

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 Credit Ultra Short Plus

Sociedad de gestión: Natixis Investment Managers International (Grupo BPCE)
Participación N/C EUR - Código ISIN: FR0014002LE9

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.ºGP 90-009 y regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 21/11/2025.

¿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.

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 objetivo del fondo es lograr una rentabilidad anualizada que sea un 0,50 % superior a la del ESTR capitalizado durante el período de inversión mínimo recomendado de 2 años, tras la deducción de los gastos fijos de funcionamiento y gestión del fondo.
- 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 valor de referencia puede resultar útil para determinar la comisión de rentabilidad que se podrá aplicar.
- Con el fin de alcanzar su objetivo de gestión y cumplir su perfil de riesgo, el fondo, que puede tener una exposición máxima del 120 % a productos de renta fija, establece una estrategia de selección y uso de instrumentos financieros y depósitos a plazo de conformidad con los criterios cuantitativos y cualitativos.
El fondo está constantemente expuesto a valores denominados en euros. La exposición al riesgo de acciones no supera el 10 % del activo neto. El rango de sensibilidad de la cartera abarca de 0 a +0,5.
- El producto está clasificado en la categoría «Obligaciones y otros títulos de deuda denominados en euros».
- Los activos del FI se componen de instrumentos financieros franceses o extranjeros, emitidos principalmente por emisores privados de los países miembros de la OCDE (hasta el 120 % de los activos). El gestor podrá seleccionar, dentro de un límite del 20 % de los activos, bonos del Estado o garantizados por el mismo, de entidades y empresas públicas o de emisores similares. El fondo también podrá invertir hasta un 20 % en títulos de deuda del sector privado de emisores ubicados en países que no pertenecen a la OCDE. Podrá dedicar hasta el 20 % de su activo neto en concepto de títulos de crédito emitidos por vehículos de titulización. La tenencia de obligaciones convertibles, obligaciones reembolsables en acciones u obligaciones en bonos de suscripción de acciones está limitada al 10 % del activo neto del FI. Las obligaciones convertibles contingentes están limitadas al 10 % del activo neto. El gestor podrá invertir hasta el 50 % de los activos en títulos sin calificación. Si un título no dispone de calificación, se tiene en cuenta la calificación de su emisor, con sujeción al análisis de la sociedad de gestión. Sin embargo, entre sus herramientas de gestión para evaluar la calidad crediticia, la sociedad de gestión no solo recurre a las susodichas calificaciones ni tampoco las aplica automáticamente.
- El fondo podrá utilizar un máximo del 100 % de sus activos en concepto de instrumentos derivados para protegerse y obtener exposición frente al riesgo de tipos de interés, y para protegerse de los riesgos de acciones, de tipos de cambio y de índice. La exposición general del fondo puede llegar a ser del 200 % de su activo neto.
- El producto capitaliza sus ingresos.
- **Las solicitudes de reembolso de participaciones se reciben todos los días, hasta las 12:30 como máximo, y se ejecutan diariamente, sobre la base del próximo valor liquidativo.**

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

- **Depositario:** 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.
- **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, se encuentran disponibles en la sociedad de gestión previa solicitud por escrito a: Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 París 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



Riesgo más bajo Riesgo más alto



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.

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 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo. Esta evaluación califica la probabilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras del producto como muy baja, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Otros riesgos significativos del producto que no se han tenido en cuenta en el cálculo del IRR: Riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgos relacionados con el impacto de las técnicas de gestión utilizadas.

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 combinada con la rentabilidad del valor sustitutivo adecuado 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 Rendimiento medio cada año	9560 EUR -4,4 %	9620 EUR -1,9 %
Desfavorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9660 EUR -3,4 %	9680 EUR -1,6 %
Moderado (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9850 EUR -1,5 %	9880 EUR -0,6 %
Favorable (*)	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10 260 EUR 2,6 %	10 660 EUR 3,2 %

(*) Los escenarios se refieren a una inversión (en relación con la clase: 100% Ostrum Credit Ultra Short Plus SI-C EUR) realizada entre marzo de 2018 y marzo de 2020 para el escenario desfavorable, entre agosto de 2019 y agosto de 2021 para el escenario moderado, y entre octubre de 2022 y octubre de 2024 para el 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 detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y del rendimiento que ofrece el 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:

- 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	237 EUR	275 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,4 %	1,4 % 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 -0,6 % 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 20 EUR. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

		En caso de salida después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	2,00 % de la cantidad que ha invertido. Este es el máximo que se le facturará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 200 EUR
Costes de salida	No hay costes de salida.	Ninguno
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,27%	26 EUR
	Los gastos mencionados son una estimación, ya que se ha producido un cambio en la estructura de comisiones. Dicha cifra puede variar de un año a otro.	
Costes de operación	0,08 % del valor de su inversión. 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 compramos y vendamos.	8 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	20,0 % de rentabilidad del producto respecto de su valor de referencia + 0,50 % 0,03 % del valor de su inversión anual. Este importe es una estimación calculada sobre el coste medio de los últimos 5 años. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión.	3 EUR

¿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.

Sus reembolsos pueden verse limitados si se activa el mecanismo «Gates» en las condiciones establecidas en el reglamento del producto.

¿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

El producto se ajusta al artículo 8 del Reglamento SFDR. El gestor de inversiones tiene en cuenta los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) a la hora de tomar decisiones, pero no son un factor determinante.

Puede consultar el gráfico de rentabilidad histórica del producto para 3 años en el siguiente enlace:

https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0014002LE9.

Puede acceder a los cálculos mensuales de los escenarios de rentabilidad del producto en el siguiente enlace:

https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=FR0014002LE9.

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.