Gestora.
- 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.
- Fiscalidad: Dependiendo de cuál sea su país de residencia, esto podría incidir sobre su inversión. Si desea obtener más información, contacte con un asesor.
- Natixis Investment Managers International 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 Subfondo.