

Loomis Sayles Euro High Yield Fund

MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

MARKETING KOMMUNIKATION - AUSSCHLIESSLICH FÜR IN DEN FONDS INVESTIERTE PROFESSIONELLE INVESTOREN ODER PRIVATANLEGER ⁽¹⁾

ANTEILSKLASSE: R/A (EUR) - IE00BMDGTN44

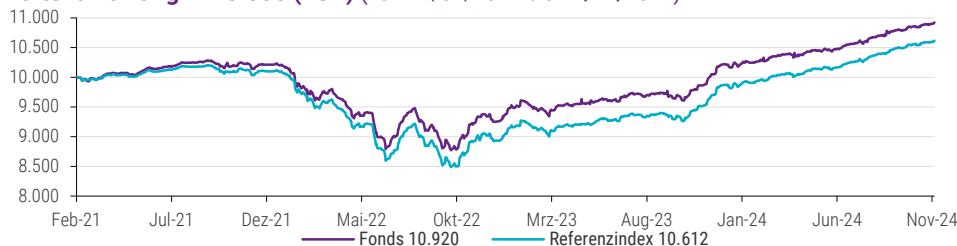
November 2024

Anlagepolitik

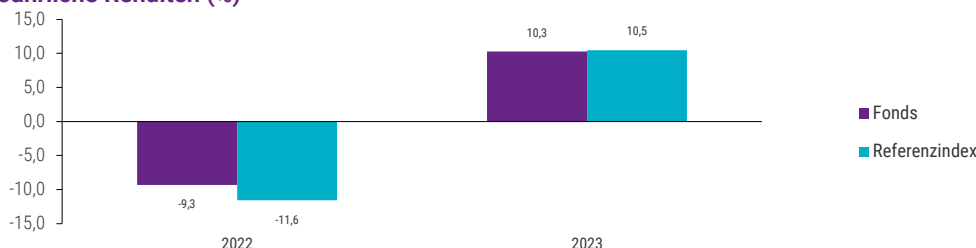
- Investiert in ein diversifiziertes Portfolio mit auf Euro lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unter Investment Grade.
- Ein konservativer Ansatz, der sich auf Schuldverschreibungen mit einem Rating unter Investment Grade konzentriert, einschließlich Anleihen mit BB-Rating.
- Aktive Verwaltung durch Branchenspezialisten mit einem kollaborativen, teambasierten Ansatz und Fokus auf das Risiko.
- Strebt nach beständigen Renditen durch eine Kombination aus einer Top-down-Markteinschätzung und einer Bottom-up-Wertpapierauswahl, angetrieben durch fundamentales Kredit-Research und Relative Value.
- Kann bis zu 10 % in andere Währungen als den Euro, bis zu 10 % in Wertpapiere mit "B"-Rating und bis zu 30 % in Investment-Grade-Schuldverschreibungen investieren.
- 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.
- Mindestanteil Anpassung der Taxonomie: 0%
- Mindestanteil nachhaltige Investitionen: 5%
- Classification SFDR : Art. 8

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

Wertentwicklung in 10.000 (EUR) (von 17/02/2021 bis 29/11/2024)



Jährliche Renditen (%)



HISTORISCHE RENDITEN (%)	Fonds	Referenzindex
1 Monat	0,74	0,69
3 Monate gleitend	2,06	2,10
Seit Jahresbeginn	6,95	7,54
1 Jahr	9,75	10,54
3 Jahre	7,69	5,79
Seit Auflage	9,20	6,12

RISIKO-/ERTRAGS-KENNZAHLEN	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage
Volatilität des Fonds (%)	2,51	5,16	4,69
Volatilität Referenzindex (%)	2,43	5,16	4,69
Tracking Error (%)	0,83	0,91	0,86
Fonds Sharpe Ratio*	2,36	0,05	0,15
Referenzindex Sharpe Ratio*	2,75	-0,07	-0,01
Information Ratio	-0,95	0,67	0,89
Alpha (%)	-0,40	0,63	0,80
Beta	0,97	0,98	0,98
R-Quadrat	0,89	0,97	0,97

* Risikoloser Zinssatz: Wertentwicklung über den Zeitraum des des kapitalisierten EONIA gekoppelt mit kapitalisiertem €STR seit dem 30/06/2021. Berechnete Daten für einen wöchentlichen Schritt.

ANNUALISIERTE RENDITEN (%) (Monatsende)	Fonds	Referenzindex
3 Jahre	2,50	1,89
Seit Auflage	2,35	1,58

ANNUALISIERTE RENDITEN (%) (Quartalsende)	Fonds	Referenzindex
3 Jahre	1,79	1,11
Seit Auflage	2,12	1,32

ÜBER DEN FONDS

Anlageziel

Rendite durch eine Kombination aus Ertrag und Kapitalzuwachs zu erzielen.

Morningstar-Gesamtrating TM

★★★ 31/10/2024

Morningstar-Kategorie TM

EUR High Yield Bond

Referenzindex

85% ICE BOFA BB EURO HIGH YIELD NON-FINANCIAL
CONSTRAINED TOTAL RETURN

15% ICE BOFAML EURO SUBORDINATED FINANCIAL
TOTAL RETURN EUR

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

FONDSMERKMALE

Rechtsform	Teilfonds einer ICVC
Auflegung der Anteilsklasse	17/02/2021
Handelbar	Täglich
Depotbank	BROWN BROTHERS HARRIMAN IRL
Währung	EUR
Annahmeschlusszeit	12:00 GMT D
Nettofondsvermögen	EURm 35,6
Empfohlener Anlagezeitraum	> 5 Jahre
Anlegertyp	Einzelhandel

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg
H-R/A (CHF)	IE00BMDGTP67	LOEHYHR ID
R/A (EUR)	IE00BMDGTN44	LSEHYRC ID

RISIKO- UND PROFIL

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

1 2 3 4 5 6 7

Die Kategorie des Gesamtrisikoindiktors beruht auf historischen Daten.

Aufgrund seines Engagements an den Anleihenmärkten kann der Fonds eine mittlere Volatilität verzeichnen, was seine Einstufung auf der obigen Skala verdeutlicht.

Die Anlagepolitik des Fonds setzt ihn hauptsächlich den folgenden Risiken aus:

- Zinsänderungsrisiko
- Derivate-/Kontrahentenrisiko
- Risiko von Wertpapieren unter Investment Grade
- Nachhaltigkeitsrisiko

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.

Loomis Sayles Euro High Yield Fund

Portfoliostruktur zum 29/11/2024

VERMÖGENSALLOKATION (%)	Fonds
Festverzinsliche Anleihen	61,7
revidierbar verzinsliche Anleihen	37,7
Variabel verzinsliche Anleihen	0,3
Liquidität	0,3
Total	100,0

in % des Nettovermögens

AUßERBILANZIELLE POSTEN (%)	Fonds
Anleiherterminkontrakte	3,3
Total	3,3

in % des Nettovermögens

TOP 10 HOLDINGS (%)	Fonds
EDF TR	1,7
LORCAT 4.000% 09-27	1,6
TEVA 7.375% 09-29	1,5
TELEFO TR	1,4
IQV 2.250% 01-28	1,4
INTNED TR 03-30	1,1
EDPPL TR 07-80	1,1
VFC 0.250% 02-28	1,1
EOFP 2.750% 02-27	1,1
HBRLN TR	1,1
Total	13,1
Anzahl der Titel insgesamt	213

BONITÄT (%)	Fonds	Referenzindex
[AA+;AA-]	-	0,1
[A+;A-]	4,3	4,5
[BBB+;BBB-]	17,2	12,4
[BB+;BB-]	77,9	83,0
NR	0,3	-
Liquidität & Sonstige	0,3	-

Durchschnittliches Rating zwischen S&P, Moody's und Fitch unter Heranziehung der Rating-Skala von S&P.
Die Bonität wird in absteigender Reihenfolge dargestellt.
Ratings können sich ändern. Die Anteile des Fonds sind von keiner Rating-Agentur bewertet, und für Fondsanteile ist keine Bonitätsbewertung impliziert.

AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT	Fonds	Referenzindex	Fonds	Referenzindex
	%		Modifizierte duration	
<1 Jahr	27,4	22,4	0,5	0,4
1-3 Jahre	33,2	36,0	0,8	0,9
3-5 Jahre	24,2	27,3	1,0	1,0
5-7 Jahre	10,6	10,0	0,5	0,5
7-10 Jahre	4,1	4,1	0,3	0,3
>15 Jahre	0,2	0,2	0,0	0,0
Liquidität & Sonstige	0,3	-	0,0	-

FONDSMERKMALE	Fonds	Referenzindex
Modifizierte duration	3,1	3,1
Average coupon %	3,8	4,0
Rendite zum Laufzeitende	4,5	4,6

Datenquelle: Loomis Sayles (Netherlands) B.V..

AUFTEILUNG NACH LÄNDERN (%)	Fonds	Referenzindex
Frankreich	23,0	25,2
Deutschland	13,0	12,2
USA	11,0	9,8
Italien	10,0	9,9
Spanien	8,2	7,0
Niederlande	6,6	4,2
Großbritannien	6,6	6,9
Schweden	3,0	2,5
Belgien	2,6	1,6
Luxemburg	2,5	2,9
Israel	2,5	2,2
Portugal	2,3	1,9
Tschechischen Republik	1,5	2,2
Finlande	1,2	1,3
Griechenland	0,9	1,3
Danemark	0,9	1,1
Irland	0,9	0,5
Österreich	0,9	0,7
Australien	0,6	0,5
Bermudes	0,4	0,1
Norwegen	0,3	0,5
Mexiko	0,3	2,3
Hongkong	0,3	0,1
Polen	0,3	1,0
China	-	0,2
Südafrika	-	0,2
Türkei	-	0,1
Sonstige Länder	-	1,8
Liquidität & Sonstige	0,3	-

Bei dem dargestellten Land handelt es sich um das Risikoland, das bei einigen Emittenten vom Sitzland abweichen kann.

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)	Fonds	Referenzindex
Telekom.	15,8	14,0
Autos und Teile	12,4	12,9
Versorger	9,7	12,2
Banken	9,6	8,8
Gesundheitswesen	8,2	7,0
Industriegüter & Dienstleistungen	6,7	8,3
Reisen & Freizeit	4,1	4,3
Chemikalien	4,0	2,7
Versicherung	4,0	6,1
Immobilien	3,8	4,5
Erdöl und Erdgas	3,7	3,5
Infrastruktur	3,2	2,9
Persönliche und Haushaltswaren	3,0	2,4
Einzelhandel	2,5	4,0
Baumaterialien	2,4	1,1
Medien	2,2	2,0
Essen & Getränke	1,7	0,8
Grundkonsumgüter	1,5	1,4
Technologie	0,3	0,4
Finanzdienstleistungen	0,3	0,4
Liquidität & Sonstige	0,3	0,0

iBoxxx Nomenclature

Datenquelle: Loomis Sayles (Netherlands) B.V..



GEBÜHREN

Kostenpauschale	1,30%
Maximaler Ausgabeaufschlag	3,00%
Maximaler Rücknahmeabschlag	0,00%
Outperformance-Gebühr	-
Mindestanlage	1.000 EUR oder entsprechend

NIW (29/11/2024) 10,92 EUR
Die All-in-Gebühr 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
LOOMIS SAYLES (NETHERLANDS) B.V.
Loomis, Sayles & Company erbringt seit über 80 Jahren Dienstleistungen für institutionelle und private Anleger. Das Unternehmen bietet sowohl traditionelle als auch hochspezialisierte Anlageklassen an - mit aktiver Verwaltung und mehreren Stilen. Mit einem opportunistischen Ansatz, der mit diszipliniertem Bottom-up-Research und quantitativer Risikoanalyse kombiniert wird, streben die Investmentteams an, in allen Anlageklassen und -kategorien überdurchschnittliche Renditen zu erzielen.

Hauptsitz Utrecht
Gegründet 2021

Portfoliomanager
Pim van Mourik Broekman, CFA; Beginn der Investitionskarriere im Jahr 2000; Loomis Sayles im Jahr 2020; MSc, Universität Wageningen, Niederlande.

Rik den Hartog, CFA; Beginn der Investitionskarriere im Jahr 2007; Loomis Sayles im Jahr 2020; MSc, Erasmus Universität Rotterdam, Niederlande.

Luuk Cummins, CFA; Beginn der Investitionskarriere im Jahr 2011; Loomis Sayles im Jahr 2020; MSc, Erasmus University Rotterdam, Niederlande.

Marco Zanotto, CFA; Beginn der Investitionskarriere im Jahr 2017; Loomis Sayles im Jahr 2020; BA, Università degli Studi di Trieste; MSc, Erasmus University Rotterdam, Niederlande.

Quirijn Landman, CFA; Beginn der Investitionskarriere im Jahr 2011; Loomis Sayles im Jahr 2020; MSc, Delft University of Technology, Niederlande.

Ronald Schep; Beginn der Investitionskarriere im Jahr 2009; Loomis Sayles im Jahr 2020; MSc, Erasmus University Rotterdam, Niederlande.

Sipke Moes, CFA; Beginn der Investitionskarriere im Jahr 2011; Loomis Sayles im Jahr 2020; BA and MSc, University of Groningen, Niederlande.

INFORMATION

Verkaufsprospekt Anfrage
E-Mail: ClientServicingAM@natixis.com

ESG-RATING-VERTEILUNG

[AAA ; AA] Leader

Ein Unternehmen, das in seiner Branche führend im Umgang mit den wichtigsten ESG-Risiken und -Chancen ist.

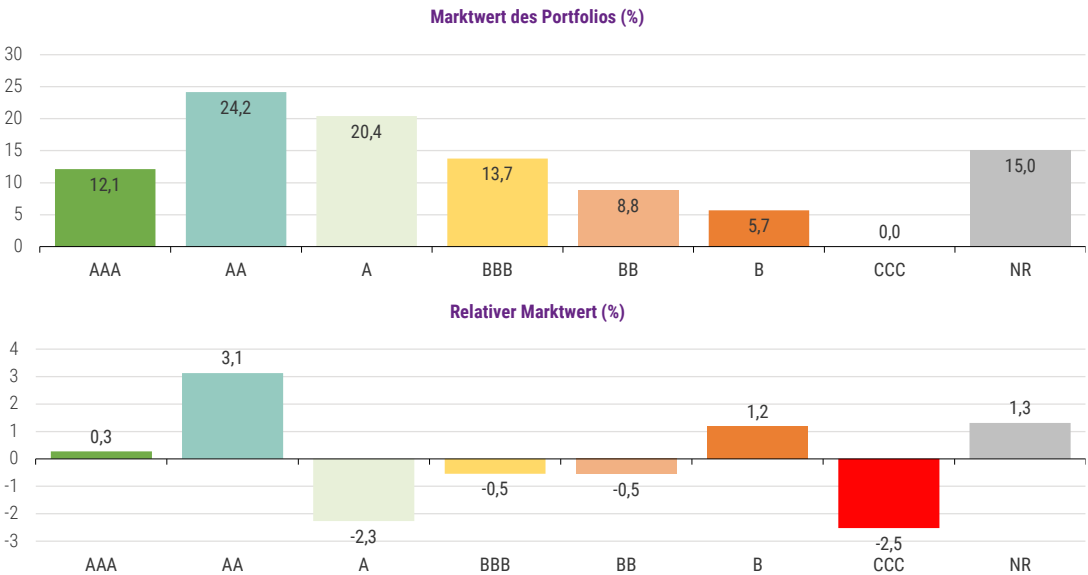
[A ; BB] Average

Ein Unternehmen mit einer gemischten Erfolgsbilanz beim Umgang mit den wichtigsten ESGRisiken und -Chancen im Vergleich zu Wettbewerbern.

[B ; CCC] Laggard

Ein Unternehmen, das mit Blick auf seine Exposition gegenüber ESG-Risiken und deren Management unterdurchschnittlich im Vergleich zur Branche abschneidet.

[NR] Nicht überwacht



AUSSCHLÜSSE

Aktivität

Förderung von thermischer Kohle / Stromerzeugung
Herstellung / Vertrieb und/oder Handel von Tabak

Geschäftsgebaren

MSCI ESG Red Flag
MSCI ESG CCC Rating

Teamentscheidung

ESG-Bedenken

TOTAL

Gewichtung ausgeschlossener Wertpapiere (%)	Anzahl ausgeschlossener Emittenten	Anzahl ausgeschlossener Titel
3,15	6	14
0,76	1	3
Gewichtung ausgeschlossener Wertpapiere (%)	Anzahl ausgeschlossener Emittenten	Anzahl ausgeschlossener Titel
2,03	1	5
0,28	1	1
Gewichtung ausgeschlossener Wertpapiere (%)	Anzahl ausgeschlossener Emittenten	Anzahl ausgeschlossener Titel
1,02	2	5
7,23	11	28

Das MSCI ESG Rating wurde entwickelt, um die Exposition von Unternehmen gegenüber wesentlichen ESG-Risiken zu messen. Darüber hinaus berücksichtigt die Analyse die von dem jeweiligen Unternehmen entwickelten Strategien für das Management seiner ESG-Risiken und -Chancen und seine diesbezügliche Erfolgsbilanz. Dauerhafte oder strukturelle Kontroversen, die innerhalb der letzten drei Jahre aufgetreten sind, führen jeweils zu Punktabzügen von der Gesamtbewertung des Managements. Bei jedem Unternehmen wird die Corporate Governance bewertet. Das MSCI ESG Rating reicht von Leader (AAA, AA), Average (A, BBB, BB) bis zu Laggard (B, CCC). Weitere Informationen zur ESG-Rating-Methode finden Sie auf folgender Website: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>. Zuverlässige Informationen ©2024 MSCI ESG Research LLC. Mit Genehmigung reproduziert; keine weitere Verbreitung. Dieser Bericht enthält zuverlässige Informationen (die "Informationen") von MSCI ESG Research LLC, seinen verbundenen Unternehmen oder Informationsanbietern (die "ESG-Parteien").

Die Informationen dürfen nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet und nicht als Grundlage für Finanzinstrumente, Produkte oder Indizes oder als deren Bestandteil verwendet werden. Obwohl die ESG-Parteien nur Informationen aus Quellen beziehen, die sie als zuverlässig erachten, gewährleisten oder garantieren sie nicht die Echtheit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnen alle ausdrücklichen oder impliziten Gewährleistungen ab, einschließlich der Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Die Informationen von MSCI dürfen nicht als Anlageberatung oder Empfehlung für oder gegen eine Anlageentscheidung angesehen oder einer solchen zugrunde gelegt werden. Sie dürfen auch nicht als Hinweis auf oder Garantie für die zukünftige Entwicklung, Analyse, Prognose oder Voraussage betrachtet werden. Die ESGParteien haften nicht für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit hierin enthaltenen Daten und sie haften nicht für direkte, indirekte und besondere Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), auch wenn auf die Möglichkeit dieser Schäden hingewiesen wurde.

Wertpapiere mit einem MSCI ESG-Rating von CCC werden ausgeschlossen, während Wertpapiere mit einem MSCI ESG-Rating von BB oder B bewertet werden und gekauft und gehalten werden können, falls sie die Anforderungen der Ausschluss-/Erklärungspolitik des Loomis Sayles Euro High Yield Fund erfüllen.

Die Ausschlüsse von Unternehmen erfolgen auf Basis von Daten, die von MSCI ESG Research LLC bereitgestellt werden.

Der Begriff 'Ausgeschlossen' bezieht sich auf die Emittenten oder Wertpapiere, die im Referenzindex enthalten, aus dieser Strategie aber ausgeschlossen sind.

Anz. ausgeschlossener Emittenten: Diese Spalte zeigt die Anzahl der Emittenten, die in der Zusammensetzung des Referenzindex enthalten, aus dieser Strategie aber ausgeschlossen sind.

Anz. ausgeschlossener Emissionen: Diese Spalte zeigt die Anzahl der Wertpapiere, die in der Zusammensetzung des Referenzindex enthalten, aus dieser Strategie aber ausgeschlossen sind.

Datenquelle: Loomis Sayles (Netherlands) B.V. Referenzindex: 85% ICE BOFA BB EURO HIGH YIELD NON-FINANCIAL CONSTRAINED TOTAL RETURN, 15% ICE BOFAML EURO SUBORDINATED FINANCIAL TOTAL RETURN EUR.

Zusammenfassung des CO₂-Fussabdrucks des MSCI

	Gewichtete durchschnittliche Intensität der CO ₂ -Emissionen	Abdeckung nach Gewicht
Loomis Sayles Euro High Yield Fund	111,23	93,13
ICE BofA Q9AV Custom Index, EUR, 0% Hedged	174,42	93,38

WICHTIGSTE BEITRÄGE ZUR GEWICHTETEN KOHLENSTOFFINTENSITÄT

Rang	Finanzanlagen	Relative Gewicht	Gewichtete durchschnittliche Intensität der CO ₂ -Emissionen
1	CPI Property Group SA	0,41	9,02
2	Mytilineos SA	0,49	6,18
3	Finnair Oyj	0,42	6,11
4	EDP - Energias de Portugal SA	0,21	5,90
5	Carnival Corp	0,21	4,88

Der CO₂-Fußabdruck ist eine retrospektive Messung der Emissionen, die ein Unternehmen bei allen Tätigkeiten im Bereich 1 und 2, einschließlich des Energieverbrauchs in Gebäuden und in industriellen Prozessen, erzeugt. Scope-1-Aktivitäten umfassen direkte Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen. Scope-2-Aktivitäten umfassen indirekte Emissionen aus der Erzeugung von eingekauftem Strom, Dampf, Wärme und Kälte, die das berichtstattende Unternehmen verbraucht. Scope-3-Aktivitäten umfassen alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens entstehen.

Die Kohlenstoffintensität ist ein Maß für die Kohlenstoffemissionen pro Einkommenseinheit (tCO₂e/ Mio. EUR).

Die ausgewiesenen Portfoliogewichte werden angepasst, um Barmittel, Derivate, Gemeinden, verbriefte Wertpapiere und Schatzanweisungen sowie Unternehmen, deren CO₂-Emissionen nicht in den Daten erfasst sind, auszuschließen.

Produzierte Kohlendioxidemissionen bezieht sich auf die Menge der von einem Unternehmen produzierten Kohlendioxidemissionen (tCO₂e steht für Tonnen (t) Kohlendioxid (CO₂)-Äquivalent (e)) geteilt durch die Gesamterträge, die das Unternehmen generiert.

Datenquelle: MSCI ESG Research LLC.

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 tatsächlich 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 Fondsendrenditen.

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 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 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 © 2024 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

Zur Veranschaulichung kann die Wertentwicklung des Fonds mit der Performance der Referenzindex verglichen werden. Der Fonds ist nicht an den Index gebunden und kann daher erheblich von diesem abweichen.

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 „All-in-Gebühr“ ist definiert als die Summe aus Management- und Verwaltungsgebühren, die jährlich von jedem Teilfonds gezahlt werden, ausgenommen Steuern (wie die „Taxe d'abonnement“) und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Auflegung oder Liquidation von Teilfonds oder Anteilsklassen; die All-in-Gebühr ist für jeden Teilfonds nicht höher als der Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts, der in der Beschreibung jedes Teilfonds unter „Merkmale“ genannt ist. Die von jedem Teilfonds gezahlte All-in-Gebühr, die in dessen Beschreibung jeweils genannt ist, beinhaltet nicht notwendigerweise alle mit Anlagen der ICVC in Zusammenhang stehende Aufwendungen (wie die Taxe d'abonnement, Maklerprovisionen, Aufwendungen im Zusammenhang mit Quellensteuerrückforderungen), die von dieser ICVC bezahlt werden. Sofern in der Beschreibung eines Teilfonds nicht anders angegeben, wird, falls die von einem Teilfonds jeweils gezahlten tatsächlichen jährlichen Aufwendungen die anwendbare All-in-Gebühr übersteigen, die Verwaltungsgesellschaft die Differenz übernehmen und der entsprechende Ertrag wird im geprüften Jahresbericht der ICVC unter Gebühren der Verwaltungsgesellschaft 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 Gesamttrendite 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

Zinsänderungsrisiko: Der Wert der festverzinslichen Wertpapiere eines Fonds steigt und fällt im umgekehrten Verhältnis zum Anstieg oder Rückgang der Zinsen. Wenn die Zinssätze fallen, steigt in der Regel der Marktwert festverzinslicher Wertpapiere. Normalerweise unterscheiden sich die Zinssätze von Land zu Land. Mögliche Gründe hierfür sind rasche Schwankungen der Geldmenge eines Landes, Veränderungen bei der Kreditnachfrage durch Unternehmen und Verbraucher sowie tatsächliche oder antizipierte Veränderungen der Inflationsrat.

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.

Risiko von Wertpapieren unter Investment Grade: Investieren Fonds in von Unternehmen, Finanzinstituten oder staatlichen Emittenten ausgegebene Wertpapiere mit höherem Risiko, gehen diese Fonds ein größeres Risikoengagement ein und tragen ein höheres Risiko, dass diese Emittenten Rückzahlungen (Hauptforderung und Zinsen) an die Eigentümer ihrer Schuldtitel nicht leisten können. Darüber hinaus wird der Wert solcher Wertpapiere wahrscheinlich sinken, wenn das wahrgenommene Ausfallrisiko nach dem Erwerb steigt. Der Fonds ist zudem eventuell nicht in der Lage, Wertpapiere unter Investment Grade schnell und einfach zu verkaufen. Außerdem können die Preise dieser Wertpapiere erheblich schwanken.

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.

Weitere Einzelheiten zu Risiken finden Sie im vollständigen Prospekt.

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.

Loomis, Sayles & Company, L.P., eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers S.A., ist ein bei der U.S. Securities and Exchange Commission (IARD No. 105377) registrierter Anlageberater, der in den Vereinigten Staaten Dienstleistungen für Anlageverwaltung erbringen darf. Die Gesellschaft erbringt alle Dienstleistungen für Anlageverwaltung in und aus den Vereinigten Staaten.

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.

Diese Materialien werden allein zu Informationszwecken und nur für Anbieter von Anlagendienstleistungen 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: Stadsplein 7, 3521AZ Utrecht, 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 Investment Managers 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 USD ausgewiesen.

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