

MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

AUSSCHLIESSLICH FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER ODER PRIVATE ANLEGER, DIE IN DEN FONDS INVESTIERT HABEN
MARKETING KOMMUNIKATION*

OSTRUM SRI CREDIT SHORT DURATION

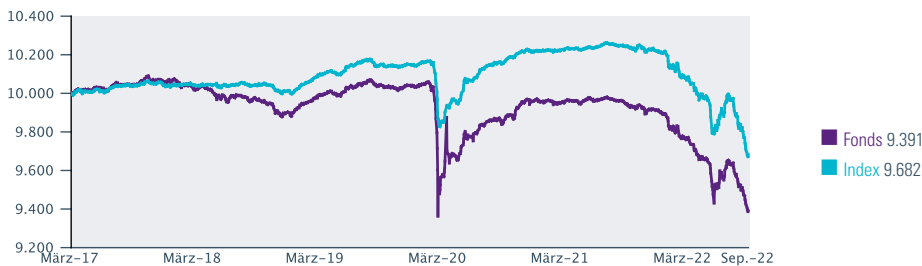
SEPTEMBER 2022

INVESTITIONSPOLITIK

- Investiert vorwiegend in Investment-Grade-Unternehmensanleihen, die auf Euro lauten (mindestens 85 %)
- Bis 15 % Exponierung gegenüber Hochzinsanleihen und Verbriefungsvehikeln
- Investmentansatz orientiert an 3 Quellen der Kreditwertschöpfung: Directional Credit, Emittenten- und Emissionsauswahl, Off-Index-Allokation
- Gründliche aktive Analyse der Kreditqualität auf der Basis von unabhängigen, eigenen Fundamentalresearch
- Zinssensitivität zwischen 0 und 5
- Dieses Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, doch damit wird keine nachhaltige Investition angestrebt. Es kann zum Teil in Vermögenswerte investieren, die ein Nachhaltigkeitsziel verfolgen und zum Beispiel gemäß EU-Klassifizierung als nachhaltig gelten

WERTENTWICKLUNG IN 10.000 (EUR)

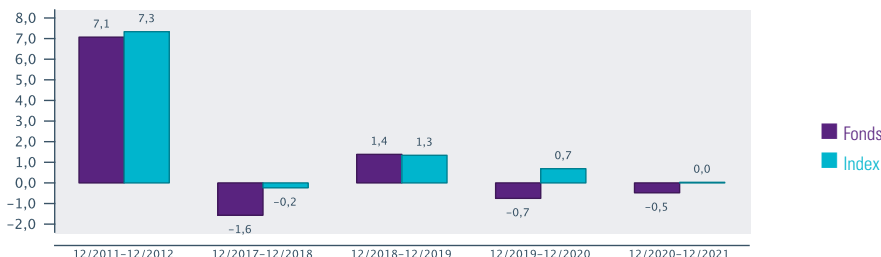
DIE AUFGEFÜHRTE WERTENTWICKLUNG STAMMT AUS DER VERGANGENHEIT UND BIETET KEINE GARANTIE FÜR DIE KÜFTIGE WERTENTWICKLUNG.



Die für den Fonds vor seiner Auflegung ausgewiesene Performance für den Zeitraum vom 30. September 2011 bis zum 22. Oktober 2013 basiert auf der historischen Wertentwicklung des Natixis Crédit Euro 1-3 - einem nach französischem Recht gegründeter Investmentfonds, der bei der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF registriert ist und durch die gleiche Investmentgesellschaft nach einem identischen Anlageprozess verwaltet wird. Um die für den Fonds geltenden Gebühren zu berücksichtigen, wurde die Performance entsprechend angepasst.

Diese Anteilsklasse war inaktiv vom 29/05/2019 bis 28/10/2019. In diesem Zeitraum wurde die Performance berechnet, indem man die Performance der repräsentativen Anteilsklasse, wie auf Seite 3 beschrieben, genommen hat.

RENDITEN IM KALENDERJAHR %



GESAMTRENDITEN		Fonds %	Index %
1 Monat		-1,42	-1,48
3 Monate gleitend		-1,25	-1,45
Seit Jahresbeginn		-5,27	-5,26
1 Jahr		-5,58	-5,48
3 Jahre		-6,49	-4,60
5 Jahre		-6,51	-3,56
Seit Auflage		-6,09	-3,18
ANNUALISIERTE PERFORMANCE (Monatsende)		Fonds %	Index %
3 Jahre		-2,21	-1,56
5 Jahre		-1,34	-0,72
Seit Auflage		-1,13	-0,58

Der Marktwert einer Anlage sowie die Rendite unterliegen Schwankungen (auch als Folge von Währungsschwankungen), sodass die Fondsanteile, verglichen mit ihrem Ausgabepreis, bei Anteilsrückgabe einen höheren oder geringeren Wert haben können.

Die Wertentwicklung in jüngster Zeit kann niedriger oder höher sein. Der Kapitalwert und die Renditen schwanken im Laufe der Zeit (aufgrund Währungsschwankungen), sodass die Anteile bei Rückgabe mehr oder weniger Wert sind als beim Erwerb. Die angegebene Performance beruht auf dem NIW (Nettoinventarwert) der Anteilsklasse und versteht sich nach Abzug sämtlicher für den Fonds anfallender Gebühren. Die Verkaufsprovisionen, die Besteuerung oder die Gebühren der Zahlstelle werden hingegen nicht berücksichtigt. Ferner wird bei der Angabe der Performance davon ausgegangen, dass die eventuellen Dividenden wieder angelegt werden. Würden solche Kosten berücksichtigt, wären die Renditen niedriger. Auswirkungen von Verkaufsgebühren: Bei einer maximalen Verkaufsgebühr von 3% muss ein Anleger, der Anteile im Wert von EUR 1.000,00 erwerben möchte, einen Betrag von EUR 1.030,00 aufwenden. Bitte berücksichtigen Sie, dass die Auswirkungen von Verkaufsgebühren in den graphischen Darstellungen oben nicht enthalten sind.

Bitte beachten Sie auch die Zusatzinformationen am Ende dieses Dokuments, die weitere wichtige Angaben enthalten.

*Marketing Kommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Datenquelle : Natixis Investment Managers International

ANTEILSKLASSE : R/D (EUR)

ÜBER DEN FONDS

Anlageziel

Das Anlageziel des Ostrum Euro Short Term Credit (der "Teilfonds") besteht darin, den Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Index in Euro (sein "Referenzindex") während seines empfohlenen Mindestanlagezeitraums von zwei Jahren zu übertreffen.

Morningstar-Gesamtrating TM

-

Morningstar-Kategorie TM

EUR Corporate Bond - Short Term

Referenzindex

BLOOMBERG EUROAGG CORPORATE 1-3 YEAR TR INDEX VALUE UNHEDGED EUR

Der Referenzindex beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

FONDSMERKMALE

Rechtsform	Teilfonds einer SICAV
Auflegung der Anteilsklasse	22/03/2017
Häufigkeit	Täglich
Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Währung	EUR
Annaheschlusszeit	13:30 CET D
Nettofondsvermögen	EURm 631,3
Empfohlener Anlagezeitraum	> 2 Jahre
Anlegertyp	Retail

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg
R/A (EUR)	LU0935222066	NESTCRA LX
R/D (EUR)	LU0935222223	NESTRDE LX

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko
i.d.R. geringere Erträge i.d.R. höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7

Die Kategorie des synthetischen Risiko- und Ertragsindicators basiert auf historischen Daten.

Aufgrund seiner Anlagestrategie unterliegt der Teilfonds im Wesentlichen den folgenden Risiken - Schuldverschreibungen

- Kreditrisiko
- Schuldtitel
- Derivate-/Kontrahentenrisiko
- Instrumente für Finanzderivate
- Auswirkungen der Management-Technik
- Risiko der Hebelwirkung
- Verbiefung
- Liquiditätsrisiko
- Auswirkungen der Management-Techniken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem am Ende dieses Dokuments befindlichen Abschnitt, in dem auf alle spezifischen Risiken eingegangen wird.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemittelung, die ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde.

Ostrum SRI Credit Short Duration

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30/09/2022

VERMÖGENSALLOKATION	Fonds %
Festverzinsliche Anleihen	52,8
revidierbar verzinsliche Anleihen	33,0
Anleihen-OGA	7,0
Geldmarkt-OGA	2,4
Variabel verzinsliche Anleihen	2,4
Liquidität	1,6
Kurzfristige handelbare Titel	0,8
Gesamt	100,0
außerbilanzielle Posten	
Anleiherenterminkontrakte	22,9
Zinsswaps mit einer Währung	-0,6
CDS mit einer Währung	-5,1
Gesamt	17,2
in % des Nettovermögens	

TOP 10	Fonds %
SOCGEN 4.000% 06-23	2,6
ALVGR TR	2,5
ZURNVX TR 10-43	2,4
OSTR.EURO.ABS.O.IC.€	2,4
ISPIM 6.625% 09-23	2,0
BPCEGP 4.625% 07-23	1,9
UCGIM 6.950% 10-22	1,9
O.ST.GL.H.I H-SC EUR	1,8
OSTRUM GL SUB DEBT I	1,6
WLNFP 0.500% 06-23	1,6
Gesamt	20,6
Anzahl der Positionen im Portfolio	136

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN	Fonds %	Index %
Unternehmensanleihen	89,0	100,0
Banken	36,9	37,9
Versicherung	10,6	3,9
Zyklische Konsumgüter	8,6	11,6
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,7	12,1
Finanzinstitute	5,7	6,5
Investitionsgüter	5,2	5,4
Telekommunikation	4,5	4,2
Technologie	4,2	3,2
Elektrizität	4,0	4,3
Energie	2,6	3,5
Basisindustrie	0,8	2,9
Transportarten	0,2	2,4
OGA	7,0	-
Liquidität & Sonstige	4,0	-
Nomenklatur BCLASS		

% NACHRANGIGE VERBINDLICHKEITEN	
Finanzwerte	27,3
Unternehmen (ex Finanzwerte)	6,0
in % des Nettovermögens	

MERKMALE	Fonds	Index
Durchschnittlicher Kupon	1,0	1,0
Modifizierte Duration	1,7	1,8
Rendite auf Verfall	3,7	3,7

AUFTEILUNG NACH RATING	Fonds %	Index %
AAA	0,0	0,1
AA+	0,0	0,3
AA	1,9	1,0
AA-	4,1	7,5
A+	3,9	9,4
A	9,1	11,5
A-	13,8	18,5
BBB+	9,2	19,1
BBB	21,1	21,0
BBB-	10,8	10,5
BB+	8,9	0,0
BB	1,5	0,0
BB-	0,6	0,0
NR	4,3	1,0
OGA	7,0	0,0
Flüssige Mittel	4,0	0,0

Schlechteres Rating der beiden besten Ratings, die von den 3 größten Agenturen ausgegeben werden (unter Berücksichtigung des Emittentenratings, sollte es kein Titelrating geben)

AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
<1 Jahr	36,1	9,3	0,2	0,1
1-3 Jahre	52,3	90,5	1,4	1,7
3-5 Jahre	7,6	0,0	0,2	-
5-7 Jahre	-	-	-0,1	-
7-10 Jahre	0,0	0,1	0,0	0,0
Liquidität & Sonstige	4,0	0,0	0,0	0,0

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG NACH LÄNDERN	Fonds %	Index %
Frankreich	27,8	19,1
USA	13,1	16,8
Deutschland	9,8	15,2
Spanien	8,4	6,5
Italien	7,7	5,2
Großbritannien	5,2	9,9
Schweiz	4,8	3,0
Sonstige Länder	12,1	24,3
OGA	7,0	0,0
Liquidität & Sonstige	4,0	0,0

in % des Nettovermögens

Datenquelle: Natixis Investment Managers International soweit nicht anders angegeben

Aufgrund des aktiven Verwaltungsstils können die Merkmale des Portfolios sich ändern. Der Verweis auf bestimmte Wertpapiere oder Branchen sollte nicht als Empfehlung angesehen werden

ANTEILSKLASSE : R/D (EUR)

gebühren

Kostenpauschale	0,80%
Maximaler Ausgabeaufschlag	2,50%
Maximaler Rücknahmeabschlag	-
Mindestanlage	-
NIW (30/09/2022)	88,3 EUR
Einziehung des Kupons am 07/19/2022	0,2271 EUR

Die "TER" stellt die Summe aus Management- und Verwaltungsgebühren dar. Nähere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der Definition am Ende des Dokuments.

Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL
Fondsmanager
OSTRUM ASSET MANAGEMENT

Ostrum Asset Management bietet eine breite Palette performancestarker Managementstrategien für Anleihen-, Aktien- und Versicherungsinvestments sowie alternative Strategien an. Ostrum Asset Management ist seit mehr als 30 Jahren Experte im aktiven fundamentalen Management und erfüllt die Erwartungen von Kunden in aller Welt.

Ostrum Asset Management, eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers S.A., ist ein französischer Vermögensverwalter, der von der Autorité des Marchés Financiers (Agreement No. GP90009) zugelassen ist und in der EU Dienstleistungen für Anlageverwaltung erbringen darf.

Hauptsitz Paris
Gegründet 1984

Verwaltetes Vermögen (Milliarden) US \$ 408,3 / € 389,5 (30/06/2022)

Portfoliomanager

Frau Christine Barbier ist seit 1986 in der Investmentbranche tätig. Im Jahr 1990 kam sie zu Ostrum Asset Management und betreut den Fonds seit 2010. Sie ist Absolvent der Ecole des Ponts und Chaussées und membre de l'Institut d'Actuaires Français (IAF).

Frau Sophie Penseil-Poiron ist seit 2001 in der Investmentbranche tätig. Im Jahr 2011 kam sie zu Ostrum Asset Management und co-Manager der Strategie seit 2013. Sie ist Master en Trading et Négoce International (ESLSCA); DESS Banque Finance Gestion des Risques, Université Paris XIII.

Information

Verkaufsprospekt Anfrage

E-Mail

ClientServicingAM@natixis.com

Extrafinanzielle Berichterstattung

10 ERSTE SENDER	Gewicht	ESG-Rating-Verteilung
INTESA SANPAOLO SPA	3,0	92,6
AVIVA PLC	0,3	89,6
BNP PARIBAS SA	0,2	89,1
ENI SPA	1,6	88,2
COOPERATIEVE RABOBANK UA	0,6	87,9
WORLDLINE SA/FRANCE	2,5	87,6
ELECTRICITE DE FRANCE	0,6	86,4
HANNOVER RUECK SE	0,7	85,5
VONOVIA SE	0,6	85,4
CAIXABANK SA	2,4	84,8

in % des Nettovermögens (source Sustainalytics)

10 LETZTE SENDER	Gewicht	ESG-Rating-Verteilung
MITSUBISHI HC CAPITAL UK PLC	0,2	52,2
VOLKSWAGEN LEASING GMBH	1,2	59,1
RCI BANQUE SA	2,2	59,5
UPJOHN FINANCE BV	1,1	60,0
WELLS FARGO & CO	1,9	60,7
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	0,2	61,5
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	0,2	61,8
LEASEPLAN CORP NV	0,7	62,2
NEXITY SA	0,8	63,6
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB	0,3	63,9

in % des Nettovermögens (source Sustainalytics)

Sender underperformer oder laggard

ANMERKUNG ESG NACH SÄULEN (AUF DEN KREDIT)	ESG-Rating für das Portfolio	ESG Note des Index
Umwelt	80,4	77,4
Sozial	76,6	74,2
Governance	76,1	74,1
Gesamtbewertung	77,3	74,3
Deckungsquote	100%	99%

Rating ESG

ESG-Rating: Erläuterungen von Sustainalytics für Kreditemittenten.

Das ESG-Rating ist ein Rating von 0 bis 100, wobei 100 die beste Note ist.

Die Emittenten sind ferner innerhalb der einzelnen Sektoren in fünf Quintile eingeteilt :

« Leader », « Outperformer », « Average Performer », « Underperformer » und « Laggard ».

Dieser sektorale Aspekt, der unserem Managementprozess dient, ist gewöhnlich der Grund für unseren Einsatz dieses Kreditratings.



■ Anteil Zinssegment, umbasiert

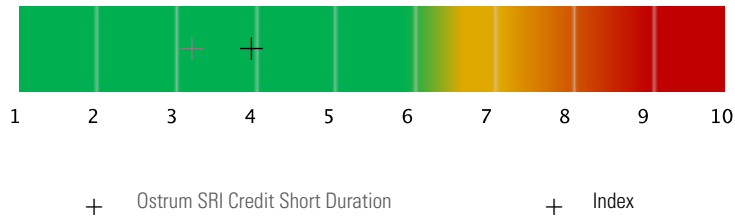
■ Index

Sustainalytics-Skala von "am besten" bis mindestens "gut" : Leader, Outperformer, Average Performer, Underperformer, Laggard

Ostrum SRI Credit Short Duration

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30/09/2022

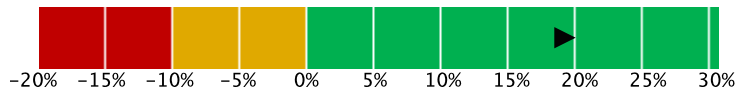
SRI-RATING*



Index: 100,00% BLOOMBERG EUROAGG CORPORATE 1-3 YEAR TR INDEX VALUE UNHEDGED EUR

* SRI = Sozial verantwortliches Investieren

SRI-RATING-DIFFERENZ DES FONDS GEGENÜBER SEINER BENCHMARK



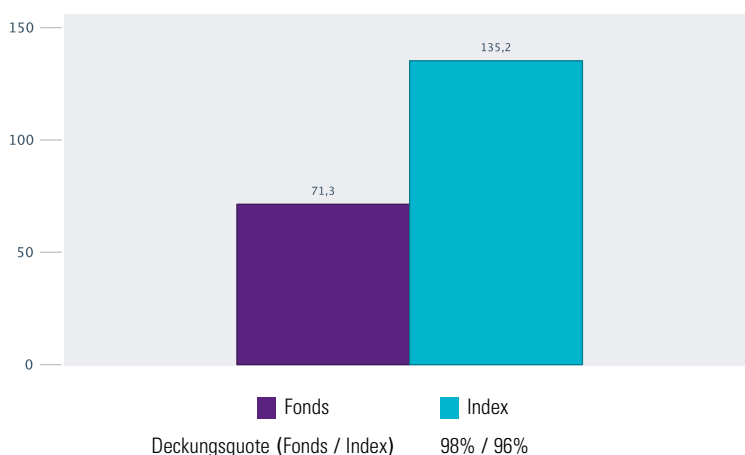
SRI-RATING

Das Rating 1 steht für die beste Qualität bei nicht finanziellen Merkmalen und 10 für die schlechteste.
Sofern diese Rating-Methode auf einer großen Anzahl von Indikatoren beruht, besteht die Möglichkeit, dass das Portfolio nicht zu allen Zeiten ein besseres Rating aufweist als die Benchmark.

Extrafinanzielle Berichterstattung - Kohlenstoffintensität Unternehmensanleihen⁽¹⁾

KOHLENSTOFFINTENSITÄT DES UNTERNEHMENSANLEIHENANTEILS IM PORTFOLIO UND SEINES INDEX: KOHLENSTOFFINTENSITÄT, AUSGEDRÜCKT IN TONNEN CO² / MILLIONEN DOLLAR UMSATZ. VON DER TCFD EMPFOHLENE MESSGRÖSSE⁽²⁾

Der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck (Scope 1 & 2)⁽³⁾



Index: 100,00% BLOOMBERG EUROAGG CORPORATE 1-3 YEAR TR INDEX VALUE UNHEDGED EUR

Der Unterlegungssatz gibt das Gewicht der Vermögenswerte an, für die die Kohlenstoffintensität verfügbar ist. Dieser Unterlegungssatz wird als Prozentsatz des Vermögens in dem Segment ausgedrückt.

Wesentliche Verursacher des durchschnittlichen CO₂-Fußabdrucks im Portfolio ⁽⁴⁾

Unternehmen ⁽⁵⁾	Beitrag zur Kohlenstoffintensität des Portfolios (in %) ⁽⁶⁾	Kohlenstoffintensität (tCO ₂ / Millionen Dollar erwirtschaftetes BIP)	Kohlenstoffausstoß (tCO ₂) ⁽⁷⁾
ENI SPA	19%	752	38.494.064
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	15%	698	9.905.013
DIGITAL EURO FINCO LLC	10%	768	2.997.417
EDP FINANCE BV	9%	698	9.905.013
IMERYS SA	7%	576	2.493.782
IBERDROLA INTERNATIONAL BV	7%	394	14.893.065
ELECTRICITE DE FRANCE	3%	356	28.011.771
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	3%	756	11.732.065
GALP ENERGIA SGPS SA	3%	262	3.391.954
VONOVIA SE	2%	197	904.244

Datenquelle: Trucost

Ostrum AM verwendet für die Einholung sämtlicher Kohlenstoffintensitäten von Scope 1 und 2 in Bezug auf Unternehmen und Staaten Trucost. Scope 3 wird derzeit bei der Analyse entsprechend der Empfehlung der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele (STBi) nicht berücksichtigt. Zur Erhebung dieser Daten sammelt Trucost die Treibhausgasemissionen aus zahlreichen öffentlichen Quellen, wie etwa aus Unternehmensfinanzberichten und Umweltdatenquellen sowie aus Daten, die auf Unternehmenswebsites oder in anderen allgemein zugänglichen Quellen bereitgestellt werden. Liegen keine Veröffentlichungen über die Daten vor, so kombiniert die um Umweltbelange erweiterte Input-Output-Matrix (EEIO) von Trucost branchenspezifische Daten zu den Umweltfolgen mit quantitativen Makrodaten über die Waren- und Dienstleistungsströme zwischen den verschiedenen Wirtschaftssektoren und erhält dadurch einen Schätzwert für die Kohlenstoffemissionen. Nach Abruf der Intensität der einzelnen Emittenten erhält man die Kohlenstoffintensität der einzelnen Portfolios, indem man die Intensität der jeweiligen Emittenten entsprechend ihres gewichteten Anteils im Portfolio addiert. Diese Berechnung entspricht dem gewichteten Mittelwert der Kohlenstoffintensität (WACI), der von der Task Force "klimabezogene Finanzinformationen" TCFD empfohlen wird. So wird anhand der Kohlenstoffintensität der CO₂-Ausstoß pro Dollar Umsatz gemessen, der von den Emittenten im Portfolio über einen bestimmten Zeitraum hinweg generiert wird. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie hier: <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/faq-trucost.pdf>

1. Die Kohlenstoffintensität entspricht dem CO₂-Ausstoß pro 1 Million US-Dollar erzieltm Umsatz.

Diese Intensität berechnet sich nicht nur anhand der direkten Emissionen aus dem Geschäftsbetrieb (**Scope 1**), sondern auch anhand der durch die benötigte Energieversorgung bedingten Emissionen (**Scope 2**).

Kohlenstoffintensität von Unternehmen (Tonnen CO₂ / Mio. US-Dollar Umsatz) = (Scope 1 + Scope 2) / Mio. US-Dollar Umsatz.

2. Die TCFD ist die vom Financial Stability Board eingesetzte Arbeitsgruppe zur Klimaberichterstattung (auf Englisch Task Force on Climate-related Financial Disclosures bzw. TCFD) Der Rat für Finanzstabilität (auf Englisch Financial Stability Board bzw. F. ist ein internationales Wirtschaftsgremium, das im April 2009 auf dem G20-Gipfel in London ins Leben gerufen wurde.

Intensità di carbonio di un'azienda (tonnellate di CO₂ / Milioni di dollari di fatturato) = (Scopo 1 + Scopo 2) / Milioni di dollari di fatturato.

3. Scope 2: Indirekte, energieverbrauchsbedingte Gasemissionen von Unternehmen.

4. Die durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Portfolio ist die Summe der Kohlenstoffintensitäten der Unternehmen, gewichtet nach ihrem Anteil im Portfolio.

5. Bei der Berechnung der durchschnittlichen Kohlenstoffintensität des Portfolios werden nur Emittenten von Aktien berücksichtigt, die in unseren internen Fonds gehalten werden.

6. Stellt den prozentualen Beitrag des Unternehmens zur durchschnittlichen Kohlenstoffintensität des Portfolios dar.

7. Stellt die Anzahl an Tonnen von CO₂ dar, die das Unternehmen nach Scope 1 und Scope 2 emittiert.

Datenquelle: Natixis Investment Managers International soweit nicht anders angegeben

Aufgrund des aktiven Verwaltungsstils können die Merkmale des Portfolios sich ändern. Der Verweis auf bestimmte Wertpapiere oder Branchen sollte nicht als Empfehlung angesehen werden

Weitere Informationen über die Herausforderungen des Energie-Klima-Gesetzes entnehmen Sie bitte dem letzten Bericht von Ostrum AM, der auf der Website von Ostrum AM erhältlich ist.

Berechnung der Leistung in Zeiträumen der Inaktivität von Anteilsklassen (falls zutreffend)

Für Zeiträume, in denen bestimmte Anteilsklassen nicht gezeichnet oder noch nicht aufgelegt wurden ("inaktive Anteilsklassen"), ist die Leistung die kalkulatorische Leistung auf der Grundlage der tatsächlichen Leistung der aktiven Anteilsklasse des Fonds, bei der von der Verwaltungsgesellschaft bestimmt wurde, dass sie über die Merkmale verfügt, die der inaktiven Anteilsklasse am nächsten kommen, mit ihrer Bereinigung auf der Grundlage der TERs-Differenz und gegebenenfalls Konversion des Nettoinventarwerts der aktiven Anteilsklasse in die Währung der Notierung der inaktiven Anteilsklasse. Die angegebene Leistung der inaktiven Anteilsklasse ist das Ergebnis einer vorläufigen Berechnung.

Wachstum von 10.000

Das Diagramm vergleicht das Wachstum von 10.000 in einem Fonds mit dem Wachstum eines Index. Die Gesamttrendite wird nicht bereinigt, um den Ausgabeaufschlag oder die Auswirkungen der Besteuerung wiederzugeben, sondern wird bereinigt, um die tatsächlichen laufenden Kosten des Fonds wiederzugeben, und setzt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalzuwächsen voraus. Bei Bereinigung würde die angegebene Leistung um den Ausgabeaufschlag verringert. Der Index ist ein nicht verwaltetes Portfolio bestimmter Wertpapiere und in ihn kann nicht direkt investiert werden. Der Index gibt keine anfänglichen oder laufenden Kosten wieder. Das Portfolio eines Fonds kann von den Wertpapieren im Index erheblich abweichen. Der Index wird vom Fondsmanager ausgewählt.

Risikokennzahlen

Das Risiko- und Ertragsprofil umfasst einen "synthetischen Risikound Ertragsindikator" (SRRI) - gemäß der Definition der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA). Die Risikokennzahl errechnet sich auf Grundlage der Volatilität der Renditen bzw. Der Schwankungen des Nettoinventarwerts (NIW) des Fonds. Der Indikator wird anhand einer numerischen Skala von 1-7 dargestellt, wobei 1 einen niedrigen und 7 einen hohen Wert darstellt. Die nachfolgenden Risikokennzahlen werden für Fonds mit mindestens dreijähriger Wertentwicklungsbilanz ermittelt.

Der Alphafaktor misst die Differenz zwischen den tatsächlichen Renditen eines Fonds und seiner erwarteten Performance auf der Grundlage seines Risikoniveaus, gemessen am Betafaktor. Das Alpha wird oft als Maß für die Wertsteigerung oder -minderung, die ein Portfoliomanager erzielt, betrachtet.

Das Beta misst die Empfindlichkeit eines Fonds in Bezug auf Marktbebewegungen. Ein Portfolio mit einem Betafaktor von mehr als 1 ist volatil als der Markt, während ein Portfolio mit einem Beta von weniger als 1 weniger volatil als der Markt ist.

"R²" spiegelt den Prozentsatz der Schwankungen eines Fonds wider, die auf Schwankungen seines Referenzindex zurückgehen, d.h. die Korrelation zwischen dem Fonds und der Benchmark. Mit dieser Kennziffer lässt sich ferner die Wahrscheinlichkeit einer statistischen Signifikanz des Alpha und Betafaktors abschätzen.

Die Sharpe Ratio misst mit Hilfe der Standardabweichung und Überschussrendite die Entschädigung je Risikoeinheit.

Die Standardabweichung ist ein statistisches Maß für die Volatilität der Fondsrenditen. Der Information Ratio ist die Differenz zwischen der durchschnittlichen annualisierten Performance des Fonds und dem Referenzindex dividiert durch die Standardabweichung des Tracking Error. Der Information Ratio misst die Fähigkeit des Portfoliomanagers, im Vergleich zum Referenzindex überdurchschnittliche Renditen zu erzielen.

Der Tracking Error wird als prozentuale Abweichung der Standardabweichung zwischen der Performance des Portfolios und der Performance des Referenzindex angegeben. Je niedriger der Tracking Error, desto mehr ähnelt die Performance des Fonds der Performance seines Referenzindex.

Morningstar Rating und Kategorie

© 2022 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Meinungen ("Informationen") (1) umfassen vertrauliche und geschützte Informationen von Morningstar, (2) dürfen weder vervielfältigt noch verteilt werden, (3) stellen keine Anlageberatung dar, (4) werden allein zu Informationszwecken bereitgestellt, (5) unterliegen keiner Garantie im Hinblick auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder Aktualität und (6) stammen von an unterschiedlichen Tagen veröffentlichten Fondsdaten. Die Informationen werden Ihnen auf Ihr eigenes Risiko bereitgestellt. Morningstar ist nicht verantwortlich für Handelsentscheidungen, Schäden oder sonstige Verluste im Zusammenhang mit den Informationen oder deren Verwendung. Bitte überprüfen Sie alle Informationen, bevor Sie sie verwenden, und treffen Sie Investitionsentscheidungen ausschließlich nach Beratung durch einen professionellen Finanzberater. Die frühere Leistung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert und der Ertrag aus Investitionen können steigen oder sinken. Das Morningstar Rating gilt für Fonds mit mindestens dreijähriger Geschichte. Es berücksichtigt die Zeichnungsgebühren, den Ertrag ohne Risiko sowie die Standardabweichung, um das MRAR-Verhältnis (Morningstar Risk Adjust Return) für jeden Fonds zu berechnen. Die Fonds werden anschließend in absteigender Reihenfolge durch MRAR klassifiziert: Die ersten 10 Prozent erhalten 5 Sterne, die folgenden 22,5 % 4 Sterne, die folgenden 35 % 3 Sterne, die folgenden 22,5 % 2 Sterne und die letzten 10 % erhalten 1 Stern. Die Fonds werden in 180 europäischen Kategorien klassifiziert.

Referenzindex

Die Anlagepolitik beruht auf einer aktiven Verwaltung. Der Referenzindikator wird ausschließlich zu Vergleichszwecken herangezogen. Der Anlageverwalter kann daher die Titel, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, unter Beachtung der Verwaltungsstrategie und der Anlagebeschränkungen frei auswählen.

Vermögensaufteilung

Die für Derivate aufgewendeten liquiden Mittel stellen den Betrag dar, den der Portfoliomanager entleihen muss, sofern er über Derivate ein Long-Engagement aufbaut und umgekehrt. Diese Tabelle zeigt den Anteil verschiedener Anlageklassen am Portfolio, einschließlich der Kategorie "Sonstige". "Sonstige" umfasst alle Wertpapierarten, die nicht in eine andere Gruppe passen, wie zum Beispiel Wandelanleihen und Vorzugsaktien. In der Tabelle finden Sie die Vermögensaufteilung für Long-Positionen, Short-Positionen (Leerverkäufe) und die Nettopositionierung (Long-Positionen und Short-Positionen). Diese Statistiken fassen zusammen, was der Manager kauft und wie er sein Portfolio positioniert. Durch die Angabe der Leerverkäufe in den Portfoliostatistiken erhält der Anleger eine detailliertere Übersicht von der Positionierung und dem Risiko des Fonds.

Fondsgebühren

Die insgesamt von den einzelnen Fonds jährlich zu tragenden Gebühren und Aufwendungen, mit Ausnahme der Gebühren für die Auflegung oder Auflösung der Fonds oder der Anteilsklassen ("Total Expense Ratio"), müssen dem Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der einzelnen Fondsentprechen, der in der jeweiligen Fondsbeschreibung unter der Rubrik "Fondsmerkmale" angegeben ist. Sofern die Beschreibung des Fonds nichts anderes vorsieht, trägt die Verwaltungsgesellschaft im Fall, dass die realen Gesamtkosten der einzelnen Fonds die Gesamtkostenquote übersteigen sollten, den Unterschiedsbetrag. Die entsprechenden Erträge werden unter der Rubrik "Sonstige Erträge" im geprüften Jahresabschluss des Umbrella-Fonds ausgewiesen. Bleibt die Summe der tatsächlichen Aufwendungen jedes Fonds unter der Gesamtkostenquote, behält die Verwaltungsgesellschaft die Differenz ein, und der entsprechende Aufwand wird im geprüften Jahresabschluss des Umbrella-Fonds unter "Sonstige Aufwendungen" ausgewiesen.

Portfolio-Kapitalstatistiken (falls zutreffend)

Die unten genannten Datenelemente sind ein gewichteter Durchschnitt der Long-Kapitalbeteiligungen im Portfolio. Das Kurs/Ergebnis-Verhältnis ist ein gewichteter Durchschnitt des Kurs/Ergebnis-Verhältnisses der Aktien im Portfolio des zugrundeliegenden Fonds. Das Kurs/Ergebnis-Verhältnis einer Aktie wird durch Dividieren des aktuellen Kurses der Aktie durch ihren Gewinn pro Aktie der letzten zwölf Monate berechnet. Das Kurs/Cashflow-Verhältnis ist ein gewichteter Durchschnitt des Kurs/Cashflow-Verhältnisses der Aktien im Portfolio eines Fonds. Kurs/Cashflow zeigt die Fähigkeit eines Unternehmens, Cash zu generieren, und dient als Maß für Liquidität und Solvenz. Das Kurs/Buchwert-Verhältnis ist ein gewichteter Durchschnitt des Kurs/Buchwert-Verhältnisses der Aktien im Portfolio des zugrundeliegenden Fonds. Das Kurs/Buchwert-Verhältnis eines Unternehmens wird durch Dividieren des Börsenkurses seiner Aktien durch den Buchwert pro Aktie des Unternehmens berechnet. Aktien mit negativem Buchwert sind von dieser Berechnung ausgeschlossen. Der Dividendenertrag ist die als Prozentsatz ausgedrückte Rendite einer Anlage. Der Ertrag wird durch Dividieren des Betrags, den Sie jährlich in Form von Dividenden oder Zinsen erhalten, durch den Betrag, den Sie für den Kauf der Anlage ausgegeben haben, berechnet.

Renten-Portfoliodaten (gegebenfalls)

Die unten genannten Datenelemente sind ein gewichteter Durchschnitt der festverzinslichen Long-Beteiligungen im Portfolio. Die Duration misst die Empfindlichkeit des Kurses festverzinslicher Wertpapiere für Zinssatzänderungen. Die durchschnittliche Laufzeit ist ein gewichteter Durchschnitt aller Laufzeiten der Anleihen in einem Portfolio, die durch Gewichtung jedes Fälligkeitsdatums nach dem Börsenkurs des Wertpapiers berechnet wird. Die Modified Duration bezieht sich umgekehrt auf die prozentuale Änderung des Kurses eines Durchschnitts für eine bestimmte Ertragsänderung. Der durchschnittliche Coupon entspricht dem jeweiligen Coupon jeder Anleihe im Portfolio, der mit dem Nominalbetrag eben dieser Wertpapiere gewichtet wird. Der mittlere Coupon wird nur bei festverzinslichen Anleihen berechnet. Die Rendite bis zur Fälligkeit (YTM) spiegelt die Gesamtrendite einer Anleihe wider, wenn die Anleihe bis zur Fälligkeit gehalten wird, wobei alle Zahlungen zum gleichen Satz reinvestiert werden. Dieser Indikator kann auf Portfolioebene berechnet werden, indem die einzelnen YTM mit dem Marktwert jeder Anleihe gewichtet werden.

Gesamte Aktienbestände

Kreditrisiko: (Rückgang des Nettoinventarwerts des FCP im Zusammenhang mit einer Ausweitung der Ertrags-Spreads bei Privatemissionen im Portfolio oder sogar eines Zahlungsausfalls bei einer Emission), in dem Maße wie gewisse alternative Managementstrategien (vor allem Zinsarbitrage, distressed securities, Wandelanleihen-Arbitrage, Global Macro) am Kredit beteiligt sind. Die Ausweitung von Ertrags-Spreads bei Privatemissionen im Portfolio oder ein Zahlungsausfall bei einer Emission können eine Verringerung des Nettoinventarwerts des FCP zur Folge haben.

Schuldittel: Schuldittel können eines oder mehrere der folgenden Risiken bergen: betreffend Kredit, Zinssatz (dessen Anstieg bedingt normalerweise fallende Anleihekurse), Inflation und Liquidität.

Derivate-/Kontrahentenrisiko: Fonds können börsennotierte und nicht börsennotierte Derivatekontrakte abschließen, um über eine Exposition gegenüber zugrundeliegenden Vermögenswerten zu verfügen oder um ihre direkten Vermögenswerte zu schützen. Die Ausschüttungen auf diese Kontrakte können mit Veränderungen beim Wert der zugrundeliegenden Vermögenswerte variieren. Diese Kontrakte können dazu führen, dass die Fonds gegenüber dem Markt stärker exponiert sind als sie es ansonsten wären, wodurch die Verluste in einigen Fällen erhöht werden können. Nicht börsennotierte Kontrakte werden mit einem bestimmten Kontrahenten vereinbart. Wenn der Kontrahent in Liquidation geht oder beim Kontrakt ausfällt oder in Verzug gerät, könnte der Fonds einen Verlust erleiden. Da diese Kontrakte nicht notiert sind, kann es schwierig sein, ihren Preis zu bestimmen.

Instrumente für Finanzderivate: Derivate, wie Optionen, Futures und Terminkontrakte, sind mit Verlustrisiken verbunden und können zusätzliche Risiken mit sich bringen. Dazu gehören mangelnde Liquidität, mögliche Verluste, die größer sind als die Anfangsinvestition des Fonds, erhöhte Transaktionskosten und eine höhere Volatilität. Optionsprämien, die für den Fonds gezahlt oder von ihm erhalten werden, sind im Verhältnis zum Marktwert der den Optionen zugrunde liegenden Investitionen gering. Das bedeutet, dass Kauf und Verkauf von Put- und Call-Optionen spekulativer sein können als die direkte Investition in die Wertpapiere, die sie repräsentieren. Unter bestimmten Marktbedingungen könnte der Fonds gezwungen sein, Wertpapiere zu verkaufen oder Derivatepositionen mit Verlust zu schließen. Da Derivate von der Performance eines Basiswerts abhängen, können sie sehr volatil sein und unterliegen den Markt- und Kreditrisiken

Auswirkungen der Management-Techniken: Ein mit Management-Techniken verbundene Risiko ist das Risiko erhöhter Verluste durch den Einsatz von Finanzderivaten und/oder Geschäften für Wertpapierleihe und für Wertpapierrückkauf.

Risiko der Hebelwirkung: Eine Hebelwirkung kann die Marktposition erhöhen und das Investitionsrisiko vergrößern

Liquiditätsrisiko: Das Liquiditätsrisiko, das bei sehr umfangreichen Rückkäufen der FCP-Anteile entstehen kann und davon abhängt, wie schwierig es ist, Positionen zu optimalen Finanzkonditionen aufzulösen.

Spezifisches Risiko der Verbriefungsinstrumente (ABS ...): Das Kreditrisiko dieser Instrumente hängt vor allem von der Qualität der zugrundeliegenden Wertpapiere (u. a. Bankkredite, Schuldittel) ab. Diese Instrumente gehen aus komplexen Konstruktionen hervor, die potenziell rechtliche - in Abhängigkeit von den charakteristischen Merkmalen der zugrundeliegenden Werte spezifische - Risiken mit sich bringen. Der Eintritt dieses Risikos kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des FCP nach sich ziehen.

Nachhaltigkeitsrisiko: Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken - gemäß der Bestimmung dieses Begriffes in Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) - aufgrund von Ereignissen oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, deren Eintritt den Wert der Anlage tatsächlich oder potentiell erheblich beeinträchtigen könnte. Weitere Informationen zu den Leitlinien in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft und des Beauftragten Anlageverwalters.



Ostrum Asset Management, eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers, ist eine von der französischen Finanzmarktaufsicht AMF zugelassene Fondsgesellschaft (Nr. GP18000014).

Die Verteilung dieses Dokuments ist in bestimmten Ländern gegebenenfalls eingeschränkt. Der Fonds ist nicht für den Verkauf in allen Ländern zugelassen und sein Angebot und sein Verkauf an bestimmte Arten von Anlegern können durch die lokalen Aufsichtsbehörden beschränkt sein. Natixis Investment Managers S.A. und dessen Tochtergesellschaften dürfen Gebühren oder Rabatte in Verbindung mit dem Fonds erhalten oder zahlen. Die steuerliche Behandlung in Bezug auf den Besitz, den Erwerb oder die Veräußerung von Anteilen oder Einheiten am Fonds ist vom steuerlichen Status oder der steuerlichen Behandlung des jeweiligen Anlegers abhängig und kann Änderungen unterliegen. Wenden Sie sich bei Fragen Ihrerseits bitte an Ihren Finanzberater. Es liegt in der Verantwortung Ihres Finanzberaters sicherzustellen, dass das Angebot und der Verkauf von Fondsanteilen den einschlägigen nationalen Gesetzen entsprechen.

Der Fonds darf in den USA Staatsbürgern oder Einwohnern der USA und in anderen Ländern oder Gerichtsbarkeiten, in denen es rechtswidrig wäre, den Fonds anzubieten oder zu verkaufen, weder angeboten noch verkauft werden.

Dieses Material wird lediglich zu Informationszwecken verteilt. Die dargelegten Anlagethemen und -prozesse und Portfoliobestände und -merkmale gelten zum angegebenen Datum und unterliegen Änderungen. Die Bezugnahme auf ein Ranking, ein Rating oder eine Auszeichnung bietet keine Garantie für zukünftige Leistungsergebnisse und ist in der Zeit nicht konstant. Dieses Material ist kein Prospekt und stellt kein Aktienangebot dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können von Zeit zu Zeit aktualisiert werden und von vorherigen oder zukünftigen veröffentlichten Versionen dieses Dokuments abweichen. Wenn Sie weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich Gebühren, Kosten und Risikoabwägungen, wünschen, wenden Sie sich an Ihren Finanzberater für einen kostenlosen Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, ein Exemplar der Satzung, die Halbjahres- und Jahresberichte und/oder sonstige Materialien und Übersetzungen, die für Ihr Land relevant sind. Für Unterstützung bei der Suche nach einem Finanzberater in Ihrem Land rufen Sie bitte unter der Nummer +44 203 405 2154 an.

Bitte lesen Sie den Prospekt und die wesentlichen Informationen für den Anleger aufmerksam durch, bevor Sie die Anlageentscheidung treffen. Wenn der Fonds in Ihrem Land registriert ist, sind diese Unterlagen darüber hinaus in den Geschäftsräumen der Natixis Investment Managers (im.natixis.com) und der nachstehend aufgeführten Zahlstellen kostenlos und in der Amtssprache des Registrierungslandes erhältlich: CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, 75013 Paris. Deutschland: Rheinland-Pfalz Bank, Große Bleiche 54-56, D-55098 Mainz. Italien: State Street Bank SpA, Via Ferrante Aporti, 10, 20125, Milano. In der Schweiz: RBC Investor Services Bank S.A., Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich.

Dieses Dokument kann Verweise auf Urheberrechte, Indizes und Markenzeichen enthalten, die gegebenenfalls nicht in allen Ländern eingetragene sind. Schutzrechten unterliegende Elemente Dritter sind das Eigentum der jeweiligen Unternehmen und stehen nicht mit Natixis Investment Managers oder einem mit ihm verbundenen oder Partnerunternehmen (zusammenfassend "Natixis") in Verbindung. Die Dienstleistungen, Fonds oder sonstigen Finanzprodukte von Natixis werden von diesen fremden Rechteinhabern weder unterstützt noch empfohlen, noch sind diese fremden Rechteinhaber an ihrer Erbringung beteiligt.

Historische Daten sind nicht unbedingt ein zuverlässiger Hinweis für die Zukunft. Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen Prospekt.

Einen Überblick über die Anlegerrechte in der Amtssprache Ihres Landes finden Sie auf der Website unter dem Abschnitt "rechtliche Informationen" (im.natixis.com/intl/intl-fund-documents).

In der E.U.: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers oder einer seiner nachfolgend aufgelisteten Niederlassungen. Natixis Investment Managers International ist eine von der Autorité des Marchés Financiers (französische Finanzmarktaufsichtsbehörde - AMF) unter der Nr. GP 90-009 zugelassene Portfoliomanagementgesellschaft und eine im Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 329 450 738 eingetragene Aktiengesellschaft (Société anonyme). Eingetragener Sitz: 43, Avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris. Italien: Natixis Investment Managers International Succursale Italiana, eingetragener Sitz: Via San Clemente 1, 20122 Mailand, Italien. Niederlande: Natixis Investment Managers International, Niederlands (Registrierungsnummer 000050438298). Eingetragener Sitz: Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, Niederlande. Spanien: Natixis Investment Managers, Sucursal en España, Serrano nº90, 6th Floor, 28006 Madrid, Spanien. Schweden: Natixis Investment Managers International, Nordics Filial (Registrierungsnummer 516412-8372 - schwedische Unternehmensregistrierungsstelle). Eingetragener Sitz: Kungsgatan 48 5tr, Stockholm 111 35, Schweden. Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers S.A. oder einer seiner nachfolgend aufgelisteten Niederlassungen. Natixis Investment Managers S.A. ist eine von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassene luxemburgische Verwaltungsgesellschaft, die nach luxemburgischen Recht gegründet und unter der Nr. B 115843 eingetragen ist. Eingetragener Geschäftssitz von Natixis Investment Managers S.A.: 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Deutschland: Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (Registrierungsnummer: HRB 88541). Eingetragener Sitz: Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main, Belgien: Natixis Investment Managers S.A., Belgian Branch, Gare Maritime, Rue Picard 7, Bte 100, 1000 Brüssel, Belgien.

In der Schweiz: Nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genf, Schweiz, oder von seiner Repräsentanz in Zürich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich.

Auf den Britischen Inseln: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers UK Limited, zugelassen und reguliert durch die britische Financial Conduct Authority (Register Nr. 190258) - eingetragener Geschäftssitz: Natixis Investment Managers UK Limited, One Carter Lane, London, EC4V 5ER. Wenn zulässig, ist die Verteilung dieses Material an folgende Personen vorgesehen: Im Vereinigten Königreich: Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an Investmentexperten und professionelle Anleger bestimmt; in Irland: Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an professionelle Anleger bestimmt; auf Guernsey: Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an Finanzdienstleister bestimmt, die Inhaber einer Lizenz der Financial Services Commission von Guernsey sind; auf Jersey: Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an professionelle Anleger bestimmt; auf der Isle of Man: Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an Finanzdienstleister, die Inhaber einer Lizenz der Financial Services Authority der Isle of Man sind, oder an gemäß Abschnitt 8 des Insurance Act 2008 zugelassene Versicherer bestimmt.

Im DIFC: Zur Verfügung gestellt im und aus dem DIFC-Finanzdistrikt Natixis Investment Managers Middle East (DIFC Branch), reguliert durch die DFSA. Verwandte Finanzprodukte oder -dienstleistungen stehen ausschließlich Personen zur Verfügung, die über ausreichende Finanzerfahrung und ein ausreichendes Verständnis des Finanzsektors verfügen, um an den Finanzmärkten im DIFC teilzunehmen, und die als professionelle Kunden oder Geschäftspartner gemäß der Definition der DFSA qualifiziert sind. Andere Personen sollten nicht auf der Grundlage dieses Materials handeln. Eingetragener Sitz: Unit L10-02, Level 10, iCD Brookfield Place, DIFC, PO Box 506752, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate

In Taiwan: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Securities Investment Consulting (Taipei) Co., Ltd., ein durch die Financial Supervisory Commission der Republik China reguliertes Investmentberatungsunternehmen für Wertpapiere. Eingetragene Anschrift: 34F., No. 68, Sec. 5, Zhongxiao East Road, Xinyi Dist., Taipei City 11065, Taiwan (R.O.C.), Lizenznummer 2020 FSC SICE Nr. 025, Tel. +886 2 8789 2788.

In Singapur: Ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Singapore Limited (Unternehmensregistrierungsnummer: 199801044D) für Vertriebspartner und qualifizierte Anleger.

In Hongkong: Ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Hong Kong Limited für professionelle Anleger.

In Australien: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Australia Pty Limited (ABN 60 088 786 289) (AFSL Nr. 246830) und zur allgemeinen Information ausschließlich für Finanzberater und Wholesale-Kunden bestimmt.

In Neuseeland: Dieses Dokument ist zur allgemeinen Information ausschließlich für neuseeländische Wholesale-Anleger bestimmt und stellt keine Finanzberatung dar. Das ist kein reguliertes Angebot für die Zwecke des Financial Markets Conduct Act 2013 (FMCA) und steht ausschließlich neuseeländischen Anlegern zur Verfügung, die bescheinigt haben, dass sie die Anforderungen im FMCA für Wholesale-Anleger erfüllen. Natixis Investment Managers Australia Pty Limited ist kein registrierter Finanzdienstleister in Neuseeland.

In Kolumbien: Ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers S.A. Oficina de Representación (Kolumbien) für professionelle Kunden, soweit gemäß Dekret 2555 von 2010 zulässig. Hierin genannte Produkte, Dienstleistungen oder Anlagen werden ausschließlich außerhalb von Kolumbien bereitgestellt bzw. erbracht. Dieses Material stellt kein öffentliches Angebot in Kolumbien dar und richtet sich an weniger als 100 speziell identifizierte Investoren.

In Lateinamerika: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers International.

In Chile: Esta oferta privada se inicia el día de la fecha de la presente comunicación. La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile. La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización. Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores. Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

In Mexiko: Zur Verfügung gestellt von Natixis IM Mexico, S. de R.L. de C.V., das weder ein reguliertes Finanzunternehmen noch ein regulierter Wertpapiervermittler oder Investmentmanager im Sinn des mexikanischen Wertpapiermarktgesetzes (Ley del Mercado de Valores) ist und weder bei der Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) noch bei anderen mexikanischen Behörden registriert ist. Hierin genannte Produkte, Dienstleistungen oder Anlagen, die eine Zulassung erfordern, werden ausschließlich außerhalb von Mexiko bereitgestellt bzw. erbracht. Auch wenn Anteile bestimmter ETFs in der Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) gelistet sein können, stellt diese Listung kein öffentliches Wertpapierangebot in Mexiko dar, und daher wurde die Richtigkeit dieser Informationen von der CNBV nicht bestätigt. Natixis Investment Managers ist eine nach französischem Recht organisierte Gesellschaft und von der CNBV oder anderen mexikanischen Behörden weder zugelassen noch registriert. Jeder hierin enthaltene Verweis auf "Investment Managers" bezieht sich auf Natixis Investment Managers und/oder dessen Investmentmanagement-Tochtergesellschaften, die von der CNBV oder anderen mexikanischen Behörden ebenfalls weder zugelassen noch registriert sind.

In Uruguay: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Uruguay S.A., ein ordnungsgemäß eingetragener und von der Zentralbank von Uruguay zugelassener und überwachter Finanzberater. Geschäftssitz: San Lucar 1491, Montevideo, Uruguay, CP 11500. Der Verkauf oder das Angebot von Anteilen eines Fonds gelten gemäß dem uruguayischen Gesetz Nr. 18627 Artikel 2 als Privatplatzierung..

In Brasilien: Ausschließlich zu Informationszwecken von Natixis Investment Managers International für einen speziellen identifizierten professionellen Anleger zur Verfügung gestellt. Diese Mitteilung darf nur an den angegebenen Adressaten verteilt werden. Außerdem ist diese Mitteilung nicht als öffentliches Angebot von Wertpapieren oder damit verbundenen Finanzinstrumenten zu verstehen. Natixis Investment Managers International ist eine von der Autorité des Marchés Financiers (französische Finanzmarktaufsichtsbehörde - AMF) unter der Nr. GP 90-009 zugelassene Portfoliomanagementgesellschaft und eine im Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 329 450 738 eingetragene Aktiengesellschaft (Société anonyme). Eingetragener Sitz: 43, Avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Die oben genannten Gesellschaften sind Geschäftsentwicklungseinheiten von Natixis Investment Managers, der Holdinggesellschaft einer vielfältigen Palette von spezialisierten Investmentmanagement- und Vertriebsgesellschaften weltweit. Die Investmentmanagement-Tochtergesellschaften von Natixis Investment Managers üben regulierte Geschäftstätigkeiten ausschließlich in und aus Ländern aus, in denen sie lizenziert oder zugelassen sind. Die von ihnen verwalteten Dienstleistungen und Produkte stehen nicht allen Anlegern in allen Ländern zur Verfügung. Es liegt in der Verantwortung jedes Wertpapierdienstleistungsunternehmens sicherzustellen, dass das Angebot oder der Verkauf von Fondsanteilen oder Wertpapierdienstleistungen Dritter an seine Kunden mit den einschlägigen nationalen Rechtsvorschriften übereinstimmt.

Die Bereitstellung dieses Materials und/oder der Hinweis auf bestimmte Wertpapiere, Sektoren oder Märkte innerhalb dieses Materials stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder ein Angebot für eine regulierte Finanztätigkeit dar. Anleger sollten die Anlageziele sowie die Risiken und Kosten von Anlagen sorgfältig abwägen, bevor sie Anlagen tätigen. Die Analysen, Meinungen und bestimmte Anlagethemen und -prozesse, auf die hier Bezug genommen wird, stellen die Ansichten des/der Portfoliomanager(s) zum angegebenen Datum dar. Diese sowie die dargestellten Portfoliobestände und -merkmale können sich ändern. Es kann nicht garantiert werden, dass sich die Entwicklungen so verwirklichen, wie in diesen Materialien prognostiziert. Die von externen Dritten geäußerten Analysen und Meinungen sind unabhängig und spiegeln nicht notwendigerweise die Meinung von Natixis Investment Managers wider. Obwohl Natixis Investment Managers die in diesem Material enthaltenen Informationen, einschließlich der Informationen aus Drittquellen, für zuverlässig hält, übernimmt Natixis Investment Managers keine Garantie für die Richtigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Darf weder ganz noch teilweise weiterverteilt, veröffentlicht oder vervielfältigt werden.

Natixis Investment Managers kann beschließen, die Vertriebsvereinbarungen für diesen Fonds im Einklang mit den einschlägigen Rechtsvorschriften zu beenden.