Mirova Global Sustainable Equity

MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

MARKETING KOMMUNIKATION - NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN [1]

ANTEILSKLASSE: H-R-NPF/A (USD) - LU1712236956

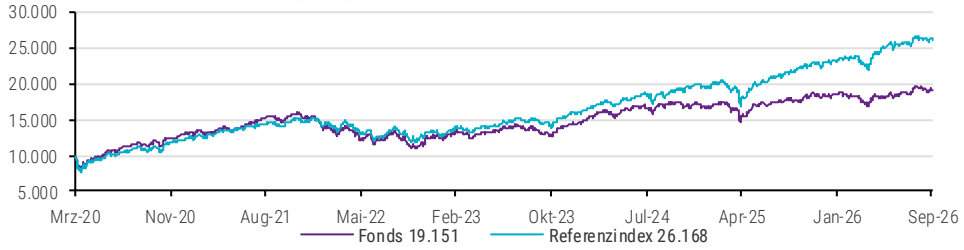
September 2026

Anlagepolitik

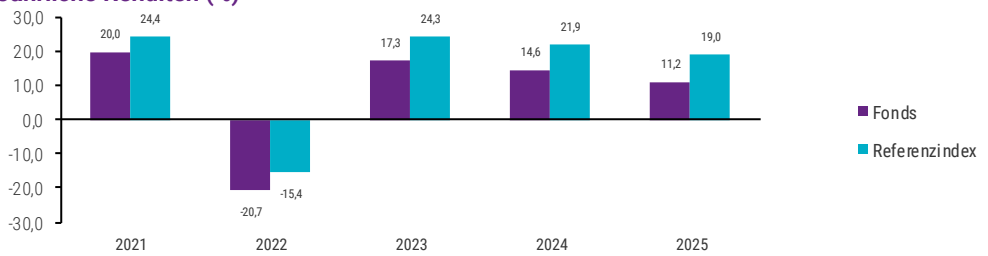
• Ein langfristiger und multithematischer Ansatz für globale Aktien, der ein diversifiziertes Engagement in säkularen Trends bietet, die die Weltwirtschaft prägen.
• Eine Auswahl von Unternehmen, die einen langfristigen Wert erzielen können, der durch fundierte Fundamental- und Nachhaltigkeitsforschung identifiziert wird.
• Eine überzeugungsbasierte Strategie mit strenger Kauf- und Verkaufsdisziplin, die auf fundamentaler Einschätzung, Aufwärtspotenzial, Liquidität und Nachhaltigkeit basiert.
• Als "Artikel 9" im Rahmen der SFDR

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

Wertentwicklung in 10.000 (USD) (von 05/03/2020 bis 30/09/2026)



Jährliche Renditen (%)



HISTORISCHE RENDITEN (%)	Fonds	Referenzindex
1 Monat	-1,26	-0,73
3 Monate gleitend	1,71	1,95
Seit Jahresbeginn	3,82	12,93
1 Jahr	6,95	16,89
3 Jahre	45,90	80,42
5 Jahre	30,10	86,43
Seit dem 05/03/2020	91,51	161,68
Seit Auflage	91,51	161,68

RISIKO-/ERTRAGS-KENNZAHLEN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität des Fonds (%)	11,81	12,29	15,33	16,37
Volatilität Referenzindex (%)	11,29	12,02	14,22	16,04
Tracking Error (%)	5,78	5,23	5,11	5,21
Fonds Sharpe Ratio*	0,26	0,71	0,10	0,42
Referenzindex Sharpe Ratio*	1,15	1,42	0,66	0,76
Information Ratio	-1,72	-1,59	-1,54	-1,03
Alpha (%)	-6,64	-5,55	-7,37	-4,27
Beta	0,92	0,93	1,02	0,97
R-Quadrat	0,77	0,82	0,89	0,90

** Risikoloser Zinssatz: Wertentwicklung über den Zeitraum des LIBOR 1M USD Capitalised, verknüpft mit dem SOFR Capitalised seit dem 31/12/2021, falls zutreffend. Berechnete Daten für einen wöchentlichen Schritt.*

ANNUALISIERTE RENDITEN (%) (Monatsende)	Fonds	Referenzindex
3 Jahre	13,42	21,74
5 Jahre	5,40	13,27
Seit Auflage	10,39	15,75

DRAWDOWN MAX.	
Drawdown max. (erreichen des 12/10/2022)	-31,3%
Max. Drawdown duration	330 Tags
Frist für die Wiedereinziehung	512 Tags

Hinweise auf Einstufungen, Auszeichnungen oder Label stellen keine Prognose über deren zukünftige Entwicklung oder die zukünftigen Ergebnisse des Fonds oder des Managers dar.

ÜBER DEN FONDS

Anlageziel

Langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in globalen Aktienwerten durch einen Anlageprozess, der Nachhaltigkeitsaspekte vollständig integriert.

Morningstar-Kategorie ™

Other Equity

Referenzindex

MSCI WORLD 100% HEDGED TO USD NET TR USD

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

FONDSMERKMALE

Rechtsform	Teilfonds einer SICAV
Auflegung der Anteilsklasse	05/03/2020
Handelbar	Täglich
Depotbank	BROWN BROTHERS HARRIMAN
Währung	EUR
Annahmeschlusszeit	11:30 CET D
Nettofondsvermögen	EURm 4.896,9
Empfohlener Anlagehorizont	> 5 Jahre
Anlegertyp	Einzelhandel

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg
R-NPF/A (EUR)	LU1623119051	MGSENRA LX
R-NPF/A (USD)	LU1623119135	MGSENRU LX
R-NPF/D (USD)	LU2952573421	MIRGSUU LX
H-R-NPF/A (CHF)	LU1712236790	MGSHRNP LX
H-R-NPF/A (EUR)	LU1712237095	MGSHRAE LX
H-R-NPF/A (SGD)	LU1712237335	MGSHRAS LX
H-R-NPF/D (SGD)	LU2952573694	MGSEMDS LX
H-R-NPF/A (USD)	LU1712236956	MGSEHNP LX

RISIKO- UND PROFIL

Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

1	2	3	**4**	5	6	7

Die Kategorie des Gesamtrisikoindikators beruht auf historischen Daten.

Aufgrund seines Engagements an den Aktienmärkten kann der Fonds eine erhebliche Volatilität verzeichnen, was die auf der erwähnten Skala erreichte Stufe verdeutlicht.
Die Anlagepolitik des Fonds setzt ihn hauptsächlich den folgenden Risiken aus:

- **Kapitalverlust**
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuerregelungen
- Gegenparteien
- Derivate-/Kontrahentenrisiko
- Emerging-Markets-Risiko
- Beteiligungspapiere
- Von ESG-Aspekten getriebene Anlagen
- Wechselkurse
- Risiko in Verbindung mit internationalen Anlagen
- Risiken aus der Portfoliokonzentration
- Risiko kleinerer Kapitalisierungen
- Anlagen in Indien

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 Werbemitteilung, die ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde.

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.
[1] Marketing Kommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Mirova Global Sustainable Equity

Portfoliostruktur zum 30/09/2026

VERMÖGENSALLOKATION (%)	Fonds
Aktien	98,6
Liquidität	1,4
Total	**100,0**

in % des Nettovermögens

HAUPTEMITTENTEN (%)	Fonds
NVIDIA CORP	7,6
MICROSOFT CORP	4,7
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	4,5
MASTERCARD INC	4,0
ELI LILLY & CO	3,1
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,1
IBERDROLA SA	3,0
PALO ALTO NETWORKS INC	2,9
ASML HOLDING NV	2,7
SHOPIFY INC	2,5
Total	**38,1**
Anzahl der Emittenten im Portfolio	**54**

Gelder ausgeschlossen, als % des Nettovermögens

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN (%)	Fonds	Referenzindex
Nordamerika	71,1	76,2
USA	66,8	72,9
Kanada	4,3	3,3
Euro	15,8	8,3
Frankreich	3,8	2,2
Niederlande	3,6	1,4
Spanien	3,0	1,0
Deutschland	3,0	2,1
Belgien	1,3	0,3
Portugal	1,0	0,1
Sonstige Länder	-	1,2
Asien	8,0	8,6
Taiwan	4,5	-
Japan	3,5	5,9
Sonstige Länder	-	2,7
Europe ex Euro	3,7	6,9
Großbritannien	2,8	3,4
Dänemark	0,9	0,4
Sonstige Länder	-	3,1
Liquidität & Sonstige	1,4	-

Bei dem dargestellten Land handelt es sich um das MSCI-Land, das bei einigen Emittenten vom Sitzland abweichen kann. In % des Nettovermögens.

AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG (%)	Fonds	Referenzindex
2-10 Mrd USD	3,1	0,7
10-100 Mrd USD	30,6	31,4
> 100 Mrd USD	64,9	67,9
Liquidität & Sonstige	1,4	-

in % des Nettovermögens

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)	Fonds	Referenzindex
Nachrichtentechnik	34,5	31,8
Industrie	16,9	10,8
Gesundheitswesen	15,1	9,2
Finanz	10,6	15,7
Grundstoffe	7,2	3,2
Nicht-Basis-Konsumgüter	6,6	8,4
Versorger	6,1	2,3
Basiskonsumgüter	1,5	4,8
Kommunikationsdienste	-	8,3
Energie	-	4,0
Immobilien	-	1,5
Liquidität & Sonstige	1,4	-

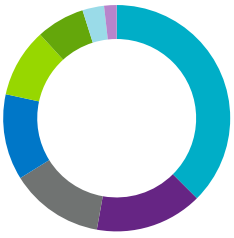
Nomenklatur MSCI, in % des Nettovermögens

AUFTEILUNG NACH WÄHRUNG (%)	Fonds	Referenzindex
US Dollar	67,0	73,3
Euro	15,6	8,2
Pfund Sterling	10,6	3,3
Yen	2,9	5,9
Schweizerfranken	2,7	2,1
Sonstige Währungen	1,2	7,1

in % des Nettovermögens, unter Berücksichtigung von Kurssicherungsverträgen

WICHTIGSTE KUMULIERTE AKTIENTRANSAKTIONEN (EUR)	
Kauf	**Betrag**
JPMORGAN UN USD	103.323.874
BANK OF UN USD	47.121.230
Verkauf	**Betrag**
ADYEN NV NA EUR	39.518.532
AMERICAN WATER UN S	38.358.315
SYMRISE AG GY EUR	16.724.597
NVIDIA CORP UW USD	11.426.974
MICROSOFT UW USD	6.923.827

AUFTEILUNG THEMATISCHEN (%)



Nachrichten- u. Kommunikationstechnik	37,5	Finanz	9,8
Gesundheitswesen	15,3	Verbrauch	6,9
Ressourcen	13,3	Gebäude und Städte	3,1
Energie	12,3	Mobilität	1,8

in % des Nettovermögens, bargeld aus

GEBÜHREN

Laufende Kosten	2,05%
Maximaler Ausgabeaufschlag	4,00%
Maximaler Rücknahmeabschlag	0,00%
Outperformance-Gebühr	0,00%
Mindestanlage	-
NIW (30/09/2026)	186,74 USD

Die laufenden Kosten umfassen Verwaltungsgebühren und Verwaltungskosten. Weitere Informationen finden Sie in der Definition am Ende des Dokuments.

VERWALTUNG

Verwaltungsgesellschaft
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Investment manager
MIROVA US
Mirova US ist ein Anlageberater mit Sitz in den USA. Hierbei handelt es sich um eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Mirova. Mirova ist in den USA über Mirova US tätig. Mirova US und Mirova haben eine Vereinbarung getroffen, in deren Rahmen Mirova Mirova US Anlage- und Research-Know-how bereitstellt, das Mirova US dann mit seinem eigenen Know-how bei der Kundenberatung kombiniert.

Hauptsitz	Boston
Gegründet	2019
Verwaltetes Vermögen (Milliarden)	11.0 EUR (30/06/2026)

Portfoliomanager
Jens Peers, CFA, startete seine Laufbahn in der Finanzwelt im Jahr 1998. 2013 begann er bei Ostrum AM (ehemals NAM) als Leiter des Managements für sozial verantwortliche Aktien-Investments. Seit 2013 ist er Co-Manager dieses Bereichs bei Mirova US. Jens Peers hat einen Master in Angewandter Wirtschaft der Universität Antwerpen, einen Abschluss des CFA-Instituts und eine CEFA-Ausbildung absolviert.

Soliane Varlet begann ihre berufliche Laufbahn im Jahr 2000. Sie wechselte 2005 zu Ostrum AM und arbeitet seit der Gründung bei Mirova. Soliane hat eines Master (DESS) im Fach Banken und Finanzen der Universität Lyon 2 und ein SFAF-Diplom.

Hua Cheng, CFA, startete seine Laufbahn in der Finanzwelt im Jahr 2005. 2006 wechselte er zu Ostrum Asset Management (ehemals NAM): Co-Manager des Bereichs seit 2014 innerhalb von Mirova US. Er hat einen Doktor (Ph.D.) in Finanzökonomie der Universität Paris Dauphine (Frankreich) und einen Master in internationale Wirtschaft und Finanzen der Universität von Wuhan (China).

INFORMATION

Verkaufsprospekt Anfrage
E-Mail: ClientServicingAM@natixis.com

Datenquelle : Natixis Investment Managers Operating Services 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.

Mirova Global Sustainable Equity

Artikel 9[1]

Nachhaltigkeitsbericht des Fonds zum 30/09/2026

GESETZLICHE OFFENLEGUNG FÜR DEN FONDS[2]

UNSERE VERPFLICHTUNGEN IM RAHMEN DER OFFENLEGUNGSVERORDNUNG

Der Fonds verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel gemäß Artikel 9 der Offenlegungsverordnung und zeichnet sich durch die folgenden Merkmale aus

	Mindestverpflichtung (%)	Aktuellen Wiederbeschaffungswert (%)
Nachhaltige Investitionen	90,0	98,6
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel	25,0	47,4
Nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel	25,0	51,2

Prozentualer Anteil des gesamten Nettovermögens einschließlich Barmittel, Forderungen und Verbindlichkeiten (100 % der Anlagen des Fonds).
Unsere Definition von nachhaltigen Investitionen: Unternehmen oder Tätigkeiten, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen und/oder ihre Prozesse zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs beitragen und eine ausreichende Fähigkeit zur Minderung ihrer ökologischen, sozialen oder die Unternehmensführung betreffenden Risiken durch die Strategie, Richtlinien und Verfahren im Bereich Corporate Social Responsibility (CSR) nachweisen und somit die Begrenzung nachteiliger Auswirkungen auf die Erreichung von SDGs sicherstellen.
Weitere Informationen finden Sie im Glossar.

EU-TAXONOMIEKONFORMITÄT

	Mindestverpflichtung (%)	Taxonomiekonform (%)
Fonds	4,0	7,3
Referenzindex	Nicht zutreffend	4,5

Prozentualer Anteil des gesamten Nettovermögens einschließlich Barmittel, Forderungen und Verbindlichkeiten (100 % der Anlagen des Fonds).

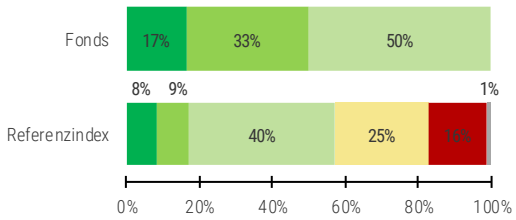
Die Taxonomiekonformität bezieht sich auf eine zulässige Wirtschaftstätigkeit die einen wesentlichen Beitrag zu mindestens einem der Klima- und Umweltziele leistet, aber auch den übrigen Zielen keinen wesentlichen Schaden zufügt und Mindeststandards bei Menschenrechten und Arbeitsnormen einhält.

Die Taxonomiekonformität stellt einen prozentualen Anteil der Anlagen des Nettovermögens des Fonds in Unternehmen dar, deren Wirtschaftstätigkeiten mit einem oder mehreren der von der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele konform sind.

INTERNE MIROVA-ANALYSE

AUFGLIEDERUNG DER BEURTEILUNG VON NACHHALTIGKEITSWIRKUNGEN

Prozentualer Anteil des gesamten Nettovermögens ohne Forderungen und Verbindlichkeiten (100 % der Anlagen des Fonds)



Der Erreichung der SDGs

- Große positive Wirkung
- Moderate positive Wirkung
- Geringe positive Wirkung
- Vernachlässigbare Wirkung
- Negativer Beitrag
- Nicht von Mirova oder anderen externen Anbietern abgedeckt

Mit der Nachhaltigkeitseinschätzung soll beurteilt werden, ob die Investition mit den nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen (UN SDGs) vereinbar ist. Daten werden intern von Analysten von Mirova ausgewertet, die robuste und strenge qualitative Bewertungsrichtlinien befolgen. Wenn ein Wertpapier nicht in dem internen Bewertungsrahmen von Mirova enthalten ist, werden stattdessen von ISS ESG bereitgestellte externe Daten verwendet und mit Hilfe des internen Bewertungsmodells von Mirova verarbeitet.
Im Fonds sind 70% des verwalteten Vermögens durch interne Bewertungen von Mirova und 30% durch Daten von ISS ESG abgedeckt. In Referenzindex sind 36% des verwalteten Vermögens durch interne Bewertungen von Mirova und 62% durch Daten von ISS ESG abgedeckt.
Weitere Informationen über ISS ESG und die SDGs finden Sie im Glossar. Weitere Informationen über unsere Methodik finden Sie unter: www.mirova.com/en/our-approach-impact-esg-assessment.

BEITRAG ZU DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG (ESGS)

In % des gesamten Nettovermögens ohne Forderungen und Verbindlichkeiten

	SDG-Themen	Umfang, in dem ein Vermögenswert zu den jeder Säule entsprechenden SDGs beiträgt	
		Fonds	Referenzindex
UMWELT	KLIMA Reduktion der Treibhausgasemissionen, um die weltweite Erwärmung auf unter 2 °C zu begrenzen	32%	16%
UMWELT	BIODIVERSITÄT Wahrung günstigster ökologischer Bedingungen für die Ökosysteme an Land und im Meer	43%	15%
SOZIAL	SOZIALE CHANCEN Förderung der sozio-ökonomischen Entwicklung durch den Zugang zu grundlegenden Dienstleistungen, Gesundheit und Bildung	26%	15%
SOZIAL	HUMANKAPITAL Schaffung von Arbeitsbedingungen zur Förderung der persönlichen Entfaltung und des Wohlbefindens sowie einer größeren Vielfalt und Inklusion	78%	46%

Im Jahr 2015 haben die Vereinten Nationen 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) verabschiedet, mit dem Anspruch, diese Ziele bis 2030 zu erreichen. Eine Übersicht über alle SDGs (1-17) finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen unter: www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-developmentgoals/. Dieses Diagramm zeigt, inwieweit ein Vermögenswert zu den Sustainable Development Goals („SDGs") der UN beiträgt. Um die wichtigsten Nachhaltigkeitsauswirkungen unserer Anlagen zu veranschaulichen, wurden für jeden Vermögenswert vier - und zwar zwei ökologische und zwei soziale - Impact-Säulen entwickelt (siehe Abbildung links). Vermögenswerte können jeweils zu mehreren Säulen/SDGs beitragen.
Die angegebenen Prozentsätze stellen den Anteil der Portfoliowerte (gewichtet) dar, die einen positiven Beitrag zu der betreffenden Säule leisten (Unternehmen mit „Geringe positive Wirkung", „starker positiver Auswirkung" oder „moderater positiver Einfluss" auf die Säule).
Unsere Bewertung des Beitrags stützt sich sowohl auf die Fähigkeit der Unternehmen, Produkte und Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen anzubieten, als auch auf die Qualität ihrer ökologischen und sozialen Praktiken in ihrer gesamten Wertschöpfungskette. * Weitere Informationen zu unseren Methoden finden Sie auf der Website von Mirova: www.mirova.com/en/research

1. Artikel-9-Produkte haben ein Nachhaltigkeitsziel. Weitere Informationen zur SFDR und zu Artikel 9 finden Sie im Glossar.
2. Weitere Informationen zu den methodischen Grenzen bei ESG-Anlagen finden Sie im Glossar.
Datenquelle : Natixis Investment Managers Operating Services 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.

Mirova Global Sustainable Equity

Artikel 9

Nachhaltigkeitsbericht des Fonds zum 30/09/2026

INTERNE MIROVA-ANALYSE

GESCHÄTZTE AUSWIRKUNGEN AUF DEN WELTWEITEN DURCHSCHNITTLICHEN TEMPERATURANSTIEG

Gewichteter Durchschnitt im Portfolio

Show	Fonds	Referenzindex
	<2°C	3-3,5°C
Erzeugte Emissionen *(TCO_2 / Mio. € investiert)*	57,6	123,0
Vermiedene Emissionen *(TCO_2 / Mio. € investiert)*	22,6	7,9
Abdeckungsrate *(% des analysierten Besitz)*	100%	97%

Im Jahr 2015 entwickelten Mirova und Carbone 4 gemeinsam eine 2022 verstärkte Methode zur Bewertung der Kohlenstoffdaten im Hinblick auf die spezifischen Herausforderungen einer kohlenstoffarmen Wirtschaft: Carbon Impact Analytics (CIA).
Jedes Unternehmen wird zunächst individuell entsprechend einem auf die einzelnen Sektoren zugeschnittenen Rahmen bewertet. Diese Methode konzentriert sich auf zwei Hauptindikatoren:

- Die Emissionen aus dem "Lebenszyklus" der Tätigkeiten eines Unternehmens unter Berücksichtigung sowohl der direkten Emissionen als auch der Emissionen von Lieferanten und Produkten
- „vermiedene" Emissionen durch Einführung von „grünen Lösungen" und Verbesserung der Energieeffizienz

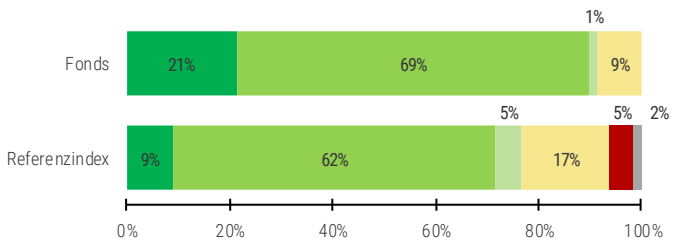
Diese Indikatoren werden durch eine Bewertung der Politik und der Ziele zur Dekarbonisierung der Unternehmen ergänzt.
Anschließend werden die Bewertungen jedes Unternehmens verwendet, um die Ausrichtung des Portfolios auf eine Begrenzung der Klimaerwärmung von 1,5°C bis 5°C bis 2100 zu berechnen.
Weitere Informationen über unsere Methoden finden Sie auf unserer Website: www.mirova.com/en/research/demonstrating-impact.
Der Temperaturindikator soll eine Schätzung des - im Wesentlichen ungefähren - globalen Temperaturanstiegs liefern, den eine Verallgemeinerung von Investitionen bei der beobachteten Strategie herbeiführen würde. Die Grundlage hierfür ist eine Methodik, bei der viele notwendige subjektive Annahmen beteiligt sind.

EXTERNE ANALYSE

Im Laufe der Jahre haben wir unsere eigene interne Analysemethodik entwickelt. Zur Erfüllung regulatorischer Anforderungen und im Interesse der Transparenz gegenüber unseren Kunden und Partnern vergleichen wir jedoch unsere interne Methodik mit der externen Methodik unseres Datenanbieters ISS ESG. Die Ergebnisse stellen wir Ihnen in den folgenden Tabellen vor. Unterschiede in der Methodik oder beim Zugriff auf Informationen erklären die meisten Unterschiede, die beim Vergleich dieser Tabellen gegebenenfalls festzustellen sind. Diese Unterschiede können dazu führen, dass Emittenten von ISS ESG als Lösung eingeschätzt wird, die SGDs beeinträchtigt ist, während sie laut der interne Methodik von Mirova einen Beitrag zu den SGDs leistet.

VERTEILUNG NACH ESG-POSITION

In % des Vermögens ohne Zahlungsmitteläquivalente.



Erreichung der SDGs – ISS ESG Score zu Beitrag / Beeinträchtigung

- 5,1 bis 10,0 Wesentlicher Beitrag
- 0,2 bis 5,0 Begrenzter Beitrag
- -0,1 bis 0,1 Keine (Netto-) Auswirkungen
- -5,0 bis -0,2 Begrenzte Beeinträchtigung
- -10,0 bis -5,1 Wesentliche Beeinträchtigung
- Nicht durch ISS ESG abgedeckt

Jedes Rating entspricht einem von ISS ESG ermittelten Score. Aus der Berechnung des Ratings ergibt sich die prozentuale Beeinflussung unseres Fonds durch diese verschiedenen Einschätzungen an. Dieser Bewertung wird durch eine Beurteilung (definiert durch ISS ESG) und Bereiche umgesetzt.
Auf aggregierter Ebene wird das SDG Impact Rating durch das ausgeprägteste Goal Rating bestimmt.

- **Für Unternehmen ohne negative Goal Ratings**, wird das gesamte SDG Impact Rating durch das Ziel mit dem höchsten Rating bestimmt.
- **Für Unternehmen ohne positive Goal Ratings** wird das gesamte SDG Impact Rating durch das Ziel mit dem niedrigsten Rating bestimmt.
- **Für Unternehmen mit positiven und negativen** Goal Ratings wird das SDG Impact Rating als Summe aus dem höchsten positiven und dem niedrigsten negativen Goal Rating berechnet.

Hinweis: Bei Anleihen wird das ISS-ESG-Rating des Emittenten herangezogen.
Quelle: ISS

Datenquelle : Natixis Investment Managers Operating Services 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.

GLOSSAR

Vermiedene Emissionen
Vermiedene Emissionen sind Emissionen, die bei einem Unternehmen aufgrund seiner Energieeffizienz oder des Einsatzes grüner Lösungen nicht angefallen sind. Von daher handelt es sich um virtuelle Emissionsminderungen: Sie wären entstanden, wenn das Unternehmen keine Anstrengungen zur Reduzierung von Emissionen unternommen hätte. Nach der von Mirova angewandten Methode werden vermiedene Emissionen anhand der Differenz zwischen den tatsächlichen Emissionen und einem von Mirova festgelegten Basisszenario quantifiziert. Hierbei werden methodische Hypothesen herangezogen, die naturgemäß etwas subjektiv sind.

Carbone 4
Carbone 4 ist ein externer Anbieter von ESG-Daten. Im Jahr 2015 entwickelten Mirova und Carbone 4 gemeinsam eine Methode zur Bewertung von CO2-Daten im Hinblick auf die besonderen Herausforderungen durch eine CO2-arme Wirtschaft: Carbon Impact Analytics (CIA).
In einem ersten Schritt werden Unternehmen jeweils einzeln anhand eines spezifischen Sektorrahmens bewertet.
Bei dieser Methode stehen zwei Hauptindikatoren im Mittelpunkt:
- „induzierte" Emissionen aus dem „Lebenszyklus" der Tätigkeiten eines Unternehmens, wobei sowohl direkte Emissionen als auch Emissionen von Lieferanten und Produkten berücksichtigt werden.
- „vermiedene" Emissionen aufgrund von Verbesserungen der Energieeffizienz oder „grünen" Lösungen.

Diese Indikatoren werden durch eine Bewertung von Unternehmenspolitiken und CO2-Reduktionszielen ergänzt.
Einzelunternehmensbewertungen werden dann herangezogen, um die Angleichung des Fonds an einen Erderwärmungspfad von 1,5 °C bis 5 °C bis zum Jahr 2100 zu berechnen.
Weitere Informationen über unsere Methoden finden Sie auf unserer Website: www.mirova.com/en/research/demonstrating-impact.

Ökotätigkeiten
Ökotätigkeiten tragen direkt oder indirekt zu Umweltzielen wie Kreislaufwirtschaft, Energieeinsparungen, disruptiven Technologien und Praktiken bei. Mirova hat eine eigene Taxonomie für Ökotätigkeiten geschaffen, die sich auf anerkannte Rahmenbedingungen wie die UN-SDGs oder die EU-Taxonomie stützt.

Methodische Grenzen bei ESG-Anlagen
Durch die Heranziehung von ESG-Kriterien in der Anlagepolitik verfolgt der jeweilige Fonds insbesondere das Ziel, Nachhaltigkeitsrisiken besser zu steuern. ESG-Kriterien können anhand der firmeneigenen Modelle des beauftragten Anlageverwalters, der Modelle und Daten Dritter oder einer Kombination aus beidem erstellt werden. Die Bewertungskriterien können sich im Laufe der Zeit ändern oder je nach Sektor oder Branche, in der der betreffende Emittent tätig ist, variieren. Die Anwendung von ESG-Kriterien auf den Anlageprozess kann dazu führen, dass der beauftragte Anlageverwalter unabhängig von vorhandenen Marktchancen aus nichtfinanziellen Gründen in Wertpapiere investiert oder Wertpapiere ausschließt. Von Dritten empfangene ESG-Daten können gelegentlich unvollständig, unrichtig oder nicht verfügbar sein. Infolgedessen besteht das Risiko, dass der beauftragte Anlageverwalter ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet. Das führt dazu, dass ein Wertpapier fälschlicherweise in das Portfolio eines Fonds aufgenommen bzw. aus dem Portfolio ausgeschlossen wird.

EU-Taxonomiekonformität
Zulässige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie-Verordnung werden als taxonomiekonform definiert, wenn sie einen wesentlichen Beitrag zu einem der sechs Umweltziele leisten und gleichzeitig erhebliche Beeinträchtigungen der verbleibenden Zielen vermeiden und soziale Mindeststandards einhalten. Die angegebenen Prozentsätze beinhalten Barmittel und konzentrieren sich ausschließlich auf die Umsatzerlöse aus taxonomiekonformen Tätigkeiten.
Die Konformität von Wirtschaftsaktivitäten mit der EU-Taxonomie basiert auf Umsatzerlösen, die direkt von den Beteiligungsunternehmen berichtet werden, oder gleichwertigen Daten, die von Drittanbietern auf der Grundlage öffentlich verfügbarer Informationen gesammelt oder geschätzt werden.

ISS ESG
ISS ESG ist ein externer Anbieter von ESG-Daten.

SFDR / Artikel 9
Die Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) will mehr Transparenz in Bezug auf ökologische und soziale Verantwortung auf den Finanzmärkten bieten. Dies soll insbesondere durch die Bereitstellung von Informationen über die Nachhaltigkeit von Finanzprodukten (Integration von Risiken und negativen Auswirkungen in Bezug auf Nachhaltigkeit) erfolgen. Ihre Ziele sind es, sicherzustellen, dass Marketingdokumente mit den tatsächlichen Verfahrensweisen übereinstimmen, die Vergleichbarkeit von Produkten in dieser Hinsicht zu gewährleisten und private Anlagen hin zu verantwortungsvolleren Investitionen zu lenken. Die Verordnung ist auf Unternehmensebene (Vermögensverwaltungsgesellschaften, Investmentgesellschaften, Finanzberater) sowie auf Produktebene anwendbar. Unternehmenspublikationen und vorvertragliche Dokumente für Produkte sollen geändert werden.
Zunächst verlangt die SFDR-Verordnung, dass jedes Produkt nach seinen Merkmalen kategorisiert wird. Jede dieser Kategorien wird wie folgt definiert:
- Artikel 6: Das Produkt hat kein Nachhaltigkeitsziel. Bei diesem so genannten „Artikel 6"-Produkt handelt es sich um ein Produkt, das nicht unter Artikel 8 oder Artikel 9 fällt.
- Artikel 8: Die Kommunikation über das Produkt umfasst ökologische und soziale Merkmale, auch wenn dies nicht der zentraler Punkt des Produkts oder des Anlageprozesses ist. Das Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahren der guten Unternehmensführung anwenden.
- Artikel 9: Das Produkt hat ein Nachhaltigkeitsziel.

Nachhaltige Investition laut SFDR Art. 2 (17)
„Nachhaltige Investition" bedeutet eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels beiträgt, gemessen beispielsweise an Schlüsselindikatoren für Ressourceneffizienz bei der Nutzung von Energie, erneuerbarer Energie, Rohstoffen, Wasser und Boden, für die Abfallerzeugung, und Treibhausgasemissionen oder für die Auswirkungen auf die biologische Vielfalt und die Kreislaufwirtschaft, oder eine Investition in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines sozialen Ziels beiträgt, insbesondere eine Investition, die zur Bekämpfung von Ungleichheiten beiträgt oder den sozialen Zusammenhalt, die soziale Integration und die Arbeitsbeziehungen fördert oder eine Investition in Humankapital oder zugunsten wirtschaftlich oder sozial benachteiligter Bevölkerungsgruppen, vorausgesetzt, dass diese Investitionen keines dieser Ziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, insbesondere bei soliden Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung der Steuervorschriften.

UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)
Während der Übergang zu einer nachhaltigeren Entwicklung zu unterschiedlichen Interpretationen geführt hat, haben sich alle Länder der Welt im Jahr 2015 auf die Annahme eines von den Vereinten Nationen vorgelegten Programms für nachhaltige Entwicklung geeinigt. Diese Agenda legt 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs) für das Jahr 2030 fest, um kritische soziale und ökologische Probleme anzugehen.

High-Conviction-Strategie
Eine High-Conviction-Strategie ist ein konzentriertes Portfolio mit einer begrenzten Anzahl von Aktien, die als qualitativ hochwertige Anlagen gelten und eine starke Wettbewerbsposition aufweisen.

- 2°C – Pariser Abkommen
Mirova strebt für alle seine Anlagen Portfolios, die dem im Pariser Abkommen von 2015 festgelegten Klimapfad von weniger als 2°C entsprechen, und stellt systematisch die CO2-Auswirkungen seiner Anlagen dar (mit Ausnahme von Fonds für soziale Auswirkungen, Impact Private Equity und Naturkapital). Die Berechnung erfolgt hierbei nach einer proprietären Methode, die möglicherweise Verzerrungen beinhaltet.

Datenquelle : Natixis Investment Managers Operating Services 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.

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 Gesamtrendite 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
Der „Gesamtrisikoindikator" (Summary Risk Indicator, SRI) im Sinne der PRIIP-Verordnung ist ein Risikomaß, das sowohl auf dem Marktrisiko als auch auf dem Kreditrisiko basiert. Er beruht auf der Annahme, dass Sie während der empfohlenen Haltedauer in dem Fonds investiert bleiben. Er wird regelmäßig berechnet und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Indikator wird auf einer Skala von 1 (niedrigstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko) dargestellt.
Die nachfolgenden Risikokennzahlen werden für Fonds mit mindestens dreijähriger Wertentwicklungsbilanz ermittelt.
Die Standardabweichung ist ein statistisches Maß für die Volatilität der Fondsrenditen.
Der Tracking Error wird als prozentuale Abweichung der Standardabweichung zwischen der Performance des Portfolios und der Performance des Referenzindexes angegeben. Je niedriger der Tracking Error, desto mehr ähnelt die Performance des Fonds der Performance seines Referenzindex.
Die Sharpe Ratio misst mit Hilfe der Standardabweichung und Überschussrendite die Entschädigung je Risikoeinheit.
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 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 Marktbewegungen. Ein Portfolio mit einem Betafaktor von mehr als 1 ist volatiler 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 Referenzindexes 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.

Morningstar-Gesamtrating und Morningstar-Kategorie
Morningstar Rating und Kategorie © 2026 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 alleinig 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 „Laufenden Kosten" sind definiert als die Summe aus Verwaltungsgebühren und Verwaltungskosten, die jährlich von jedem Teilfonds zu zahlen sind, mit Ausnahme von Steuern (wie der „Taxe d'abonnement") und Kosten im Zusammenhang mit der Gründung oder Liquidation eines Teilfonds oder einer Anteilklasse. Die laufenden Kosten dürfen einen bestimmten Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts jedes Teilfonds nicht überschreiten, wie in der Beschreibung jedes Teilfonds im Abschnitt „Merkmale" angegeben. Die von jeder Anteilklasse gezahlten laufenden Kosten, wie in der Beschreibung jedes Teilfonds angegeben, enthalten nicht notwendigerweise alle Kosten, die mit den Anlagen des SICAV verbunden sind (wie die Taxe d'abonnement, Maklergebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Rückerstattung von Quellensteuern), die vom SICAV gezahlt werden. Sofern in der Beschreibung eines Teilfonds nichts anderes angegeben ist, übernimmt die Verwaltungsgesellschaft die Differenz, wenn die jährlichen tatsächlichen Kosten eines Teilfonds die geltenden laufenden Kosten übersteigen, und das entsprechende Einkommen wird unter „Gebühren der Verwaltungsgesellschaft" im geprüften Jahresbericht des SICAV ausgewiesen. Sind die jährlichen tatsächlichen Kosten, die von jedem Teilfonds gezahlt werden, niedriger als die geltenden laufenden Kosten, behält die Verwaltungsgesellschaft die Differenz ein, und die entsprechenden Gebühren werden unter „Gebühren der Verwaltungsgesellschaft" im geprüften Jahresbericht des SICAV 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 (gegebenenfalls)
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.

Etiketten
SRI Label Das Label wurde Anfang 2016 vom französischen Finanz- und Haushaltsministerium mit der Unterstützung von Spezialisten aus dem Bereich des Asset Managements ins Leben gerufen und soll sozial verantwortliches Investieren (SRI) in der Vermögensverwaltung für Anleger besser sichtbar machen. Anleger können so ohne Weiteres Anlageprodukte erkennen, bei denen umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG) in ihre Anlagepolitik integriert sind. Ein Fonds, der mit dem SRI-Label ausgezeichnet wird, muss zahlreiche Anforderungen erfüllen: - transparenz gegenüber den Anlegern (Ziele, Analysen, Prozesse, Inventare...), - portfolioauswahl auf der Basis von nachweislichen ESG-Kriterien, - mit einer langfristigen Anlagephilosophie im Einklang stehende Managementtechniken, - kohärente Abstimmungs- und Mitwirkungspolitik, - gemessene positive Auswirkungen. Weitere Informationen unter www.lelabelisr.fr
Towards-Sustainability Febelfin, der belgische Finanzsektorverband, ist ein 2003 gegründeter Verband belgischer Finanzinstitute mit Sitz in Brüssel, der sich zum Ziel gesetzt hat, die Interessen aller seiner Mitglieder mit denen der politischen Entscheidungsträger, Aufsichtsbehörden, anderer Berufsverbände und Interessengruppen auf nationaler und europäischer Ebene in Einklang zu bringen. Febelfin hat im Februar 2019 einen Qualitätsstandard entwickelt, der für Klarheit und Transparenz bei nachhaltigen Geldanlagen sorgen soll. Der den Bankensektor in Belgien vertretende Verband hat das Label "Towards-Sustainability" entwickelt. Die Methodik finden Sie unter www.towardssustainability.be/en/quality-standard.

Outperformance-Gebühr
Die für eine bestimmte Anteilsklasse geltende Performancegebühr wird anhand eines Ansatzes indexierter Vermögenswerte berechnet, d. h. beruhend auf einem Vergleich der bewerteten Vermögenswerte des OGAW und der Referenzvermögenswerte, der als Grundsatz für die Berechnung der Performancegebühr dient. Der Referenzzeitraum, der dem Zeitraum entspricht, in dem die Performance des OGAW gemessen und mit jener des Referenzindex verglichen wird, ist auf fünf Jahre begrenzt. Die Verwaltungsgesellschaft muss sicherstellen, dass über einen Performancezeitraum von höchstens fünf (5) Jahren jegliche Underperformance des OGAW in Bezug auf den Referenzindex kompensiert wird, bevor die Performancegebühren fällig werden. Das Anfangsdatum des Referenzzeitraums und der Anfangswert der Performance der Referenzvermögenswerte werden zurückgesetzt, sollte die Underperformance nicht kompensiert worden sein, und sie sind ferner nach Ablauf des fünfjährigen Zeitraums nicht länger relevant.
Diese Performancegebühr wird auch erhoben, wenn der OGAW eine negative Performance ausweist, insofern der OGAW seinen Referenzindex schlägt.

Gesamte Aktienbestände
Kapitalverlust: Der Kapitalwert und die Renditen können im Zeitverlauf schwanken (auch aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse), sodass bei ihrer Rücknahme die Anteile gegebenenfalls mehr oder weniger wert sind, als sie ursprünglich gekostet haben. Es gibt keine Garantie, dass das in eine Aktie investierte Kapital vollständig an den Anleger zurückgezahlt wird.
Änderungen von Gesetzen und/oder Steuerregelungen: Jeder Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung und dem luxemburgischen Steuersystem. Die von den einzelnen Fonds und ihren Emittenten gehaltenen Wertpapiere unterliegen den Gesetzen und Steuerregelungen verschiedener anderer Länder. Änderungen in diesen Gesetzen und Steuerregelungen oder in einem Steuerabkommen zwischen Luxemburg und einem anderen Land könnten den Wert eines Fonds, von dem diese Wertpapiere gehalten werden, negativ beeinflussen.
Gegenparteien: Das Gegenparteirisiko bei einem Derivat oder einer anderen Transaktion ist ein Risiko, das davon abhängt, ob jede Partei in der Lage oder nicht in der Lage sein wird, ihren vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen. Wenn eine Partei ihren Verpflichtungen nicht nachkommt, wird der Fonds Verluste erleiden und/oder nicht in der Lage sein, Gewinne zu realisieren.
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.
Emerging-Markets-Risiko: Fonds, die in Schwellenmärkte investieren, können durch negative politische, wirtschaftliche oder rechtliche Entwicklungen erheblich beeinträchtigt werden. Die Investition in Schwellenmärkte bietet nicht unbedingt das gleiche Maß an Anlegerschutz oder Informationen für die Anleger wie die Investition in große Wertpapiermärkte. Darüber hinaus können Börsen auf Schwellenmärkten großen Schwankungen unterliegen. Außerdem sind Fonds nicht unbedingt in der Lage, Wertpapiere auf Schwellenmärkten schnell und leicht zu verkaufen.
Beteiligungspapiere: Beteiligungspapiere sind volatil und können als Reaktion auf die allgemeinen Markt- und Wirtschaftsbedingungen deutlich sinken.
Von ESG-Aspekten getriebene Anlagen: Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien ("Nachhaltige ESG-Kriterien") sind Bestandteil der Anlagepolitik. Mithilfe von nachhaltigen ESG-Kriterien wird darauf abgezielt, Risiken besser zu steuern und nachhaltige, langfristige Erträge zu erzielen. Die Anwendung von nachhaltigen ESG-Kriterien auf den Anlageprozess kann den beauftragten Vermögensverwalter dazu veranlassen, aus nicht-finanziellen Gründen in Wertpapiere zu investieren oder diese auszuschließen, unabhängig von den verfügbaren Marktchancen, wenn diese unter Missachtung der nachhaltigen ESG-Kriterien bewertet werden.
Wechselkurse: Einige Fonds werden in anderen Währungen als ihrer Referenzwährung angelegt. Wechselkursänderungen wirken sich auf den Wert der von diesen Teilfonds gehaltenen Wertpapiere aus. Bei nicht abgesicherten Anteilsklassen, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, können Wechselkursschwankungen zusätzliche Volatilität auf der Ebene der Anteilsklassen erzeugen.
Risiko in Verbindung mit internationalen Anlagen: Internationale Anlagen bergen bestimmte Risiken, wie Wechselkursschwankungen, politische oder regulatorische Entwicklungen, wirtschaftliche Instabilität und fehlende Informationstransparenz. Wertpapiere an einem oder mehreren Märkten können ebenfalls einer beschränkten Liquidität unterliegen. Diese Faktoren können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.
Risiken aus der Portfoliokonzentration: Fonds, die in eine begrenzte Zahl von Wertpapieren investieren, können höhere Schwankungen der Anlageperformance verzeichnen. Schneiden die Wertpapiere schlecht ab, sind die Verluste für den Fonds möglicherweise höher, als wenn er in eine grösere Anzahl von Wertpapieren investiert hätte.
Risiko kleinerer Kapitalisierungen: Fonds, die in Unternehmen mit kleiner Kapitalisierung investieren, können besonders empfindlich gegenüber größeren Kursschwankungen und bestimmten Marktbewegungen und weniger in der Lage sein, Wertpapiere schnell und leicht zu verkaufen.
Anlagen in Indien: ein Teilfonds, der am indischen Markt investiert, kann auf Rupien lautende Kapitalbeträge und Gewinne wieder in die für ihn geltende Referenzwährung umtauschen und aus Indien zurückführen. In diesem Fall sind diese Beträge vorbehaltlich der Zahlung von anwendbaren Steuern (Quellensteuer auf Zinserträge und Kapitalertragsteuer) und der Vorlage einer Bescheinigung des Steuerberaters vollumfänglich rückführbar. Im Falle einer Rücknahme von Anteilen liegt der Bewertungsstichtag für den Anteilsinhaber, der Anteile zurücknehmen lassen will, mehrere Tage vor dem Umtauschtag. Dadurch sind die verbleibenden Anteilsinhaber des Teilfonds Währungsrisiken und potenziellen Verlusten ausgesetzt sind, falls die Rupie zwischen dem Bewertungsstichtag und dem Umtauschtag abwertet. Ein offizieller Wechselkurs wird von der Reserve Bank of India (RBI) an jedem Arbeitstag veröffentlicht.
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 potenziell 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.
Weitere Einzelheiten zu Risiken finden Sie im vollständigen Prospekt.

Der Fonds ist ein von Mirova Funds aufgelegter Teilfonds. Diese Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital nach luxemburgischem Recht und wurde durch die Aufsichtsbehörde des Europäischen Finanzaufsichtssystems (ESFS) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zugelassen. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in der Allée Scheffer, 2520 L-Luxembourg - RCS Luxembourg B 177509. Natixis Investment Managers International - Vermögensverwaltungsgesellschaft zugelassen von der französischen Finanzaufsicht Autorité des marchés financiers unter der Nr. GP 90-009, eine vereinfachte Aktiengesellschaft (Société par Actions Simplifiée – SAS) eingetragen im Handelsregister Paris unter der Nummer 329 450 738. Unternehmenssitz: 59 Avenue Pierre-Mendès-France, 75013 Paris. Mirova ist eine von der französischen Finanzmarktaufsicht AMF zugelassene Fonds gesellschaft (Nr. GP 02-014).

Natixis Investment Managers International - 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 eine vereinfachte Aktiengesellschaft (Société par Actions Simplifiée – SAS). Eingetragener Sitz: 43, Avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

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 International 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.

Diese Materialien werden allein zu Informationszwecken und nur für Anbieter von Anlagedienstleistungen oder andere professionelle Kunden und für qualifizierte oder institutionelle Anleger zur Verfügung gestellt und, wenn dies nach den lokalen Bestimmungen erforderlich ist, nur auf deren schriftliche Anforderung. Dieses Material darf nicht bei Privatanlegern verwendet werden. 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.

Bitte lesen Sie den Prospekt und das Dokument mit den wesentlichen Informationen sorgfältig, bevor Sie investieren. Wenn der Fonds in Ihrem Land registriert ist, sind diese Dokumente ebenfalls kostenlos und in der Amtssprache des Registrierungslandes auf der Website von Natixis Investment Managers (im.natixis.com/intl/intl-fund-documents) erhältlich.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in der Amtssprache Ihres Landes finden Sie in der Rubrik „Rechtliche Dokumentation" auf der Website (im.natixis.com/intl/intl-fund-documents).

In der EU: 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 eine vereinfachte Aktiengesellschaft (Société par Actions Simplifiée – SAS), Eingetragener Geschäftssitz: 43 avenue Pierre Mendès Frankreich, 75013 Paris. Deutschland: Natixis Investment Managers International, Zweigniederlassung Deutschland (Registrierungsnummer: HRB 129507). Eingetragener Geschäftssitz: Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main. Italien: Natixis Investment Managers International Succursale Italiana (Registrierungsnummer: MI-2637562). Eingetragener Geschäftssitz: Via Adalberto Catena, 4, 20121 Mailand, Italien. Niederlande: Natixis Investment Managers International, Niederlassung Niederlande (Registrierungsnummer: 000050438298), Eingetragener Geschäftssitz: Amsterdam WTC, Zuidplein 36, WTC, Turm 1, 4. Stock, 1077XV Amsterdam, Niederlande. Spanien Natixis Investment Managers International S.A., Sucursal en España (Registrierungsnummer: NIF W0232616C), Eingetragener Geschäftssitz: Serrano n°90, 6. Stock, 28006 Madrid, Spanien. Luxemburg: Natixis Investment Managers International, Niederlassung Luxemburg (Registrierungsnummer: B283713), Eingetragener Geschäftssitz: 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Belgien: Natixis Investment Managers International, Niederlassung Belgien (Registrierungsnummer: 1006.931.462), 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 (Registrierungsnummer: CHE-114.271.882), 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, Level 4, Cannon Bridge House, 25 Dowgate Hill, London, EC4R 2YA. 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 Singapur: Ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt durch Natixis Investment Managers Singapore Limited (NIM Singapore), 5 Shenton Way, #22-05/06, UIC Building, Singapur 068808, (Firmenregistrierungsnummer 199801044D) für Vertriebsstellen und qualifizierte Anleger. NIM Singapore wird von der Monetary Authority of Singapore im Rahmen einer Lizenz für Kapitalmarktdienstleistungen zwecks Durchführung von Fondsverwaltungstätigkeiten reguliert und ist ein befreiter Finanzberater. Mirova Division (Firmenregistrierungsnummer: 53431077W) und Ostrum Division (Firmenregistrierungsnummer: 53463468X) sind Teil von NIM Singapore und keine separaten Rechtsträger. Diese Werbung oder Publikation wurde von der Monetary Authority of Singapore nicht geprüft.

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 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 Korea: Bereitstellung durch Natixis Investment Managers Korea Limited (registriert bei der Financial Services Commission for General Private Collective Investment Business) für Vertriebsstellen und qualifizierte Anleger nur zu Informationszwecken.

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 IM Uruguay S.A.. 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 eine vereinfachte Aktiengesellschaft (Société par Actions Simplifiée – SAS). 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.

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.

In den Vereinigten Staaten: Zur Verfügung gestellt von Natixis Distribution, LLC, 888 Boylston St., Boston, MA 02199 **für US-Finanzberater, die Geschäfte mit Anlegern tätigen, die keine US-Personen (wie in Regulation S des US Securities Act von 1933 definiert) oder anderweitig in den USA ansässige Personen sind. Es darf nicht an US-Personen oder in den USA ansässige Personen weiterverteilt werden.** Natixis Investment Managers umfasst alle mit Natixis Distribution, LLC und Natixis Investment Managers International verbundenen Anlageverwaltungs- und Vertriebsgesellschaften.

Dieses Dokument kann Verweise auf Urheberrechte, Indizes und Handelsmarken enthalten, die möglicherweise nicht in allen Ländern registriert sind. Registrierungen Dritter sind Eigentum ihrer jeweiligen Eigentümer und nicht mit Natixis Investment Managers oder einem seiner verbundenen oder verbundenen Unternehmen (zusammen „Natixis") verbunden. Solche Dritteigentümer sponsern, unterstützen oder beteiligen sich nicht an der Bereitstellung von Dienstleistungen, Fonds oder anderen Finanzprodukten von Natixis.

Die hierin enthaltenen Indexinformationen stammen von Dritten und werden als „As is" zur Verfügung gestellt. Der Nutzer dieser Informationen übernimmt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. Jede Drittpartei, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von Indexinformationen beteiligt ist, lehnt jegliche Gewährleistungen in Bezug auf diese Informationen ab (einschließlich, aber nicht beschränkt auf jegliche Gewährleistungen in Bezug auf Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung, Handelbarkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck).

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 der Person(en) zum angegebenen Datum dar. Diese sowie die dargestellten Portfoliobestände und -merkmale können sich ändern und können nicht so ausgelegt werden, als hätten sie einen Vertragswert. 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. Sämtliche dargestellten Informationen zur Wertentwicklung in der Vergangenheit geben keinen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

Dieses Material darf weder ganz noch teilweise weiterverteilt, veröffentlicht oder vervielfältigt werden.

Die aufgeführten Beträge sind, sofern nicht anders angegeben, in EUR ausgewiesen.

Natixis Investment Managers sind berechtigt, die Vermarktung dieses Fonds nach Maßgabe der jeweils geltenden Rechtsvorschriften zu beenden.