

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità d'investire.



OSTRUM CREDIT OPPORTUNITIES

è un comparto di NATIXIS AM FUNDS (la "SICAV").

R/A (EUR) ISIN LU1118016143

Natixis Investment Managers International, appartenente al Gruppo BPCE, è la Società di Gestione del Fondo.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo d'investimento del Comparto per questa classe di azioni consiste nel conseguire un rendimento superiore di oltre il 2,6 % rispetto all'ESTER capitalizzato giornalmente nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 2 anni. L'ESTER ("Euro Short-Term Rate") rappresenta il costo dei prestiti overnight in euro non garantiti assunti dalle banche dell'area dell'euro.
- Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Benchmark; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Benchmark e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.
- Il Benchmark può essere utilizzato per il calcolo della commissione di performance potenzialmente applicabile.
- La politica d'investimento, in conformità alla direttiva OICVM, combina discrezionalmente strategie di convinzione e strategie basate sul carry volte a cogliere le opportunità del mercato del credito e ad ottenere rendimenti attraverso una gestione attiva nell'orizzonte di breve termine.
- Il Comparto è costantemente esposto ai titoli a reddito fisso denominati principalmente in euro. Il Comparto può tuttavia esporsi a titoli non denominati in euro: fino al 10% del patrimonio netto, e rischio legato al tasso di cambio: fino al 10% del patrimonio netto. Il Comparto può ricorrere a strumenti di cartolarizzazione fino al 30% del patrimonio netto e a strumenti del mercato monetario fino al 20% del patrimonio netto. Il Comparto inoltre può investire in obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto e in obbligazioni convertibili contingenti fino al 10% del patrimonio netto. Il Gestore degli investimenti delegato si avvale delle metodologie di valutazione del rischio di credito adottate al proprio interno dai team competenti. Il Comparto può investire in titoli obbligazionari di tipo speculativo (titoli con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o equivalente in base all'analisi della Società di Gestione) e/o in titoli privi di rating fino al 100%. Il rischio di cambio e l'esposizione a titoli denominati in valute diverse dall'euro (GBP, CHF, USD, YEN) non può superare il 10%. La duration modificata (misura della relazione tra la variazione di prezzo e la variazione dei tassi d'interesse) può variare da -2 a +4. Il Comparto può ricorrere all'uso di derivati a scopo di copertura e/o investimento.
- I proventi derivanti dalla gestione del Comparto vengono reinvestiti.
- Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo entro le ore 13.30.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



- Il Comparto è classificato nella categoria della scala dell'indicatore sintetico di rischio e di rendimento a causa della sua esposizione a varie strategie di gestione mirate a generare una performance sui mercati del credito in diverse condizioni di mercato.
- I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. Non vi è alcuna garanzia del capitale o protezione del valore del Comparto.
- La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

L'indicatore di rischio e di rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

- Rischio di credito: il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, che potrebbe comportare una riduzione del valore del titolo. Può inoltre derivare dall'insolvenza alla scadenza di un emittente compreso nel portafoglio.
- Il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per vendere determinati titoli per i quali vi è insufficiente domanda sul mercato.
- Rischio di controparte: il rischio di controparte è il rischio che una controparte con cui l'OICVM ha effettuato transazioni OTC non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dell'OICVM.
- Rischio operativo: La gestione del portafoglio del Comparto genera una moltitudine di operazioni su diversi mercati in vari paesi. Il Comparto è caratterizzato pertanto da un rischio operativo legato a un rischio di cattiva esecuzione delle operazioni introdotte dai gestori (ritardo nella consegna di titoli e/o sconto di liquidità da parte delle controparti).
- Impatto delle tecniche di gestione: Il rischio legato alle tecniche di gestione è il rischio di aumento di perdite dovute all'utilizzo di strumenti finanziari derivati e/o di operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine.

Ulteriori rischi d'investimento sono riportati nella sezione "Rischi principali" del Prospetto.

SPESE DEL FONDO

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Spesa di sottoscrizione	3,00 %
-------------------------	--------

Spesa di rimborso	Nessuna
-------------------	---------

Questo è l'importo massimo che può esservi addebitato prima che venga effettuato l'investimento. Per informazioni sulle spese effettive, vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario o al distributore.

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti	1,05 %
----------------	--------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance	20% della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento + 2,6 %; 0,17 % per l'esercizio precedente.
----------------------------	---

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

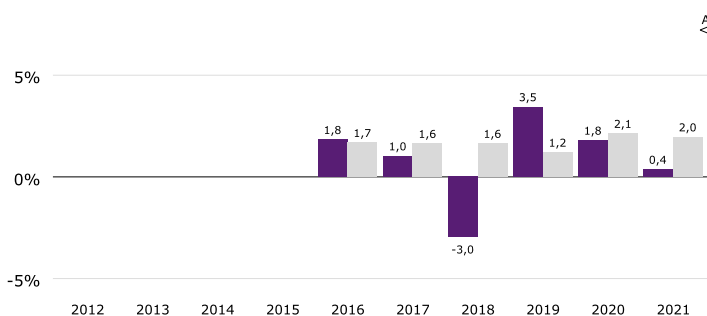
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a giugno 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non comprendono quanto segue:

- Commissioni di performance.
- Costi di transazione di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto, disponibile su www.im.natixis.com.

RENDIMENTI PASSATI



■ R/A (EUR)

■ Indice di riferimento

A*: Nuovo indice di riferimento: ESTER capitalizzato giornalmente, dal 15/12/2021

- Il Comparto è stato lanciato nel 2013.
- La classe di Azioni R/A (EUR) è stata creata nel 2015.
- Il diagramma dei rendimenti illustrato non costituisce un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto della deduzione dei costi addebitati dal Comparto.
- Valuta: Euro.
- Il rendimento del Comparto non è indicizzato a quello del benchmark. Il benchmark va inteso come un termine di confronto.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le attività del Comparto sono depositate presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate, pertanto i diritti di investitori e creditori in relazione a un comparto sono limitati alle attività di quel comparto, salvo quanto diversamente previsto nello Statuto della SICAV.
- Maggiori informazioni sul Comparto, tra cui il Prospetto corrente, i rendiconti più recenti e gli ultimi valori delle azioni del Comparto, altre classi di azioni e versioni in lingua straniera del presente documento, sono disponibili gratuitamente su www.im.natixis.com o presso la sede legale della Società di Gestione.
- Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.
- Imposte: A seconda del vostro paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.
- Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Comparto.