

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 CREDIT OPPORTUNITIES

es un subfondo de NATIXIS AM FUNDS (la «SICAV»).

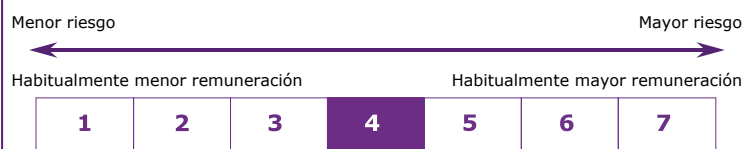
I/A (EUR) ISIN LU0935225598

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 de esta clase de acciones del Subfondo es superar al tipo de interés ESTER, capitalizado a diario, en más de un 3 % durante el periodo de inversión mínimo recomendado de dos años. El ESTER (siglas en inglés del tipo a corto plazo del euro) refleja el coste de financiación de las entidades de crédito de la zona del euro en el mercado mayorista de depósitos a un día.
- 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.
- El Índice de referencia puede utilizarse para determinar la comisión de rentabilidad que posiblemente se impondrá.
- De conformidad con la Directiva sobre OICVM, la política de inversión del Subfondo combina estrategias de convicción con otras de gestión activa, con el objeto de participar en oportunidades en el mercado de crédito y capturar rendimientos en un horizonte a corto plazo.
- El Subfondo está expuesto a títulos de renta fija denominados principalmente en euros en todo momento. Sin embargo, el Subfondo podrá estar expuesto a valores no denominados en euros hasta en el 10 % de su patrimonio neto, y al riesgo de tipo de cambio, hasta en el 10 % de su patrimonio neto.
El Subfondo podrá utilizar instrumentos de titulización hasta el 30 % de su patrimonio neto e instrumentos del mercado monetario hasta el 20 % de su patrimonio neto. El Subfondo también podrá invertir en bonos convertibles hasta el 10 % de su patrimonio neto y en bonos convertibles contingentes hasta el 10 % de su patrimonio neto.
El Gestor de Inversiones Delegado se apoya en la evaluación del riesgo de crédito llevada a cabo por su equipo y su propia metodología. La exposición a títulos de renta fija de la Categoría Especulativa (calificación menor que BBB- de Standard & Poor's o una calificación equivalente de acuerdo con el análisis de la Sociedad Gestora) y/o a títulos sin calificación puede llegar a ser del 100 %. El riesgo de cambio de divisas y la exposición a títulos no denominados en euros (GBP, CHF, USD, YEN) no podrán superar el 10 %. La duración modificada (que mide la relación entre la variación del precio y de los tipos de interés) oscila entre -2 y +4. El Subfondo puede utilizar derivados con fines de cobertura y/o inversión.
- Los ingresos percibidos por el Subfondo se reinvierten.
- 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



- El Subfondo tiene una calificación en la escala de indicación sintética de riesgo y remuneración debido a su exposición a varias estrategias de gestión cuyo fin es conseguir rentabilidad en mercados de crédito en diferentes condiciones de mercado.
- 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.

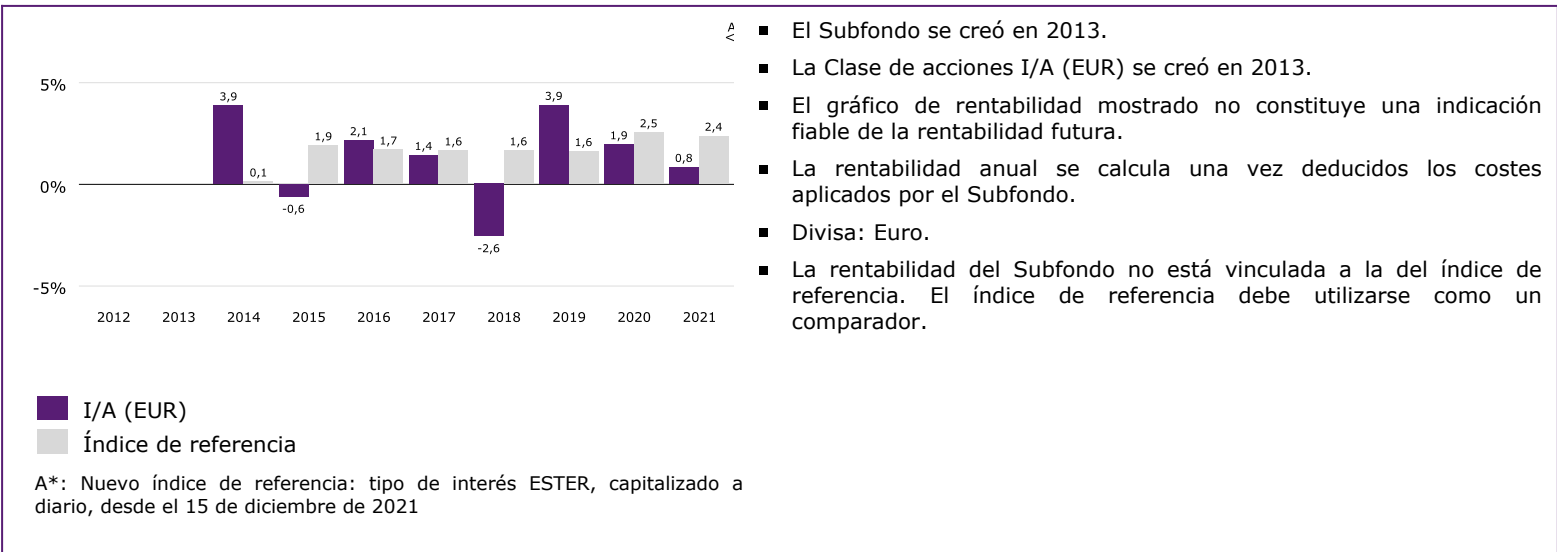
Cabe la posibilidad de que el indicador de riesgo y remuneración no capte totalmente los riesgos que se citan a continuación:

- 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.
 - Riesgo de contraparte: el riesgo de contraparte viene dado por el riesgo de que una contraparte con la que el OICVM haya concertado transacciones extrabursátiles (OTC) no sea capaz de cumplir sus obligaciones con el OICVM.
 - Riesgo operacional: la gestión de la cartera del Subfondo genera una multitud de operaciones en varios mercados de diversos países. Por tanto, el Subfondo se gestiona con un riesgo operacional vinculado al riesgo de una mala ejecución de las operaciones por parte de los gestores (demoras en la entrega de títulos y/o descuento del efectivo por parte de las contrapartes).
 - 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:		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.	
Gastos de entrada	Ninguna	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.	
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.		Los gastos corrientes no incluyen lo siguiente:	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:		Comisiones de rentabilidad.	
Gastos corrientes	0,61 %	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.	
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:		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 .	
Comisión de rentabilidad	Un 20 % de la rentabilidad superior a la del índice de referencia + 3 %; 0,50 % en el ejercicio anterior.		

RENTABILIDAD HISTÓRICA



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.