

MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

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

OSTRUM GLOBAL EMERGING BONDS

FEBRUAR 2022

INVESTITIONSPOLITIK

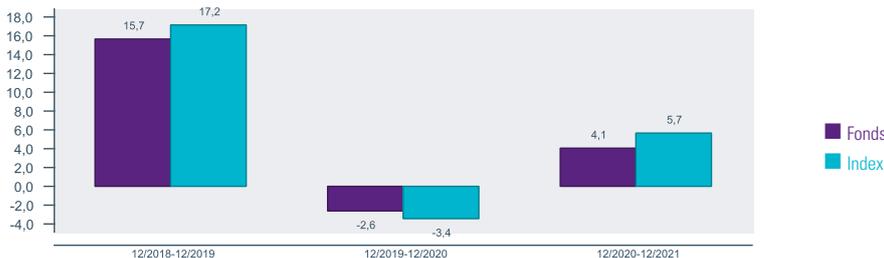
- Investiert hauptsächlich in Staatsanleihen aus Schwellenländern und zur Diversifizierung auch in Unternehmensanleihen.
- Aktives Management an den Anleihe- und Devisenmärkten der Schwellenländer.
- Versucht hauptsächlich die Märkte für Schwellenländeranleihen in Hartwährungen (Dollar, Euro ...) aber auch in lokalen Währungen, je nach Opportunität, zu nutzen.
- Setzt einen unabhängigen Fundamental- und Value-Prozess ein, der die in Bezug auf Fundamentaldaten und Renditepotenzial (im Verhältnis zu den Risiken) attraktivsten Emittenten
- Definiert einen Standpunkt in Bezug auf Schwellenländeranleihen und führt eine makroökonomische Analyse der einzelnen Länder durch.

WERTENTWICKLUNG IN 10.000 (EUR)

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



RENDITEN IM KALENDERJAHR %



GESAMTRENDITEN	Fonds %	Index %
1 Monat	-5,39	-6,73
Seit Jahresbeginn	-6,58	-8,07
3 Monate gleitend	-6,23	-7,74
1 Jahr	0,07	-0,03
3 Jahre	3,37	3,79
Seit Auflage	11,78	14,69

RISIKOINDIKATOREN	1 Jahr	3 Jahre
Standardabweichung des	6,41	9,67
Standardabweichung Index	7,16	9,85
Tracking error	1,48	1,20
Information Ratio	0,07	-0,12
Sharpe Ratio der Fonds *	0,10	0,16
Sharpe Ratio der Index	0,07	0,18
R-Quadrat	0,96	0,99

* Risikoloser Zinssatz im Berichtszeitraum :EONIA Capitalised, verknüpft mit dem eSTER Capitalised seit dem 30.06.2021

ANNUALISIERTE PERFORMANCE (Monatsende)	Fonds %	Index %
3 Jahre	1,11	1,25
Seit Auflage	2,77	3,41

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

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

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

Datenquelle : Natixis Investment Managers International

ANTEILSKLASSE : I/A (EUR)

ÜBER DEN FONDS

Anlageziel

Das Anlageziel des Ostrum Global Emerging Bonds (der "Teilfonds") besteht in der Outperformance des JP Morgan EMBI Global Diversified (dem "Referenzindex") in Euro ausgewiesenen während des empfohlenen Mindestanlagezeitraums von drei Jahren.

Morningstar-Gesamtrating TM

★★★ | 31/01/2022

Morningstar-Kategorie TM

Global Emerging Markets Bond

Referenzindex

JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED TR \$

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

FONDSMERKMALE

Rechtsform	Teilfonds einer SICAV
Auflegung der Anteilsklasse	31/01/2018
Häufigkeit	Täglich
Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Währung	USD
Annahmeschlusszeit	13:30 CET D
Nettofondsvermögen	USDm 85,3
Empfohlener Anlagezeitraum	> 3 Jahre
Anlegertyp	Institutionell

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg
I/A (EUR)	LU0935235043	NAGEIAE LX
I/A (USD)	LU0935234822	NTGMBUI LX
H-I/A (EUR)	LU0935235399	NTGMBHI LX

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

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



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

Aufgrund seiner Anlagestrategie unterliegt der Teilfonds im Wesentlichen den folgenden Risiken :

- Kapitalverlust
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuerregelungen
- Gegenparteien
- Emerging-Markets-Risiko
- Aktienrisiko
- Instrumente für Finanzderivate
- Risiken aus der geografischen Konzentration
- Risiken aus der Portfoliokonzentration
- Small- und Mid-Cap-Risiko
- Risiko von Stock Connects

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.

Ostrum Global Emerging Bonds

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 28/02/2022

VERMÖGENSALLOKATION	Fonds %
Festverzinsliche Anleihen	79,9
Anleihen mit abnehmendem Nennwert	11,8
Liquidität	5,8
Trackers	1,4
revidierbar verzinsliche Anleihen	1,1
Gesamt	100,0
außerbilanzielle Posten	
Anleiherenterminkontrakte	4,8
Gesamt	4,8

TOP 10	Fonds %
BHRAIN 7.000% 01-26	1,8
PHILIP 3.000% 02-28	1,7
PERTIJ 6.000% 05-42	1,6
QATAR 4.000% 03-29	1,6
OMAN 4.750% 06-26	1,5
ECLUA 1.000% 07-35	1,4
QATAR 4.625% 06-46	1,4
ISH CNY BOND NA USD	1,4
COLOM 6.125% 01-41	1,4
ANGOL 8.250% 05-28	1,3
Gesamt	15,0
Anzahl der Positionen im Portfolio	154

CONTRIBUCIÓN A LA SENSIBILIDAD NACH LAUFZEIT	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
<1 jahr	2,6	4,6	0,1	0,1
1-3 jahre	6,2	13,0	0,1	0,2
3-5 jahre	16,6	13,5	0,3	0,5
5-7 jahre	13,3	12,6	1,2	0,6
7-10 jahre	15,5	17,2	1,0	1,1
10-15 jahre	8,6	8,1	0,7	0,7
>15 jahre	30,0	31,0	4,2	4,3
Flüssige mittel	5,8	0,0	0,0	

FONDSMERKMALE	Fonds	Index
Duration	7,9	7,7
Sensitivität	7,7	7,5
Ertrag am Call %	7,6	6,05

AUFTEILUNG NACH RATING	Fonds %	Index %
AA	2,1	2,8
AA-	3,7	3,9
A+	1,4	3,7
A	2,9	2,9
A-	4,5	8,3
BBB+	5,3	5,8
BBB	11,9	16,0
BBB-	2,9	4,8
BB+	6,1	5,1
BB	3,4	1,6
BB-	12,2	10,2
B+	11,9	11,3
B	5,8	5,1
B-	12,6	9,3
CCC+	2,1	1,6
CCC	0,8	0,9
D	0,3	0,2
NR	2,8	6,3
OGA	1,4	0,0
Flüssige mittel	5,8	0,0

Nomenklatur S&P

LÄNDERAUFTEILUNG	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
Südafrika	2,6	2,7	0,2	0,2
Angola	3,0	1,1	0,2	0,1
Türkei	3,1	3,7	0,2	0,2
Argentinien	2,1	1,2	0,1	0,1
Bahrein	3,6	2,8	0,2	0,1
Kasachstan	2,0	2,5	0,2	0,2
Philippinen	2,8	3,2	0,2	0,3
Mexiko	7,2	5,2	0,6	0,5
Katar	3,7	4,0	0,4	0,4
Nigeria	2,9	1,9	0,2	0,1
Brasilien	2,9	3,2	0,2	0,2
Malaysia	2,3	2,8	0,2	0,3
Peru	3,0	2,9	0,3	0,3
Chile	3,4	3,1	0,3	0,4
Saudi Arabien	2,2	4,2	0,2	0,4
Kolumbien	3,4	2,7	0,3	0,2
Elfenbeinküste	1,9	0,4	0,1	0,0
Oman	4,0	3,0	0,2	0,2
Dominikan. Republik	4,0	2,7	0,3	0,2
Indonesien	4,8	4,9	0,4	0,4
Egypte	3,7	2,5	0,2	0,1
Vereinigte Arabische Emirat	2,9	4,4	0,3	0,4
Equateur	3,4	1,7	0,3	0,1
Flüssige mittel	5,8	-	0,0	-
Sonstige Länder	19,0	33,1	1,9	2,0

AUFTEILUNG NACH ART DES EMITTENTEN	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
Staatsanleihen	71,9	76,5	5,9	5,8
Unternehmensanleihen	8,7	5,7	0,6	0,3
Defensive	6,7	5,7	0,4	0,3
Finanzwerte	0,0	0,0	0,0	
Zyklische	2,0	0,0	0,1	
Behörden u. supranat. Einrichtungen	13,4	17,8	1,2	1,3
Flüssige mittel	5,9	0,0	0,0	

Nomenklatur BCLASS
Anleihe-Futures sind in Staatsanleihen eingebettet

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

ANTEILSKLASSE : I/A (EUR)

GEBÜHREN

Kostenpauschale	0,80%
Maximaler Ausgabeaufschlag	-
Maximaler Rücknahmeabschlag	-
Mindestanlage	50.000 USD oder entsprechend
NIW (28/02/2022)	111,65 EUR

VERWALTUNG

Verwaltungsgesellschaft
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL
Fondsmanager
OSTRUM ASSET MANAGEMENT

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

Hauptsitz Paris
Gegründet 1984

Verwaltetes Vermögen US \$ 508,2 / € 438,8 (Milliarden) (30/09/2021)

Portfoliomanager

Frau Brigitte Le Bris ist seit 1986 in der Investmentbranche tätig. Im Jahr 2010 kam sie zu Ostrum Asset Management und Co-Manager der Strategie seit 2011. Sie ist Absolvent DESS, Universität Panthéon Sorbonne.

Frau Clothilde Malaussène ist seit 1989 in der Investmentbranche tätig. Im Jahr 2010 kam sie zu Ostrum Asset Management und Co-Manager der Strategie seit 2011. Sie ist Absolvent der ESC Montpellier.

Herr Sébastien Thénard ist seit 1997 in der Investmentbranche tätig. Im Jahr 2010 kam er zu Ostrum Asset Management und Co-Manager der Strategie seit 2010. Er ist Absolvent der DESS, Universität Panthéon Sorbonne.

INFORMATION

Verkaufsprospekt Anfrage
E-Mail ClientServicing_Requirements@natixis.com

Extrafinanzielle Berichterstattung

10 ERSTE SENDER	Gewicht	ESG-Rating-Verteilung
OCP SA	0,5	84,1
CEMEX SAB DE CV	0,6	75,6
ECOPETROL SA	0,6	75,4
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	0,7	71,9
PERTAMINA PERSERO PT	2,1	70,1
CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE	0,9	64,0
ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC	0,4	62,4
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO	0,5	61,6
STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC	0,3	59,4
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC	0,4	59,2

in % des Nettovermögens (source Sustainalytics)

10 LETZTE SENDER	Gewicht	ESG-Rating-Verteilung
TURQUIE	3,1	40,6
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,4	44,7
PETROLEOS MEXICANOS	3,5	46,6
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD	0,7	47,3
EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA	0,6	50,1
PETRONAS CAPITAL LTD	2,3	54,0
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONOMICO E SOCI	0,6	54,8
PETROLEOS DEL PERU SA	0,6	55,3
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN JSC	0,4	59,2
STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REPUBLIC	0,3	59,4

in % des Nettovermögens (source Sustainalytics)

Sender underperformer oder laggard

ANMERKUNG ESG NACH SÄULEN (AUF DEN KREDIT)	ESG-Rating für das Portfolio	ESG Note des Index
Umwelt	56,1	52,5
Sozial	69,9	63,3
Governance	71,6	67,5
Gesamtbewertung	55,2	51,8
Deckungsquote	91%	81%

DURCHSCHNITTliche WERT DES PORTFOLIOS	Fonds	Deckungsqu	Index	Deckungsqu
Score moyen - Souverains (note SDG Index : 100 le meilleur)	66,9	96%	68,1	93%
Score moyen - Crédit (note ESG Sustainalytics : 100 le meilleur)	55,2	91%	51,8	81%

Rating ESG

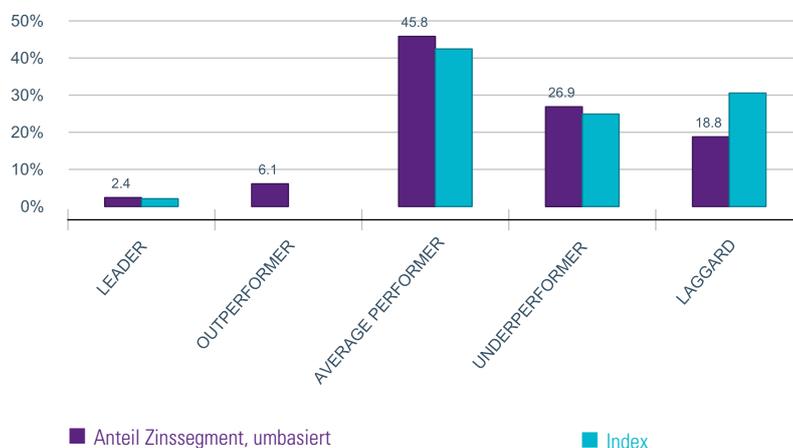
ESG-Rating: Erläuterungen von Sustainalytics für Kreditemittenten.

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

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

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

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



■ Anteil Zinssegment, umbasiert

■ Index

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

Extrajinanzielle Berichterstattung

Score 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.



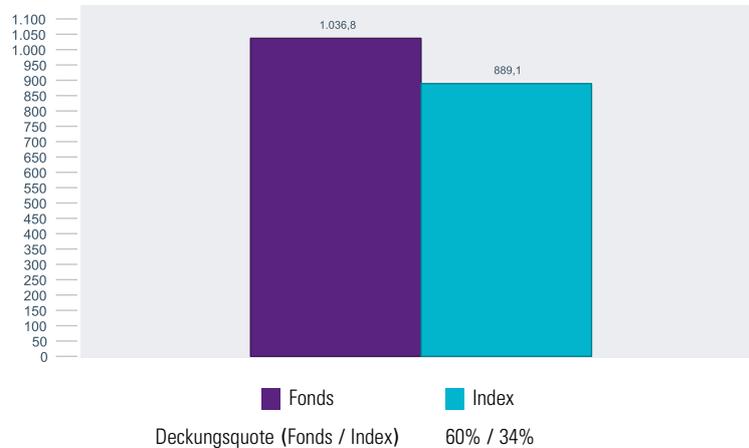
Ostrum Global Emerging Bonds

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 28/02/2022

Gesetz über Energie und Klima - Kohlenstoffintensität Unternehmensanleihen⁽¹⁾

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

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



Index: 100,00% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED TR \$

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

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

Unternehmen ⁽⁵⁾	Beitrag zur Kohlenstoffintensität des Portfolios (in %) ⁽⁶⁾	Kohlenstoffintensität (tCO ₂ / Millionen Dollar erwirtschaftetes BIP)	Kohlenstoffausstoß (tCO ₂) ⁽⁷⁾
ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC	20%	11.133	53.769.781
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD	17%	5.527	165.128.265
CEMEX SAB DE CV	9%	3.159	40.977.871
PETROLEOS MEXICANOS	5%	405	29.474.373
ECOPETROL SA	2%	776	10.546.010
PERTAMINA PERSERO PT	2%	192	11.135.902
QATAR ENERGY	2%	468	13.162.966
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC	1%	405	7.251.668
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY FINANCE BV	1%	348	947.577
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO	1%	405	3.086.622

Quelle: Trucost

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

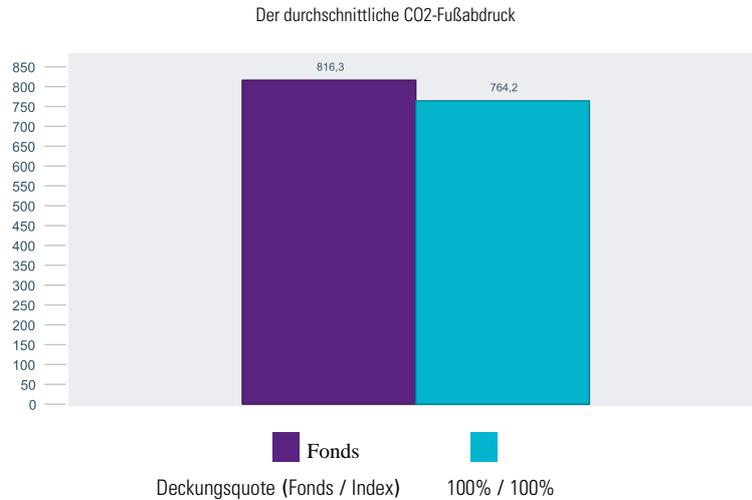
Quelle: Natix Investment Managers International soweit nicht anders angegeben

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

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

Gesetz über Energie und Klima - Kohlenstoffintensität Staatsanleihen⁽¹⁾

KOHLENSTOFFINTENSITÄT DES STAATSANLEIHENANTEILS IM PORTFOLIO UND SEINES INDEX: BEI STAATSANLEIHEN WIRD DIE KOHLENSTOFFINTENSITÄT IN TONNEN CO² / MILLIONEN DOLLAR ERWIRTSCHAFTETES BIP AUSGEDRÜCKT.



Index: 100,00% JP MORGAN EMBI GLOBAL DIVERSIFIED TR \$

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⁾

Land (3)	Beitrag zur Kohlenstoffintensität des Portfolios (in %)(4)	Kohlenstoffintensität (CO ₂ -Ausstoß ² / Millionen Dollar erwirtschaftetes BIP)	Kohlenstoffausstoß (tCO ₂)(5)
DOMINIKANISCHERE PUBLIK	4%	263	23
OMAN	4%	1.234	94
ÄGYPTEN	4%	1.075	326
BAHRAIN	4%	774	30
EKUADOR	3%	895	96
ANGOLA	3%	2.337	208
QATAR	3%	1.306	230
NIGERIA	3%	1.201	538
PHILIPPINEN	3%	502	189
TSCHAD	3%	592	192

Quelle: Trucost

Ostrum AM verwendet für die Einholung sämtlicher Kohlenstoffintensitäten von Scope 1 und 2 in Bezug auf Unternehmen und Staaten Trucost. Scope 3 wird derzeit bei der Analyse entsprechend der Empfehlung der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele (STBi) nicht berücksichtigt. Zur Erhebung dieser Daten sammelt Trucost die Treibhausgasemissionen aus zahlreichen öffentlichen Quellen, wie etwa aus Unternehmensfinanzberichten und Umweltdatenquellen sowie aus Daten, die auf Unternehmenswebsites oder in anderen allgemein zugänglichen Quellen bereitgestellt werden. Liegen keine Veröffentlichungen über die Daten vor, so kombiniert die um Umweltbelange erweiterte Input-Output-Matrix (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 Abrufen 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. Der CO₂-Fußabdruck entspricht der Menge CO₂, die pro 1 Million USD BIP ausgestoßen wird.

Um diesen Fußabdruck zu berechnen, berücksichtigen wir die vor Ort in einem Land anfallenden Treibhausgasemissionen, einschließlich der Landnutzung und den Änderungen bei der Land- und Forstnutzung gemäß dem Bericht von PRIMAP.

Der CO₂-Fußabdruck eines Landes (CO₂-Ausstoß in Tonnen/BIP in Millionen USD) = (Ausstoß Kohlendioxid)/BIP in Millionen Dollar

2. Der durchschnittliche CO₂-Fußabdruck im Portfolio ist die Summe der CO₂-Fußabdrücke der Länder, gewichtet nach ihrem Anteil im Portfolio.

3. Bei der Berechnung des durchschnittlichen CO₂-Fußabdrucks für das Portfolio werden nur die intern in unseren Fonds gehaltenen Papiere von staatlichen Emittenten berücksichtigt.

4. Stellt den Beitrag eines Landes am durchschnittlichen CO₂-Fußabdruck für das Portfolio in % dar

5. Stellt die vom jeweiligen Land ausgestoßene Menge CO₂-Äquivalente in Tonnen für den im Portfolio gehaltenen Schuldenanteil dar. **Kohlenstoffausstoß:** Die vor Ort in einem Land anfallenden Treibhausgasemissionen, einschließlich der Landnutzung und den Änderungen bei der Land- und Forstnutzung gemäß dem Bericht von PRIMAP.

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.

Quelle: Natix Investment Managers International soweit nicht anders angegeben

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

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

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

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

Wachstum von 10.000

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

Risikokennzahlen

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

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

Das Beta misst die Empfindlichkeit eines Fonds in Bezug auf 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 Referenzindex zurückgehen, d.h. die Korrelation zwischen dem Fonds und der Benchmark. Mit dieser Kennziffer lässt sich ferner die Wahrscheinlichkeit einer statistischen Signifikanz des Alpha und Betafaktors abschätzen.

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

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

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

Morningstar Rating und Kategorie

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

Referenzindex

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

Vermögensaufteilung

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

Fondsgebühren

Die Zahl der laufenden Gebühren basiert auf den Kosten für das Dezember 2020 endende Jahr. Sie enthält keine Portfolio-Transaktionskosten, außer im Fall einer vom OGAW beim Kauf oder Verkauf von Einheiten eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlten Einstiegs-/Ausstiegsgebühr. CDSC (falls zutreffend): Von Investoren in Anteile der Klasse C, die einige oder alle ihre Anteile innerhalb eines Jahres ab dem Datum deren Zeichnung zurückgeben, kann jedoch ein bedingter aufgeschobener Ausgabeaufschlag ("CDSC", Contingent Deferred Sales Charge) erhoben werden, der vom Finanzinstitut, bei dem die Zeichnung von Anteilen erfolgt ist, durch Abzug von den an den entsprechenden Anleger gezahlten Rücknahmeerlösen einbehalten wird. Investoren in Anteile der Klasse CW, die einige oder alle ihre Anteile innerhalb der ersten drei Jahre ab dem Datum deren Zeichnung zurückgeben, können jedoch einem bedingten aufgeschobenen Ausgabeaufschlag ("CDSC", Contingent Deferred Sales Charge) unterliegen, der vom Finanzinstitut, bei dem die Zeichnung von Anteilen erfolgt ist, durch Abzug dieser Gebühr von den an den entsprechenden Anleger gezahlten Rücknahmeerlösen einbehalten wird.

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 Dividenden 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 Dividenden 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 Dividenden des Betrags, den Sie jährlich in Form von Dividenden oder Zinsen erhalten, durch den Betrag, den Sie für den Kauf der Anlage ausgegeben haben, berechnet.

Renten-Portfoliodaten (gegebenfalls)

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

Gesamte Aktienbestände

Kapitalverlust: Der Kapitalwert und die Renditen können im Zeitverlauf schwanken (auch aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse), sodass bei ihrer Rücknahme die Anteile gegebenenfalls mehr oder weniger wert sind, als sie ursprünglich gekostet haben. Es gibt keine Garantie, dass das in eine Aktie investierte Kapital vollständig an den Anleger zurückgezahlt wird.

Änderungen von Gesetzen und/oder Steuerregelungen: Jeder Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung und dem luxemburgischen Steuersystem. Die von den einzelnen Fonds und ihren Emittenten gehaltenen Wertpapiere unterliegen den Gesetzen und Steuerregelungen verschiedener anderer Länder. Änderungen in diesen Gesetzen und Steuerregelungen oder in einem Steuerabkommen zwischen Luxemburg und einem anderen Land könnten den Wert eines Fonds, von dem diese Wertpapiere gehalten werden, negativ beeinflussen.

Gegenparteien: Das Gegenparteirisiko bei einem Derivat oder einer anderen Transaktion ist ein Risiko, das davon abhängt, ob jede Partei in der Lage oder nicht in der Lage sein wird, ihren vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen. Wenn eine Partei ihren Verpflichtungen nicht nachkommt, wird der Fonds Verluste erleiden und/oder nicht in der Lage sein, Gewinne zu realisieren.

Emerging-Markets-Risiko: Fonds, die in Schwellenmärkte investieren, können durch negative politische, wirtschaftliche oder rechtliche Entwicklungen erheblich beeinträchtigt werden. Die Investition in Schwellenmärkte bietet nicht unbedingt das gleiche Maß an Anlegerschutz oder Informationen für die Anleger wie die Investition in große Wertpapiermärkte. Darüber hinaus können Börsen auf Schwellenmärkten großen Schwankungen unterliegen. Außerdem sind Fonds nicht unbedingt in der Lage, Wertpapiere auf Schwellenmärkten schnell und leicht zu verkaufen.

Aktienrisiko: Das Risiko, dass im Zusammenhang mit Schwankungen an den Aktienmärkten und der damit einhergehenden niedrigeren Bewertung von hybriden Titeln im FCP (Wandelanleihen oder bedingte Pflichtwandelanleihen, so genannte "CoCo-Bonds") oder von nach Umwandlung dieser hybriden Titel im FCP gehaltenen Aktien der Nettoinventarwert des FCP sinkt. Bei einem Rückgang der Aktienmärkte, in denen das Portfolio engagiert ist, kann daher der Nettoinventarwert des FCP sinken. Dieses Risiko ist begrenzt, sofern der FCP zu maximal 10 % in Aktien investiert ist.

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.

Risiken aus der geografischen Konzentration: Fonds, die ihre Anlagen auf bestimmte geografische Regionen konzentrieren, können Verluste erleiden. Dies gilt insbesondere dann, wenn die Volkswirtschaften dieser Regionen in Schwierigkeiten sind oder eine Investition in diesen Regionen an Attraktivität verliert. Zudem können die Märkte, in denen die Fonds investieren, durch negative politische, wirtschaftliche oder aufsichtsrechtliche Entwicklungen erheblich beeinträchtigt werden.

Risiken aus der Portfoliokonzentration: Fonds, die in eine begrenzte Zahl von Wertpapieren investieren, können höhere Schwankungen der Anlageperformance verzeichnen. Schneiden die Wertpapiere schlecht ab, sind die Verluste für den Fonds möglicherweise höher, als wenn er in eine größere Anzahl von Wertpapieren investiert hätte.

Small- und Mid-Cap-Risiko: Dieses ist durch zwei Hauptrisiken gekennzeichnet: Erstens ein Liquiditätsrisiko bei den Wertpapieren aufgrund einer geringen Markttiefe in Verbindung mit der geringen Kapitalisierung dieser Unternehmen. Es ist möglich, dass Käufe/Verkäufe nicht zum besten Preis innerhalb des üblichen Zeitrahmens getätigt werden. Zweitens gibt es für Small- und Mid-Cap-Unternehmen möglicherweise weniger finanzielle Offenlegungspflichten als für Large-Cap-Unternehmen. Dies kann Auswirkungen auf die für diese Wertpapiere durchgeführten Analysen haben. Die Verwirklichung dieser Risiken kann zu einem verringerten Reinvermögenswert des Fonds führen.

Risiko von Stock Connects: Der Fonds kann über die Programme Shanghai-Hong Kong Stock Connect und/oder Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische "A"-Anteile investieren, die zusätzlichen Clearing- und Abwicklungszwängen, potenziellen gesetzlichen Änderungen sowie operativen Risiken und Kontrahentenrisiken unterliegen.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In Uruguay: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Uruguay S.A., ein ordnungsgemäß eingetragener und von der Zentralbank von Uruguay zugelassener und überwachter Finanzberater. Geschäftssitz: San Lucar 1491, Montevideo, Uruguay, CP 11500. Der Verkauf oder das Angebot von Anteilen eines Fonds gelten gemäß dem uruguayischen Gesetz Nr. 18627 Artikel 2 als Privatplatzierung. Natixis Investment Managers kann beschließen, die Vertriebsvereinbarungen für diesen Fonds im Einklang mit den einschlägigen Rechtsvorschriften zu beenden.