

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Ostrum SRI Crédit Euro 1-3

Sociedad de gestión: Natixis Investment Managers International (Grupo BPCE)
Participación I (C) EUR - Código ISIN: FR0011068642

Sitio web de la sociedad de gestión: www.im.natixis.com

Llame al +33 1 78 40 98 40 para obtener más información.

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de la sociedad de gestión en relación con este documento de datos fundamentales.

Natixis Investment Managers International está autorizada en Francia con el n.º GP 90-009 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 30/08/2023.

¿Qué es este producto?

Tipo Este producto es un OICVM que adopta la forma jurídica de un fondo de inversión colectiva. Este producto es una cartera de instrumentos financieros que mantendrá conjuntamente con otros inversores y que se gestionará de acuerdo con sus objetivos. Se trata de un producto subordinado y, por lo tanto, invierte como mínimo un 85 % en un solo OIC que pasa a considerarse principal.

Duración Este producto no tiene una fecha de vencimiento específica prevista. No obstante, el producto puede disolverse o fusionarse, en cuyo caso se le informaría por cualquier medio adecuado contemplado en la normativa.

Objetivos

- El FI es un fondo subordinado que invierte en la acción SI/D de «OSTRUM SRI CREDIT SHORT DURATION» (denominado «principal»), que es un compartimento de la SICAV de derecho luxemburgués Natixis AM Funds. El objetivo de gestión de este FI subordinado es idéntico al de su principal, libre de comisiones de gestión del subordinado. El objetivo de inversión del compartimento principal es *superar la rentabilidad del índice Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 en un período de inversión mínimo recomendado de dos años, mediante la inversión en una amplia gama de instrumentos de renta fija y la aplicación de una estrategia de inversión socialmente responsable («ISR»)*. El Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 es un valor de referencia general que mide el mercado de obligaciones a tipo fijo denominadas en euros con una calificación de grado de inversión («Investment Grade»), incluidas únicamente las emitidas por empresas con vencimientos de 1 a 3 años. Para incluir una obligación en esta selección, solo se tiene en cuenta la divisa de la denominación, sin considerar el riesgo relacionado con el país del emisor.
- La política de inversión se basa en una gestión activa; el valor de referencia se utiliza únicamente con fines de comparación. Por lo tanto, el gestor es libre de elegir los títulos que componen la cartera de acuerdo con la estrategia de gestión y las restricciones de inversión.
- El tipo de gestión del producto puede apreciarse a través del de su principal.
- La política de inversión del compartimento se basa en una estrategia de gestión activa que combina los tres motores principales de la rentabilidad: *la exposición direccional al crédito, la selección de emisores y títulos y, en menor medida, la asignación sectorial.*
- El producto está clasificado en la categoría «Obligaciones y otros títulos de deuda denominados en euros».
- El equipo de inversión se basa en la evaluación del riesgo de crédito establecida por su equipo y en su propia metodología. Además, el compartimento implementará una estrategia de inversión ISR basada en los tres pasos que se indican a continuación:
 - consideración de los factores ESG durante la investigación;
 - aplicación de un proceso de selección ISR en el compartimento;
 - aplicación de políticas de exclusión.El compartimento invierte al menos el 80 % de su activo neto en títulos de deuda con una calificación de grado de inversión («Investment Grade»), que tengan una calificación mínima de BBB- de Standard & Poor's o equivalente según el análisis del equipo de inversión, o bien en otros instrumentos (OICVM, activos líquidos, etc.).
El compartimento podrá invertir hasta el 20 % de su activo neto en títulos de deuda de alto rendimiento («High Yield»), que tengan una calificación inferior a BBB- de Standard & Poor's o equivalente según el análisis del equipo de inversión, hasta el 15 % en titulizaciones, hasta el 5 % en bonos convertibles contingentes y hasta el 10 % en títulos de deuda no denominados en euros. El riesgo cambiario frente al euro estará cubierto para todos los títulos de deuda de esta categoría.
El compartimento también podrá invertir hasta el 10 % de su activo neto en organismos de inversión colectiva.
- El compartimento podrá utilizar hasta el 100 % de su activo neto en instrumentos derivados con fines de cobertura e inversión.
- El producto capitaliza sus ingresos.
- Las solicitudes de reembolso de participaciones se reciben cada día a las 11:00 horas como máximo y se ejecutan diariamente sobre el valor liquidativo del día siguiente, establecido a partir del de su principal.**

Inversores minoristas a los que va dirigido El producto se dirige a los inversores que buscan diversificar sus inversiones en títulos de renta fija y otros títulos de deuda denominados en euros y que pueden permitirse inmovilizar su capital durante un período recomendado de al menos 2 años (horizonte a medio plazo), y soportar pérdidas temporales.

Información complementaria

- **Depositorio:** CACEIS Bank
- Los detalles de la política de remuneración están disponibles en www.im.natixis.com.
- **Fiscalidad:** Dependiendo de cuál sea su régimen fiscal, las posibles plusvalías y beneficios derivados de la tenencia de participaciones pueden estar sujetos a tributación. Puede preguntar sobre ello a la persona que le recomendó o vendió este producto.
- **El valor liquidativo** se encuentra disponible en la sociedad de gestión, en la dirección de correo postal indicada a continuación, y en su sitio web www.im.natixis.com.
- El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica sobre el producto y su principal, se encuentran disponibles en la sociedad de gestión previa solicitud por escrito a: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 o a la dirección de correo electrónico siguiente: ClientServicingAM@natixis.com.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 2 años. El producto no incluye ninguna protección frente a la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la probabilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del producto como baja, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Otros riesgos importantes del producto que no se consideran en el cálculo del IRR: riesgo de crédito, riesgo de contraparte y riesgos asociados al impacto de las técnicas de gestión adoptadas.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente. Si la moneda del producto es la misma que la moneda en la que compró este producto, no se verá afectado por el riesgo de cambio.

Las modalidades de suscripción y reembolso del fondo principal se detallan en la sección «Modalidades de suscripción y reembolso» del folleto correspondiente.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 2 años		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Los ejemplos se basan en una inversión de: 10 000 EUR			
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Puede perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 300 EUR	8 400 EUR
	Rendimiento medio cada año	-27,0%	-8,4%
Desfavorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 510 EUR	9 560 EUR
	Rendimiento medio cada año	-4,9%	-2,2%
Moderado (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 040 EUR	10 050 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,4%	0,3%
Favorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 480 EUR	10 580 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,8%	2,8%

(*) Los escenarios se refieren a una inversión realizada entre 2020 y 2022 en el caso del escenario desfavorable, entre 2017 y 2019 en el caso del escenario moderado, y entre 2013 y 2015 en el caso del escenario favorable.

¿Qué pasa si Natixis Investment Managers International no puede pagar?

Los activos del producto en el que invierte están bajo custodia del depositario, CACEIS Bank, y están segregados de los de la sociedad de gestión. Así, en caso de insolvencia de Natixis Investment Managers International, los activos del producto no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del depositario o de un subdepositario al que se haya encomendado la custodia de los activos del producto, existe un posible riesgo de pérdida financiera. Sin embargo, este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el depositario está obligado, por la ley y por la normativa, a separar sus propios activos de los activos del producto.

La ley prevé un mecanismo de indemnización o garantía a los inversores en caso de incumplimiento por parte del depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- Durante el primer año, recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Que ha invertido 10 000 EUR

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años
Costes totales	46 EUR	93 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,5%	0,5 % anual

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,8 % antes de deducir los costes y del 0,3 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto, y que ascienden a un máximo de 10 EUR. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No hay gastos de entrada.	Ninguno
Costes de salida	No hay gastos de salida.	Ninguno
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,46% Los costes corrientes se basan en las cifras del ejercicio precedente, que concluyó en junio de 2022. Dicha cifra puede variar de un año a otro.	46 EUR
Costes de operación	0,00 % del valor de su inversión. <i>Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de los importes que compremos y vendamos.</i>	0 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	No se aplica ninguna comisión de rentabilidad al producto.	Ninguno

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Este período es el tiempo durante el cual se le recomienda mantener la inversión para obtener un rendimiento potencial y minimizar el riesgo de pérdidas. Este período está vinculado a la clase de activos del producto, a su objetivo de gestión y a su estrategia de inversión.

Puede solicitar el reembolso de su producto en cualquier momento; no obstante, si lo hace antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado, es posible que reciba menos de lo previsto. El tiempo de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe considerarse una garantía ni un compromiso de rentabilidad futura, del rendimiento del producto ni del mantenimiento de su nivel de riesgo.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una reclamación sobre la persona que le recomendó o vendió el producto, o sobre el producto propiamente dicho, envíe un correo electrónico a la dirección ClientServicingAM@natixis.com o póngase en contacto con Natixis Investment Managers International en la siguiente dirección: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Otros datos de interés

Puede consultar el gráfico de rentabilidad histórica del producto para 10 años en el siguiente enlace: https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0011068642.

Puede acceder a los cálculos mensuales de los escenarios de rentabilidad del producto en el siguiente enlace: https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenarioid=FR0011068642.

Cuando este producto se utiliza como unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o capitalización, la información adicional sobre dicho contrato (como los costes contractuales, que no se incluyen en los costes indicados en este documento, el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de incumplimiento por parte de la compañía de seguros) se presentan en el documento de datos fundamentales de este contrato que su aseguradora, corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros debe facilitarle de acuerdo con su obligación legal.