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 EURO INFLATION

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

R/A (EUR) ISIN LU0935222900 - R/D (EUR) ISIN LU0935223031

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 es superar la rentabilidad del Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index durante el periodo de inversión mínimo recomendado de dos años.
  El Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index es un índice que replica la rentabilidad de los bonos vinculados a la inflación de Gobiernos de la zona euro.
- 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.
- De conformidad con la Directiva sobre OICVM, la política de inversión del Subfondo consiste en un proceso de gestión activo que combina los siguientes elementos:
  - Asignación entre clases de activos de renta fija, duración modificada, curva de tipos de interés reales y crédito y
  - Selección de valores de renta fija para la cartera
  Después de analizar los factores clave que determinan la evolución de los rendimientos reales y los tipos de inflación, la cartera se construye de acuerdo con una asignación utilizando varias fuentes de valor añadido (es decir, exposición a los tipos reales, posicionamiento en las curvas de rendimiento real, arbitraje en los países de la zona euro y dentro del Índice de inflación de referencia (por ejemplo, la inflación francesa frente a la inflación de la zona euro), la exposición a los tipos nominales, la exposición a los bonos vinculados a la inflación internacionales (es decir, no pertenecientes a la zona euro) de forma sistemática con cobertura en divisas, hasta el 10 % de su patrimonio neto).
- El Subfondo invierte al menos un 75 % de su patrimonio neto en bonos vinculados a la inflación de la zona euro. Dependiendo de las condiciones de mercado, el Subfondo podría tener exposición a bonos nominales de la zona euro. La duración modificada del Subfondo (una medición de la relación entre la variación en el precio y la variación en los tipos de interés) varía dentro de una horquilla de 2 a 6.
  La Sociedad Gestora se apoya en la evaluación del riesgo de crédito llevada a cabo por su equipo y en su propia metodología. Además de esta evaluación, en el momento de su adquisición, estos títulos están sujetos a una limitación de calificación mínima que corresponde a una calificación de grado de inversión (Investment Grade) igual o mayor a BBB- (S&P) o Baa3 (Moody's) o BBB- (Fitch Ratings) o una calificación equivalente de acuerdo con el análisis de la Sociedad Gestora.
  El Subfondo podrá utilizar 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.
- 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.

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	2,50 %
Gastos de salida	Ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la 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	0,85 %
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.

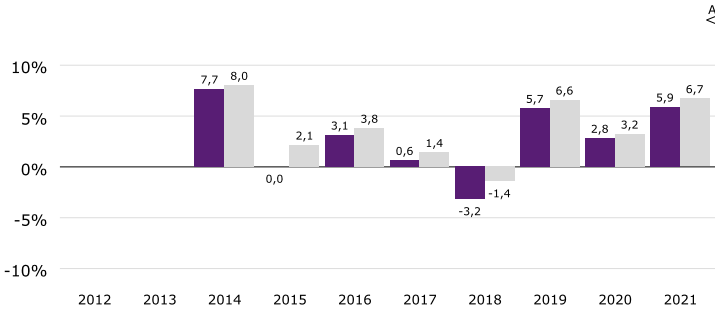
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a junio de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

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



A*: Nuevo índice de referencia: desde el 12/12/2021 es el Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury.

- El Subfondo se creó en 2013.
- Las Clases de acciones R/A (EUR) y R/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.