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 BOND OPPORTUNITIES 12 MONTHS
es un subfondo de NATIXIS AM FUNDS (la «SICAV»).

R/A (EUR) ISIN LU0935220284

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, para esta clase de acciones, es superar al tipo de interés ESTR, capitalizado a diario, en más de un 0,50 % durante el periodo de inversión mínimo recomendado de doce meses.
  El tipo de interés ESTR (siglas en inglés del tipo a corto plazo del euro) representa la media de los tipos a un día en 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.
- El Índice de referencia puede utilizarse para determinar la comisión de rentabilidad que posiblemente se impondrá.
- El Subfondo invierte en bonos y valores del mercado monetario denominados en euros y emitidos por Estados miembros de la OCDE y del EEE, o por emisores privados.
  Se compone de dos estrategias diferentes:
  - Una estrategia dinámica: Esta estrategia se beneficia de un proceso de gestión de renta fija de uno a tres años basado en varias fuentes de valor añadido.
  - Una estrategia «carry»: Se invierte en bonos con un rendimiento atractivo que se mantienen hasta su vencimiento.
  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 0 a 4.
- El Subfondo invierte al menos un 90 % de su patrimonio neto en bonos denominados en euros y en valores del mercado monetario emitidos por Estados miembros de la OCDE y el EEE, o por emisores privados, y en «covered bonds» de la zona euro.
  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, los bonos, con la excepción de los títulos de deuda pública o bonos con garantía estatal, deberán contar en el momento de su adquisición con calificaciones que se sitúen entre las siguientes horquillas:
  Vencimiento de títulos:
  - Cuando el vencimiento sea inferior a un año: A-1+ o A-1 (Standard & Poor's), P-1 (Moody's), F1+ o F1 (Fitch Ratings)
  - Cuando el vencimiento sea superior a un año: AAA a AA- (Standard & Poor's), Aaa a Aa3 (Moody's), AAA a AA- (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.
- 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.
- 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	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	0,65 %
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	Un 20 % de la rentabilidad superior a la del índice de referencia + 0,5 %; 0,00 % en el ejercicio anterior.

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.

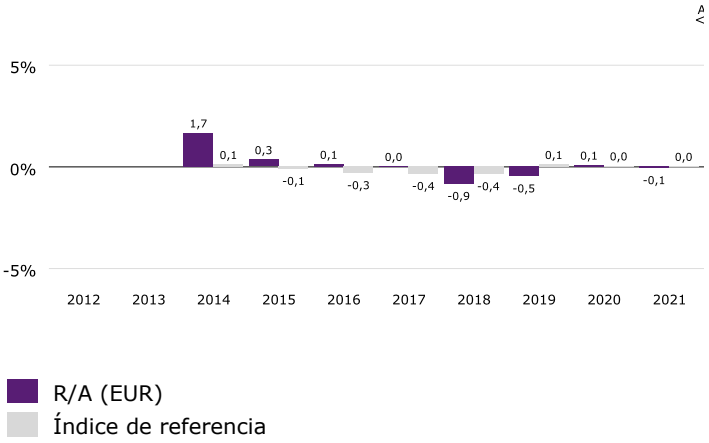
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a junio de 2021. Dicha cifra puede variar de un año a otro.

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 15/12/2021 es el ESTR (tipo a corto plazo del euro) capitalizado a diario.

- El Subfondo se creó en 2013.
- La Clase de acciones R/A (EUR) se creó 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.