

Ostrum Total Return Sovereign

MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

MARKETING KOMMUNIKATION - NUR FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN ⁽¹⁾

ANTEILSKLASSE: R/A (EUR) - LU0935220284

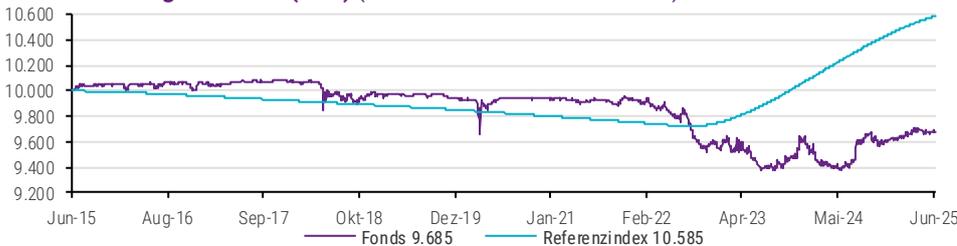
Jun 2025

Anlagepolitik

- Sri (Socially Responsible Investment) Anlageprozess, der ESG-Ziele integriert.
- Der Fonds investiert in auf Euro lautende Anleihen, deren Emittenten aus den OECD-Mitgliedsländern stammen.
- Der Fonds umfasst zwei Strategie: einen dynamischen und einen fortlaufenden.
- Der Fonds basiert auf einer opportunistischen Allokation zwischen Geldmarkt- und Anleiheinstrumenten einerseits und einer Auswahl von Titeln andererseits, die geeignet sind, bis zu ihrer Endfälligkeit gehalten zu werden, und eine attraktive Rendite bieten.
- 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: 40%

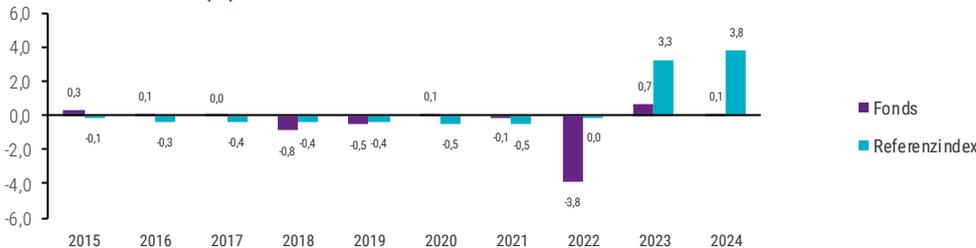
Die AUFGEFÜHRTE WERTENTWICKLUNG STAMMT AUS DER VERGANGENHEIT UND BIETET KEINE GARANTIE FÜR DIE KÜNFTIGE WERTENTWICKLUNG.

Wertentwicklung in 10.000 (EUR) (von 30/06/2015 bis 30/06/2025)



Die für den Fonds vor seiner Auflegung ausgewiesene Performance für den Zeitraum vom 01 Oktober 2009 bis zum 18. Dezember 2013 basiert auf der historischen Wertentwicklung des Natixis Oblis Opportunités 12 mois - einem nach französischem Recht gegründeter Investmentfonds, der bei der französischen Finanzaufsichtsbehörde AMF registriert ist und durch die gleiche Investmentgesellschaft nach einem identischen Anlageprozess verwaltet wird. Um die für den Fonds geltenden Gebühren zu berücksichtigen, wurde die Performance entsprechend angepasst.

Jährliche Renditen (%)



HISTORISCHE RENDITEN (%)	Fonds	Referenzindex
1 Monat	0,02	0,17
3 Monate gleitend	0,02	0,55
Seit Jahresbeginn	0,55	1,24
1 Jahr	2,89	3,04
3 Jahre	-1,21	8,83
5 Jahre	-2,59	7,72
10 Jahre	-3,15	5,85
Seit Auflage	4,36	7,77

RISIKO-/ERTRAGS-KENNZAHLEN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Volatilität des Fonds (%)	1,85	2,05	1,67	1,37
Volatilität Referenzindex (%)	0,10	0,19	0,27	0,23
Tracking Error (%)	1,84	2,05	1,68	1,38
Fonds Sharpe Ratio*	-0,08	-1,59	-1,21	-0,65
Referenzindex Sharpe Ratio*	0,00	0,00	0,03	0,02
Information Ratio	-0,08	-1,59	-1,21	-0,64
Alpha (%)	-5,84	-1,84	-0,92	-0,39
Beta	2,86	0,53	0,27	0,12
R-Quadrat	0,02	0,00	0,00	0,00

* 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	-0,41	2,86
5 Jahre	-0,52	1,50
10 Jahre	-0,32	0,57
Seit Auflage	0,27	0,48

ÜBER DEN FONDS

Anlageziel

Den täglich kapitalisierten ESTR über den empfohlenen Mindestanlagezeitraum von 12 Monaten um mehr als 1 % übertreffen und Umsetzung einer Strategie für sozial verantwortliches Investieren (SRI).

Morningstar-Gesamtrating™

★ 31/05/2025

Morningstar-Kategorie™

EUR Diversified Bond - Short Term

Referenzindex

ESTR CAPITALISE

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

FONDSMERKMALE

Rechtsform	SICAV
Auflegung der Anteilsklasse	30/09/2009
Handelbar	Täglich
Depotbank	BROWN BROTHERS HARRIMAN
Währung	EUR
Annaheschlusszeit	13:30 CET D
Nettobondsvermögen	EURm 65,5
Empfohlener Anlagezeitraum	12M
Anlegertyp	Einzelhandel

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg
R/A (EUR)	LU0935220284	FONVALE LX

RISIKO- UND PROFIL

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

1 2 3 4 5 6 7

Die Kategorie des Gesamtrisikoindikatoren 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:

- Kapitalverlust
- Gegenparteien
- Kreditrisiko
- Schuldtitel
- Instrumente für Finanzderivate
- Risiko der Hebelwirkung
- Exposure-Risiko

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.

Ostrum Total Return Sovereign

Analyse des Segments zum 30/06/2025



VERMÖGENSALLOKATION (%)	Fonds
Festverzinsliche Anleihen	80,4
Schatzanweisungen	8,7
Geldmarkt-OGA	6,0
Liquidität	4,9
Total	100,0

in % des Nettovermögens

AUßERBILANZIELLE POSTEN (%)	Fonds
Anleihterminkontrakte	26,9
Total	26,9

in % des Nettovermögens

HAUPTMITTENTEN (%)	Fonds
ALLEMAGNE	27,9
FRANCE ETAT	21,8
NORDIC INVESTMENT BANK	15,2
AUTRICHE	8,7
BPIFRANCE SACA	8,0
ESPAGNE	3,9
ITALIE	2,1
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	1,5
Total	89,1
Anzahl der Emittenten im Portfolio	8

CARRY STRATEGY 89,1%

SENSITIVITÄT 0,6

AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT (%)	Fonds
<6 Monate	66,0
<1 Jahr	3,6
1-2 Jahre	16,8
2-3 Jahre	1,8
3-5 Jahre	0,9

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)	Fonds
Behörden	9,5
Staatlich	64,3
Supranationale Anleihen	15,2

FONDSMERKMALE	Fonds
Macaulay-Duration	1,4
Sensitivität	1,4
Durchschnittlicher Kupon (%)	0,66
Rendite zum Laufzeitende (%)	2,50

Die Berechnung des durchschnittlichen Kupons erfolgt ausschließlich auf Grundlage festverzinslicher Anleihen.

Die Fondsrendite wird nach der Währungsabsicherung, und nach der Durationsabsicherung berechnet.

Die Indexrendite wird nach der Absicherung berechnet.

BONITÄT (%)	Fonds
AAA	43,1
AA-	31,3
A-	3,9
BBB	2,1
NR	8,7
Liquidität & Sonstige	10,9

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.

DURCHSCHNITTLICHE BEWERTUNG ¹ [AA+ ; AA]

AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT	Fonds %	Fonds Modifizierte duration
<1 Jahr	69,6	0,2
1-3 Jahre	18,6	0,6
3-5 Jahre	0,9	0,2
5-7 Jahre	-	0,5
>15 Jahre	-	0,1
Liquidität & Sonstige	10,9	0,0

DYNAMIC STRATEGY 26,9%

SENSITIVITÄT 0,9

AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT (%)	Fonds
1-3 Jahre	14,6
3-5 Jahre	3,7
5-7 Jahre	9,5
7-10 Jahre	-5,9
10-15 Jahre	1,8
>15 Jahre	3,1

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)	Fonds
Staatlich	26,9

GEBÜHREN

Kostenpauschale	0,60%
Maximaler Ausgabeaufschlag	2,50%
Maximaler Rücknahmeabschlag	0,00%
Outperformance-Gebühr	15,00%
Mindestanlage	-
NIW (30/06/2025)	7.593,90 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
OSTRUM ASSET MANAGEMENT
Ostrum Asset Management ist ein verantwortungsbewusster (1) europäischer führender institutioneller Anlageverwalter (2) und unterstützt seine Kunden bei ihren verbindlichkeitsorientierten Anlagen. Das Unternehmen bietet sowohl Vermögensverwaltungslösungen als auch Anlagedienstleistungen an.

(1) Ostrum AM war einer der ersten französischen Vermögensverwalter, der 2008 die UN Principles for Responsible Investment (PRI) unterzeichnete. Weitere Informationen: www.unpri.org

(2) IPE Top 500 Asset Managers 2020 stufte Ostrum AM per 31.12.2019 als 77. größten Vermögensverwalter ein. Die Bezugnahme auf ein Ranking, ein Rating oder eine Auszeichnung bietet keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung.

Hauptsitz Paris
Gegründet 2018
Verwaltetes Vermögen (Milliarden) 412.1 USD / 381.1 EUR (31/03/2025)

Portfoliomanager
Dieudonné Djimi begann seine Investmentkarriere im 1997, in 1999 schloss er sich Ostrum Asset Management an, seit 2015 ist er Mitverwalter des Fonds, Magister in Wirtschaftswissenschaften und Ökonometrie, diplomiert in Finanzen.

¹ Da keine externen Ratings vorliegen, kommen die eigenen Scores, die vom Credit Research von Ostrum AM nach einer internen Bewertungsmethode definiert wurden, zur Anwendung. Die Scores von Ostrum AM betrachten einen Zeitraum von 3 Jahren in die Zukunft und vermitteln einen Anhaltspunkt über das Kreditrisiko des Unternehmens und dessen zeitliche Volatilität. Um Vergleiche zu erleichtern und die Erstellung von durchschnittlichen Ratings von Portfolios zu ermöglichen, werden diese Scores in die entsprechende Bewertung der Agentur S&P übersetzt.

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

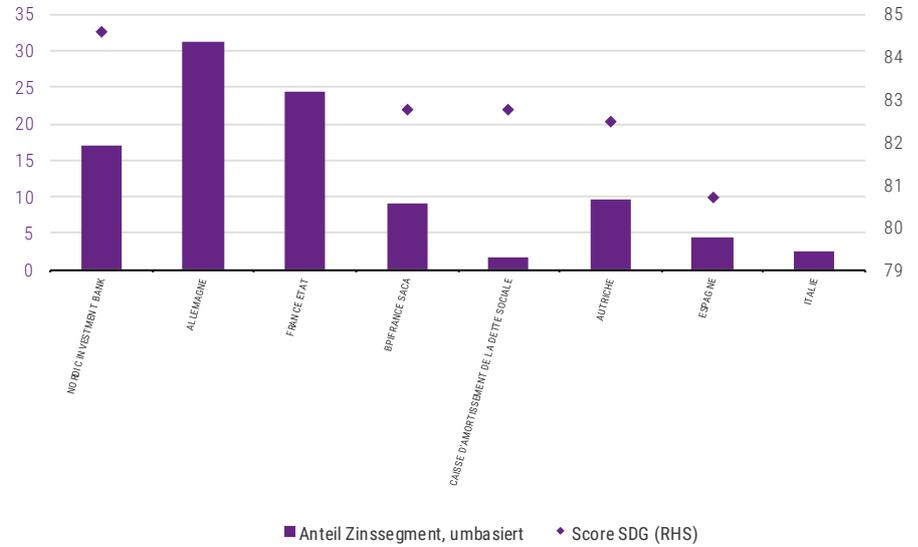
ANMERKUNG SDG INDEX

	Fonds
Score Global	83,1
Abdeckungsrate	100%

SDG Index

SDG Index für Staatsanleihen und ähnliche Emittenten : der SDG-Index ist eine numerische Bewertung von 0 bis 100, wobei 100 die beste Note ist.

Der SDG-Index bildet die Fortschritte der Länder bei der Verfolgung der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals; SDGs) der **Vereinten Nationen** ab.

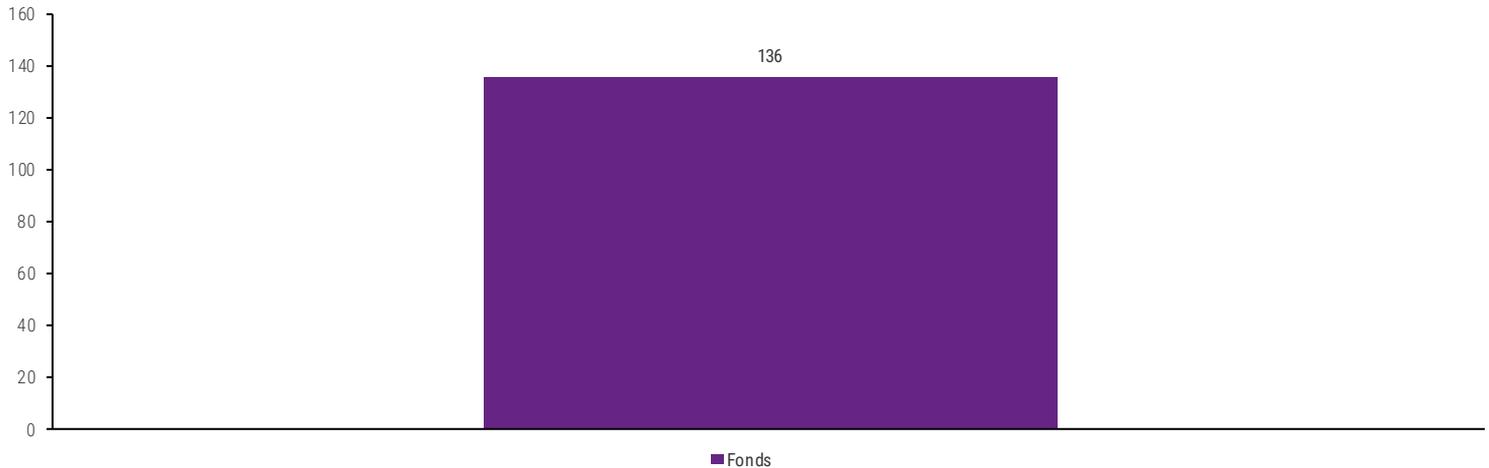


in % des Nettovermögens
Skala SDG Index: 100 ist der Highscore, 0 ist der schlechteste Score

Extrafinanzielle Berichterstattung - CO₂-Intensität ¹ von Staatsanleihen und ähnlichen Instrumenten zum 30/06/2025

CO₂-INTENSITÄT ¹ VON STAATSANLEIHEN UND ÄHNLICHEN INSTRUMENTEN IM PORTFOLIO UND IN DESSEN INDEX: ANGABE IN TONNEN CO₂ / 1 MIO. USD REALISIERTES BIP

Der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck



Abdeckungsrate (Fonds): 100%

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

Wesentliche Verursacher des durchschnittlichen CO₂-Fußabdrucks im Portfolio ²

Emittenten ³	Beitrag zur Kohlenstoffintensität des Portfolios ⁴	Kohlenstoffintensität (CO ₂ -Ausstoß ₂ / Millionen Dollar erwirtschaftetes BIP)	Kohlenstoffausstoß (MTCO ₂ e) ⁵
DEUTSCHLAND	37%	160	654
FRANCE ETAT	21%	119	330
NORDIC INVESTMENT BANK	12%	98	37
ÖSTERREICH	10%	146	69
BPIFRANCE SACA	8%	119	330
SPANIEN	6%	192	273
ITALIEN	3%	179	368
CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE SOCIALE	1%	119	330

Datenquelle: Trucost

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

1. Die CO₂-Intensität entspricht der Menge CO₂, die pro 1 Million USD BIP ausgestoßen wird. Um diese Intensität zu berechnen, berücksichtigen wir die vor Ort anfallenden Treibhausgasemissionen eines Staates oder quasi-staatlichen Emittenten, einschließlich der Landnutzung und der Änderungen bei der Land- und Forstnutzung gemäß dem Bericht von PRIMAP.

CO₂-Intensität eines Staates (oder eines quasi-staatlichen Emittenten): (Tonnen CO₂/Millionen USD BIP) = (CO₂-Emissionen)/Millionen US-Dollar BIP.

2. Die durchschnittliche CO₂-Intensität des Portfolios entspricht der Summe der CO₂-Intensitäten der Staaten (oder quasi-staatlichen Emittenten), gewichtet nach ihrem Anteil im Portfolio.

3. Bei der Berechnung der durchschnittlichen CO₂-Intensität des Portfolios werden nur die in unseren internen Fonds gehaltenen Papiere von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten berücksichtigt.

4. Stellt den Beitrag des Staates oder quasi-staatlichen Emittenten zur durchschnittlichen CO₂-Intensität des Portfolios in % dar.

5. Stellt die von dem jeweiligen Emittent ausgestoßene Menge CO₂-Äquivalente in Tonnen für den im Portfolio gehaltenen Anleiheanteil dar. Bei den CO₂-Emissionen eines Staates oder quasi-staatlichen Emittenten werden dessen vor Ort anfallende Treibhausgasemissionen, einschließlich der Landnutzung und der Änderungen bei der Land- und Forstnutzung gemäß dem Bericht von PRIMAP, berücksichtigt.

PRIMAP ist eine Datenbank, in der mehrere Datensätze über die CO₂-Emissionen von Staaten kombiniert werden. Die Veröffentlichung dieser Datensätze dient der Erstellung einer Gesamtsicht der Entwicklung der Treibhausgasemissionen ab dem Jahr 1850 in den meisten Staaten - unabhängig davon, ob diese dem Rahmenübereinkommen der Vereinten Nationen über Klimaänderungen (UNFCCC) beigetreten sind oder nicht. Diese Daten repräsentieren die wichtigsten Treibhausgaskategorien des Zwischenstaatlichen Gremiums für Klimaveränderungen (IPCC) aus dem Jahr 2006 (CO₂, CH₄, N₂O etc.). Weitere Informationen finden Sie hier: <http://doi.org/10.5880/PIK.2016.003>. Trucost ist ein Datenlieferant./HTML>

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

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

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 Gesamttrendlinie 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 Fondrenditen.

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.

"R" spiegelt den Prozentsatz der Schwankungen eines Fonds wider, die auf Schwankungen seines Referenzindex zurückgehen, d.h. die Korrelation zwischen dem Fonds und der Benchmark. Mit dieser Kennziffer lässt sich ferner die Wahrscheinlichkeit einer statistischen Signifikanz des Alpha und Betafaktors abschätzen. Die Sharpe Ratio misst mit Hilfe der Standardabweichung und Überschussrendite die Entschädigung je Risikoeinheit.

Morningstar-Gesamtrating und Morningstar-Kategorie
Morningstar Rating und Kategorie © 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen, Daten, Analysen und Meinungen ("Informationen") (1) umfassen vertrauliche und geschützte Informationen von Morningstar, (2) dürfen weder vervielfältigt noch verteilt werden, (3) stellen keine Anlageberatung dar, (4) werden allein zu Informationszwecken bereitgestellt, (5) unterliegen keiner Garantie im Hinblick auf Vollständigkeit, Richtigkeit oder Aktualität und (6) stammen von an unterschiedlichen Tagen veröffentlichten Fondsdaten. Die Informationen werden Ihnen auf Ihr eigenes Risiko bereitgestellt. Morningstar ist nicht verantwortlich für Handelsentscheidungen, Schäden oder sonstige Verluste im Zusammenhang mit den Informationen oder deren Verwendung. Bitte überprüfen Sie alle Informationen, bevor Sie sie verwenden, und treffen Sie Investitionsentscheidungen ausschließlich nach Beratung durch einen professionellen Finanzberater. Die frühere Leistung ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert und der Ertrag aus Investitionen können steigen oder sinken. Das Morningstar Rating gilt für Fonds mit mindestens dreijähriger Geschichte. Es berücksichtigt die Zeichnungsgebühren, den Ertrag ohne Risiko sowie die Standardabweichung, um das MRAR-Verhältnis (Morningstar Risk Adjust Return) für jeden Fonds zu berechnen. Die Fonds werden anschließend in absteigender Reihenfolge durch MRAR klassifiziert: Die ersten 10 Prozent erhalten 5 Sterne, die folgenden 22,5 % 4 Sterne, die folgenden 35 % 3 Sterne, die folgenden 22,5 % 2 Sterne und die letzten 10 % erhalten 1 Stern. Die Fonds werden in 180 europäischen Kategorien klassifiziert.

Referenzindex

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

Vermögensaufteilung

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

Fondsgebühren: Die „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 FCP in Zusammenhang stehende Aufwendungen (wie die Taxe d'abonnement, Maklerprovisionen, Aufwendungen im Zusammenhang mit Quellensteuerrückforderungen), die von dieser FCP 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 FCP unter Gebühren der Verwaltungsgesellschaft ausgewiesen. Falls die von einem Teilfonds jeweils gezahlten tatsächlichen jährlichen Aufwendungen niedriger als die anwendbare All-in-Gebühr sind, behält die Verwaltungsgesellschaft die Differenz und der entsprechende Aufwand wird im geprüften Jahresbericht der FCP 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 Gesamterträge 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.

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.

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.

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.

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

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

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

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

Exposure-Risiko: Insbesondere in Anbetracht des Einsatzes von Derivaten sowie der Übertragung und des Erwerbs von Wertpapieren mit zeitlicher Befristung darf das Gesamt-Exposure des Investmentfonds maximal 200 % in Bezug auf das Engagement betragen (Investitionsquote kleiner oder gleich 100 %). Dementsprechend kann der Investmentfonds Marktbewegungen verstärken, so dass auch sein Nettoinventarwert stärker fallen kann als der Markt. Die Nutzung dieses Maximal-Exposure erfolgt jedoch nicht systematisch, sondern liegt im freien Ermessen des Investmentfondsmanagers.

Weitere Einzelheiten zu Risiken finden Sie im vollständigen Prospekt.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Natixis International Funds (Lux) I, die als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburgs gegründet und von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (CSSF) als OGAW zugelassen sind - 2-8 avenue Charles de Gaulle, L1653 Luxembourg - RCS Luxembourg B 53023.

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 vereinfachte Aktiengesellschaft (Société par Actions Simplifiée - SAS). Eingetragener Sitz: 43, Avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Ostrum Asset Management, eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers International, ist ein französischer Vermögensverwalter, der von der Autorité des Marchés Financiers (Agreement No. GP18000014) zugelassen ist und in der EU Dienstleistungen für Anlageverwaltung erbringen darf.

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 Privatlegern 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 (m.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 (m.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 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: 00050438298), Eingetragener Geschäftssitz: Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, Niederlande. **Spanien:** Natixis Investment Managers International S.A., Sucursal en España (Registrierungsnummer: NIF W0232616C), Eingetragener Geschäftssitz: Serrano nº90, 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 SARL (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 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 Anlagetemen 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.