

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

OSTRUM EURO INFLATION ein Teilfonds von Natixis AM Funds N/D (EUR) (ISIN: LU1118013470)

Dieses Produkt wird von Natixis Investment Managers International verwaltet. Natixis ist Teil der BPCE-Gruppe, die in Frankreich zugelassen ist und von der Autorité des Marchés Financiers reguliert wird. Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter www.im.natixis.com oder telefonisch unter +33 1 78 40 98 40.

Dieses Basisinformationsblatt ist zutreffend und entspricht dem Stand vom 30. Oktober 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds. Dieses Produkt ist ein Teilfonds einer luxemburgischen Société d'Investissement à Capital Variable. Das Produkt unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner jeweils gültigen Fassung.

Laufzeit Dieses Produkt hat kein festgelegtes Fälligkeitsdatum. Dieses Produkt kann jedoch aufgelöst oder zusammengeführt werden. In diesem Fall würden Sie über geeignete, von der Verordnung genehmigte Mittel informiert werden.

Ziele Das Anlageziel des Produkts besteht darin, den Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index während seines empfohlenen Mindestanlagezeitraums von zwei Jahren zu übertreffen.

Der Bloomberg Euro Govt Inflation Linked Bond 1 to 10 Year Treasury Index bildet die Wertentwicklung inflationsgebundener Staatsanleihen der Eurozone ab.

- Das Produkt wird aktiv verwaltet und bezieht ökologische, soziale/gesellschaftliche und Unternehmensführungskriterien („ESG“) ein. Zur Veranschaulichung kann die Wertentwicklung des Produkts mit der Wertentwicklung der Benchmark verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Produkts wahrscheinlich Bestandteile der Benchmark enthalten, der beauftragte Anlageverwalter kann jedoch innerhalb der Grenzen der Anlagepolitik des Produkts nach eigenem Ermessen die Wertpapiere für das Portfolio auswählen. Er strebt jedoch nicht die Nachbildung dieser Benchmark an und kann daher erheblich von dieser abweichen.

- Das Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, strebt aber keine nachhaltige Investition an. Seine SRI-Anlagestrategie basiert auf der Einbeziehung von ESG-Faktoren in die Analyse, die Anwendung eines SRI-Auswahlverfahrens und einer Ausschlusspolitik.

Das Anlageteam bewertet systematisch für jeden zugrunde liegenden Emittenten, ob sich die nicht-finanziellen Aspekte auf das Kreditrisikoprofil des Emittenten auswirken, und zwar sowohl in Bezug auf das Risiko als auch auf die Chancen und die Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens. So werden die nicht-finanziellen Aspekte systematisch in die Risikobewertung und die Fundamentalanalyse sowohl privater als auch öffentlicher Emittenten einbezogen.

Das Anlageteam bewertet systematisch für jeden zugrunde liegenden Emittenten, ob sich die nicht-finanziellen Aspekte auf die Emission auswirken.

Das Produkt wendet einen ESG-Prozess an, der auf der Methode einer „durchschnittlichen Bewertung“ basiert: Das durchschnittliche ESG-Rating des Produkts liegt niemals unter dem des Referenzindex.

Die Anlagepolitik des Produkts beruht auf einem aktivem Managementprozess der Folgendes kombiniert:

- Allokation zwischen festverzinslichen Anlageklassen, modifizierte Duration, Realzinskurve und Kredit und
- Auswahl von festverzinslichen Wertpapieren für das Portfolio

Nach der Analyse der wichtigsten Faktoren ist es entscheidend, die Entwicklung der realen Renditen und Inflationsraten zu bestimmen. Der Aufbau des Portfolios richtet sich nach einer Allokation mittels verschiedener Mehrwertquellen (d. h. Engagement in Realzinsen, Positionierung auf der Realzinskurve, Arbitrage innerhalb der Länder der Eurozone und innerhalb des Inflations-Referenzindex (z. B. französische Inflation gegenüber der Inflation der Eurozone), Engagement in Nominalzinsen, Engagement in internationalen (d. h. außerhalb der Eurozone) inflationsgebundenen Anleihen mit systematischer Währungsabsicherung, bis zu 10 % des Nettovermögens).

- Das Produkt kann in grüne Anleihen, soziale Anleihen, Nachhaltigkeitsanleihen und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen investieren (im Einklang mit den in seine Hauptanlagestrategie integrierten ESG-Kriterien [Environmental, Social and Governance, d. h. Umwelt, Soziales und Unternehmensführung]).

Das Produkt investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens in auf Euro lautende inflationsgebundene Anleihen. Abhängig von den Marktbedingungen kann das Produkt in auf Euro lautenden Nominalanleihen engagiert sein. Die modifizierte Duration des Produkts (Verhältnis zwischen Kursschwankung und Zinssatzschwankung) variiert innerhalb eines Bereichs von 0 und 6.

Was das geografische Gebiet der Emittenten betrifft, so kann das Engagement des Portfolios in der Eurozone zwischen 0 % und 200 % und das Engagement außerhalb der Eurozone zwischen 0 % und 10 % liegen.

Der beauftragte Anlageverwalter stützt sich auf die Beurteilung des Kreditrisikos durch sein Team und seine eigene Methodik. Neben dieser Beurteilung müssen diese Wertpapiere zum Zeitpunkt ihres Erwerbs ein Mindestrating von „Investment Grade“ oder BBB- (S&P) oder Baa3 (Moody's) oder BBB- (Fitch) oder ein vergleichbares Rating gemäß der Analyse des beauftragten Anlageverwalters haben.*

- Das Produkt kann Derivate zum Hedging und zur Anlage einsetzen.

- Vom Produkt erwirtschaftete Erträge werden ausgeschüttet.

- **Anteilinhaber können Anteile auf Wunsch an jedem Geschäftstag in Frankreich und Luxemburg bis 13:30 Uhr zurückgeben.**

Kleinanleger-Zielgruppe Das Produkt eignet sich für institutionelle Anleger und Kleinanleger, die ein Engagement in inflationsgebundenen Anleihen anstreben, Kapital für einen langen Zeitraum (über zwei Jahre) einsetzen können und Kapitalverluste tragen können.

■ **Verwahrstelle des Produkts:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

- ## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

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

← Geringeres Risiko Höheres Risiko →



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Die Währung dieses Produkts kann von der Währung Ihres Landes abweichen. Sie erhalten möglicherweise Zahlungen in der Währung dieses Produkts und nicht in der Währung Ihres Landes, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten zehn Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

(*) Das Szenario ergab sich bei einer Anlage (im Vergleich zur Anteilsklasse: 100 % OSTRUM EURO INFLATION R/A (EUR)) zwischen März 2015 und März 2017 für das pessimistische Szenario, zwischen Oktober 2014 und Oktober 2016 für das mittlere Szenario und zwischen März 2020 und März 2022 für das optimistische Szenario.

Was geschieht, wenn Natixis Investment Managers International nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es gibt ein gesetzlich vorgesehenes Entschädigungs- oder Sicherungssystem für Anleger im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	318 EUR	385 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,2 %	2,0 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,4 % vor Kosten und 0,4 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt. Diese Zahlen enthalten die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (23 EUR). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	2,50 % des investierten Betrags. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	Bis zu 250 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Ausstiegsgebühr.	Keine
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,63 %	62 EUR
	Die laufenden Kosten beziehen sich auf das im Juni 2023 abgelaufene Geschäftsjahr. Die Höhe dieser Kosten kann sich jährlich ändern.	
Transaktionskosten	0,06 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. <i>Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.</i>	6 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	Keine

Auf einen Anleger, der exzessive Geschäfte oder Market Timing betreibt, kann eine Gebühr von bis zu 2 % erhoben werden.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Diese Duration entspricht dem Zeitraum, in dem Sie im Produkt investiert bleiben müssen, um eine potenzielle Rendite zu erzielen und gleichzeitig das Verlustrisiko zu minimieren. Diese Duration ist an den Vermögensmix, das Verwaltungsziel und die Anlagestrategie Ihres Produkts gekoppelt.

Sie können den Verkauf Ihres Produkts täglich anfordern. Sie erhalten unter Umständen weniger als erwartet, wenn Sie die Anlage früher als zum Ende der empfohlenen Haltedauer einlösen. Bei der empfohlenen Haltedauer handelt es sich um eine Schätzung, die nicht als Garantie oder Hinweis auf die künftige Wertentwicklung, Rendite oder das Risikoniveau zu verstehen ist.

Wie kann ich mich beschweren?

Natixis Investment Managers International kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für das Produkt vereinbar ist. Wenn Sie sich über das Produkt oder die Person beschweren möchten, die Sie zu dem Produkt berät oder es verkauft, können Sie sich per E-Mail an ClientServicingAM@natixis.com an den Kundendienst wenden oder an Natixis Investment Managers International, 43 avenue Pierre Mendès, France – 75648 Paris Cedex 13 schreiben.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur früheren Wertentwicklung des Produkts stehen unter

https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU1118013470 zur Verfügung. Angaben zur früheren Wertentwicklung werden für einen Zeitraum von einem Jahr zur Verfügung gestellt.

Die vorherigen monatlichen Berechnungen zu den Performance-Szenarien des Produkts stehen unter

https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1118013470 zur Verfügung.

Wenn dieses Produkt als Teil eines fondsgebundenen Produkts für einen Lebensversicherungsvertrag oder ähnlichen Vertrag verwendet wird, müssen die zusätzlichen Informationen zu diesem Vertrag im von Ihrem Versicherer, Broker oder sonstigen Versicherungsvermittler gemäß ihren gesetzlichen Verpflichtungen ausgestellten Basisinformationsblatt des Vertrags angegeben werden. Dies umfasst u. a. folgende Informationen: Die Kosten des Vertrags (die nicht in diesem Dokument enthalten sind), die Informationen darüber, wie und bei wem Sie eine Beschwerde hinsichtlich des Vertrags einreichen können, und was passiert, wenn die Versicherung nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen.