

## MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

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

# OSTRUM SRI EURO AGGREGATE

MÄRZ 2023

ANTEILSKLASSE : N/A (EUR)

### INVESTITIONSPOLITIK

- Mit dem SRI-Label der französischen Regierung ausgezeichneten Fonds, der sich hauptsächlich aus auf Euro lautenden Investment-Grade-Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Agency- oder gedeckten Anleihen, grünen Anleihen usw. zusammensetzt
- Aktiver und auf Überzeugungen beruhender Ansatz für die Allokation festverzinslicher Wertpapiere mit einer Diversifizierung über die Kernanlagen hinaus, erweitert durch das Durationsmanagement
- Die Emittenten werden auf der Grundlage eines proprietären fundamentalen Researchs für Emittenten von Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und staatsnahen Anleihen ausgewählt, wobei die Wesentlichkeit der ESG-Faktoren berücksichtigt wird; der Prozess umfasst SRI-Ratings für jedes Instrument und Indikatoren der ESG-Leistung
- Fonds gemäß Artikel 8 der SFDR: bewirbt ökologische, soziale und Unternehmensführungsmerkmale (ESG) ohne Nachhaltigkeit als Fondsziel. Er kann teilweise in Vermögenswerte mit einem Nachhaltigkeitsziel investieren, z. B. wie in der EU-Klassifizierung definiert.

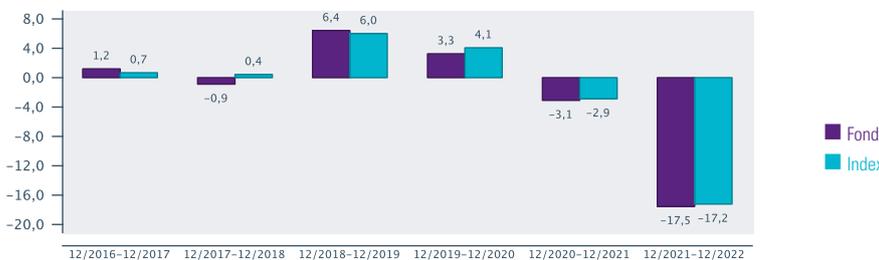
### WERTENTWICKLUNG IN 10.000 (EUR)

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



Die für den Fonds vor seiner Auflegung ausgewiesene Performance für den Zeitraum vom 06. Oktober 2008 bis zum 18. November 2013 basiert auf der historischen Wertentwicklung des Natixis Impact Aggregate Euro - 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.

### RENDITEN IM KALENDERJAHR %



GESAMTRENDITEN	Fonds %	Index %
1 Monat	1,50	2,02
3 Monate gleitend	1,47	2,09
Seit Jahresbeginn	1,47	2,09
1 Jahr	-11,21	-10,64
3 Jahre	-13,83	-13,63
5 Jahre	-12,39	-9,74
Seit Auflage	-10,58	-8,15

ANNUALISIERTE PERFORMANCE (Monatsende)	Fonds %	Index %
3 Jahre	-4,84	-4,77
5 Jahre	-2,61	-2,03
Seit Auflage	-1,59	-1,21

RISIKOINDIKATOREN	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabweichung des	7,77	5,94	5,33
Standardabweichung Index	8,35	5,80	5,04
Tracking error	1,91	2,05	1,73
Information Ratio	-0,30	-0,04	-0,33
Sharpe Ratio der Fonds *	-1,53	-0,80	-0,45
Sharpe Ratio der Index	-1,36	-0,80	-0,36
R-Quadrat	0,95	0,88	0,89

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

ANNUALISIERTE PERFORMANCE (Quartalsende)	Fonds %	Index %
3 Jahre	-4,84	-4,77
5 Jahre	-2,61	-2,03
Seit Auflage	-1,59	-1,21

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 KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Datenquelle : Natixis Investment Managers International



Die Bezugnahme auf ein Ranking, eine Auszeichnung und/oder ein Rating lässt keine Schlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung des Fonds oder des Fondsmanagers erkennen

### ÜBER DEN FONDS

#### Anlageziel

Das Anlageziel des Ostrum SRI Euro Aggregate (der "Teilfonds") besteht darin, seinen Referenzindex, den Bloomberg Euro Aggregate 500MM, über die empfohlene Mindestanlagedauer von 2 Jahren zu übertreffen, indem er in eine breite Palette von festverzinslichen Instrumenten investiert, die nicht-finanzielle ESG-Kriterien (Environmental, Social and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) erfüllen.

#### Morningstar-Gesamtrating <sup>TM</sup>

★★ | 31/03/2023

#### Morningstar-Kategorie <sup>TM</sup>

EUR Diversified Bond

#### Referenzindex

BLOOMBERG EUROAGG 500 TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR

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

### FONDSMERKMALE

Rechtsform	Teilfonds einer SICAV
Auflegung der Anteilsklasse	15/04/2016
Häufigkeit	Täglich
Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Währung	EUR
Annaheschlusszeit	13:30 CET D
Nettofondsvermögen	EURm 813,0
Empfohlener Anlagezeitraum	> 2 Jahre
Anlegertyp	Retail

### VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse ISIN Bloomberg  
N/A (EUR) LU1118014874

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko



Die Kategorie des Gesamtrisikoindikatoren beruht auf historischen Daten.

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

- Kapitalverlust
- Schwellenmärkte
- Schuldverschreibungen
- Auswirkungen der Inflation
- Schuldtitel
- Zinsänderungen
- Kontrahent
- Verbriefung von Krediten in Wertpapierform
- Anlage in bedingte wandelbare Wertpapiere
- Auswirkungen der Management-Techniken

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 Werbemittelung, die ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde.

# Ostrum SRI Euro Aggregate

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 31/03/2023

VERMÖGENSALLOKATION	Fonds %
Festverzinsliche Anleihen	80,2
revidierbar verzinsliche Anleihen	10,2
Anleihen-OGA	6,7
Liquidität	1,4
Trackers	1,0
Indexierte Anleihen	0,7
Variabel verzinsliche Anleihen	0,1
Pensionsgeschäfte	-0,4
Gesamt	100,0
außerbilanzielle Posten	
Devisenterminkontrakte	3,1
CDS mit einer Währung	-0,1
Anleiherenterminkontrakte	-11,1
Gesamt	-8,1
in % des Nettovermögens	

TOP 10	Fonds %
DBR 0% 08-30	4,2
KFW 0.125% 01-32	2,9
BTPS 1.250% 12-26	2,3
SPGB 0% 01-26	2,3
SPGB 5.900% 07-26	2,1
KFW 2.500% 11-25	2,1
FRTR 1.750% 06-39	2,1
BTPS 1.650% 03-32	2,1
SPGB 1.950% 07-30	2,0
BTPS 2.000% 02-28	2,0
Gesamt	23,9
Anzahl der Positionen im Portfolio	381

AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
<1 jahr	3,9	1,5	0,1	0,0
1-3 jahre	16,1	24,1	0,2	0,5
3-5 jahre	27,6	22,2	1,0	0,8
5-7 jahre	12,7	15,6	0,5	0,9
7-10 jahre	24,8	16,0	1,4	1,2
10-15 jahre	4,2	8,2	0,6	0,8
>15 jahre	8,6	12,5	1,9	2,1
Sonstige produkte	1,0	0,0		
Liquidität & Sonstige	1,0	0,0	0,0	

AUFTEILUNG NACH WÄHRUNG	Fonds %	Index %
Euro	97,6	100,0
US Dollar	2,3	0,0

das Portfolio ist gegen das Währungsrisiko abgesichert

AUFTEILUNG NACH ART DES EMITTENTEN	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
Staatsanleihen	55,5	73,2	4,0	5,1
Unternehmensanleihen	25,7	20,2	1,0	0,9
Defensive	7,3	6,7	0,4	0,4
Finanzwerte	12,5	8,7	0,4	0,3
Zyklische	5,9	4,7	0,3	0,2
Besicherte Anleihen	10,0	6,6	0,4	0,3
OGA	6,7	0,0	0,2	
Sonstige produkte	1,0	0,0		
Liquidität & Sonstige	1,0	0,0	0,0	

Nomenklatur BCLASS

Anleihe-Futures sind in Staatsanleihen eingebettet

Datenquelle : Natixis 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

FONDSMERKMALE	Fonds	Index
Duration	5,9	6,6
Sensitivität	5,7	6,4
Ertrag am Call %	3,0	3,29

AUFTEILUNG NACH RATING	Fonds %	Index %
AAA	14,4	20,4
AA+	2,8	6,2
AA	11,7	20,0
AA-	2,6	2,6
A+	1,1	2,6
A	12,7	10,3
A-	4,0	4,2
BBB+	5,2	5,6
BBB	16,0	16,4
BBB-	4,6	2,5
BB+	2,8	0,1
BB	0,2	0,0
B+	0,2	0,0
NR	12,8	9,1
OGA	7,7	0,0
Liquidität & Sonstige	1,0	0,0

Nomenklatur S&P

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG NACH LÄNDERN	Fonds %	Index %
Frankreich	25,0	21,7
Deutschland	13,7	19,4
Spanien	12,7	10,1
Italien	11,6	13,8
Kanada	3,7	1,0
USA	3,5	4,0
Niederlande	3,2	4,8
Belgien	1,7	3,7
Großbritannien	1,7	1,8
Griechenland	1,5	0,0
Österreich	1,3	2,7
Portugal	1,3	1,2
Israel	1,0	0,0
Slowenien	0,8	0,3
Australien	0,7	0,6
Schweiz	0,7	0,6
Sonstige Länder	6,8	14,2
OGA	6,7	0,0
Sonstige produkte	1,0	0,0
Liquidität & Sonstige	1,0	0,0

in % des Nettovermögens

## ANTEILSKLASSE : N/A (EUR)

### GEBÜHREN

Kostenpauschale	0,70%
Maximaler Ausgabeaufschlag	2,50%
Maximaler Rücknahmeabschlag	-
Mindestanlage	-
NIW (31/03/2023)	89,56 EUR

Die "TER" 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 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.

Ostrum Asset Management, eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers S.A., 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.

Hauptsitz Paris  
 Gegründet 1984

Verwaltetes Vermögen US \$ 364.6 / € 374.5  
 (Milliarden) (30/09/2022)

### Portfoliomanager

Herr Michaël Soued ist seit 1993 in der Investmentbranche tätig. Im Jahr 2013 kam er zu Ostrum Asset Management und betreut den Fonds seit 2013. Er ist Master en Marché de capitaux, matières premières et finance d'entreprise (Master 203), Université Paris Dauphine.

### INFORMATION

#### Verkaufsprospekt Anfrage

E-Mail

ClientServicingAM@natixis.com

## Extrafinanzielle Berichterstattung

10 ERSTE SENDER	Gewicl	ESG-Rating-Verteilung
DNB BANK ASA	0,2	93,2
INTESA SANPAOLO SPA	1,1	92,6
SIGNIFY NV	0,2	91,9
VALEO	0,2	89,8
KBC GROUP NV	0,1	88,6
COOPERATIEVE RABOBANK UA	0,2	87,9
AXA HOME LOAN SFH SA	0,7	87,9
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,3	87,5
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	0,1	87,4
ELECTRICITE DE FRANCE	0,3	86,4

in % des Nettovermögens (source Sustainalytics)

10 LETZTE SENDER	Gewicl	ESG-Rating-Verteilung
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT SA	1,2	43,9
SELP FINANCE SARL	0,2	49,4
SNCF RESEAU	0,1	49,7
PSA BANQUE FRANCE SA	0,0	51,0
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	0,1	51,4
INDIGO GROUP SAS	0,1	55,0
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU QUEBEC	0,5	58,1
HARLEY-DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC	0,1	58,7
STELLANTIS NV	0,2	60,7
MOLNLYCKE HOLDING AB	0,2	61,8

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	80,2	78,0
Sozial	76,2	74,9
Governance	78,7	76,0
<b>Gesamtbewertung</b>	<b>76,6</b>	<b>74,3</b>
Deckungsquote	97%	97%

DURCHSCHNITTLICHE WERT DES PORTFOLIOS	Fonds	Deckungsqu	Index	Deckungsqu
<b>Durchschnittliche score - Sovereigns</b> (Note SDG-Index : der beste)	79,8	96%	80,4	99%
<b>Durchschnittliche score - Kredit</b> (Note ESG-Sustainalytics : 100 der beste)	76,6	97%	74,3	97%

### Rating ESG

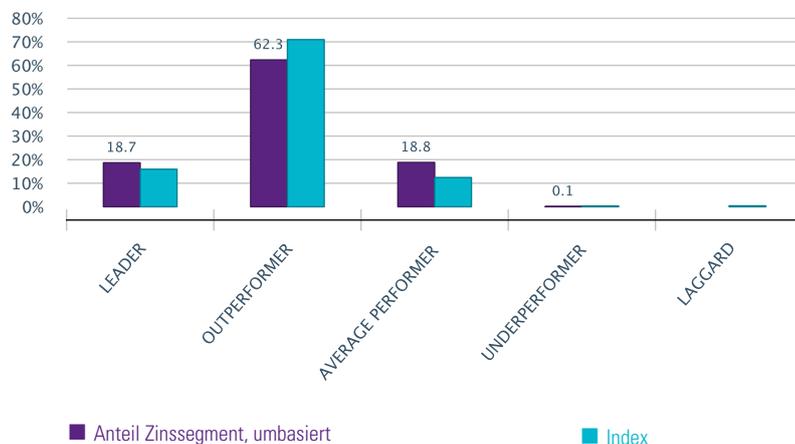
ESG-Rating: Erläuterungen von Sustainalytics für Kreditemittenten.

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

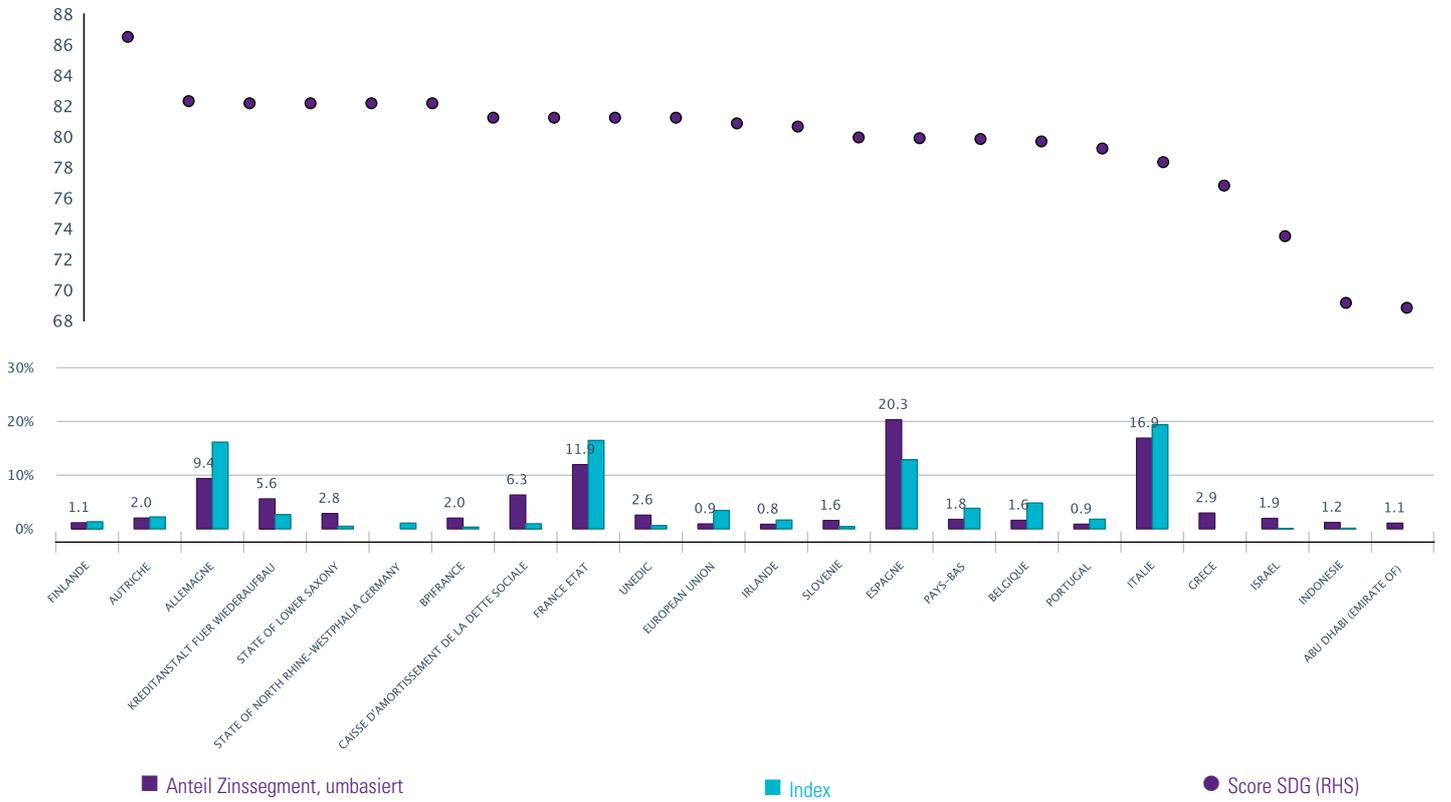
Sustainalytics-Skala von "am besten" bis mindestens "gut" : Leader, Outperformer, Average Performer, Underperformer, Laggard

# Extrajährliche 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.

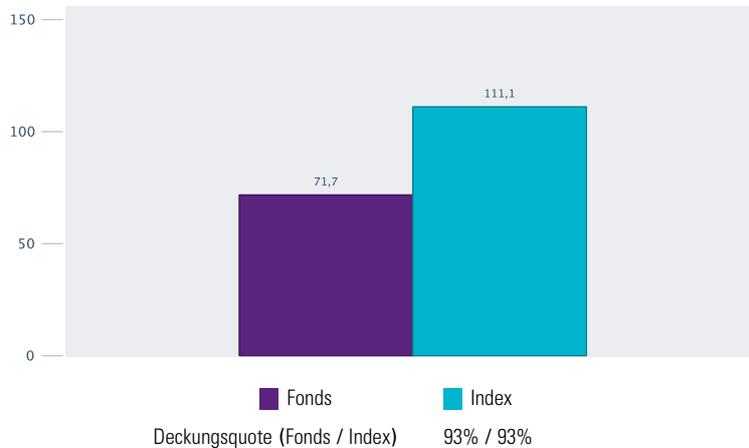


Skala SDG Index: 100 ist der Highscore, 0 ist der schlechteste Score

## Extrajährliche Berichterstattung - Kohlenstoffintensität Unternehmensanleihen<sup>(1)</sup>

**KOHLENSTOFFINTENSITÄT DES UNTERNEHMENSANLEIHENANTEILS IM PORTFOLIO UND SEINES INDEX: KOHLENSTOFFINTENSITÄT, AUSGEDRÜCKT IN TONNEN CO<sup>2</sup> / MILLIONEN DOLLAR UMSATZ. VON DER TCFD EMPFOHLENE MESSGRÖSSE<sup>(2)</sup>**

Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (Scope 1 & 2)<sup>(3)</sup>



Index: 100,00% BLOOMBERG EUROAGG 500 TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR

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 CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks im Portfolio <sup>(4)</sup>

Unternehmen <sup>(5)</sup>	Beitrag zur Kohlenstoffintensität des Portfolios (in %) <sup>(6)</sup>	Kohlenstoffintensität (tCO <sub>2</sub> / Millionen Dollar erwirtschaftetes BIP)	Kohlenstoffausstoß (tCO <sub>2</sub> ) <sup>(7)</sup>
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	12%	599	10.616.792
ENGIE SA	8%	569	38.965.676
DIGITAL DUTCH FINCO BV	8%	768	2.997.417
ENEL SPA	7%	562	55.873.449
VATTENFALL AB	6%	748	15.703.903
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV	5%	689	50.245.684
IBERDROLA FINANZAS SA	5%	394	14.893.065
IBERDROLA INTERNATIONAL BV	4%	394	14.893.065
SSE PLC	4%	857	7.637.190
ELECTRICITE DE FRANCE	3%	277	27.670.018

Datenquelle: 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 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub> / 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 CO<sub>2</sub> / 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 CO<sub>2</sub> dar, die das Unternehmen nach Scope 1 und Scope 2 emittiert.

Datenquelle: 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.

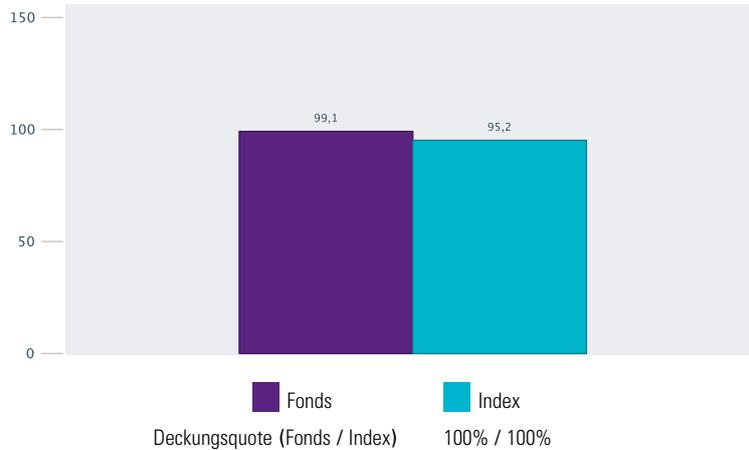
# Ostrum SRI Euro Aggregate

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 31/03/2023

## Extrafinanzielle Berichterstattung - Kohlenstoffintensität Staatsanleihen<sup>(1)</sup>

**KOHLENSTOFFINTENSITÄT DES STAATSANLEIHENANTEILS IM PORTFOLIO UND SEINES INDEX: BEI STAATSANLEIHEN WIRD DIE KOHLENSTOFFINTENSITÄT IN TONNEN CO<sup>2</sup> / MILLIONEN DOLLAR ERWIRTSCHAFTETES BIP AUSGEDRÜCKT.**

Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck



Index: 100,00% BLOOMBERG EUROAGG 500 TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR

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 CO<sub>2</sub>-FUSSABDRUCKS IM PORTFOLIO<sup>(2)</sup>

Land (3)	Beitrag zur Kohlenstoffintensität des Portfolios (in %)(4)	Kohlenstoffintensität (CO <sub>2</sub> -Ausstoß <sup>2</sup> / Millionen Dollar erwirtschaftetes BIP)	Kohlenstoffausstoß (tCO <sub>2</sub> )(5)
SPANIEN	11%	184	235
ITALIEN	9%	179	338
FRANKREICH	6%	123	324
DEUTSCHLAND	5%	182	701
GRIECHENLAND	2%	395	75
ÖSTERREICH	1%	159	69
ISRAEL	1%	205	84
NIEDERLANDE	1%	185	169
BELGIEN	1%	202	105
SLOWENIEN	1%	178	10

Datenquelle: 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 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-Fußabdruck** entspricht der Menge CO<sub>2</sub>, 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 CO<sub>2</sub>-Fußabdruck eines Landes** (CO<sub>2</sub>-Ausstoß in Tonnen/BIP in Millionen USD) = (Ausstoß Kohlendioxid)/BIP in Millionen Dollar

**2. Der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Fußabdruck im Portfolio** ist die Summe der CO<sub>2</sub>-Fußabdrücke der Länder, gewichtet nach ihrem Anteil im Portfolio.

3. Bei der Berechnung des durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-Fußabdruck für das Portfolio in % dar

5. Stellt die vom jeweiligen Land ausgestoßene Menge CO<sub>2</sub>-Äquivalente in Tonnen für den im Portfolio gehaltenen Schuldenanteil dar **Kohlenstoffausstoß (ohne Staatsanleihen)**: 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 CO<sub>2</sub>-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 (CO<sub>2</sub>, CH<sub>4</sub>, N<sub>2</sub>O etc.) Weitere Informationen finden Sie hier: <http://doi.org/10.5880/PIK.2016.003> Trucost ist ein Datenlieferant.

Datenquelle: 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 tatsächlich laufenden Kosten des Fonds wiederzugeben, und setzt die Reinvestition von Dividenden und Kapitalzuwächsen voraus. Bei Bereinigung würde die angegebene Leistung um den Ausgabeaufschlag verringert. Der Index ist ein nicht verwaltetes Portfolio bestimmter Wertpapiere und in ihn kann nicht direkt investiert werden. Der Index gibt keine anfänglichen oder laufenden Kosten wieder. Das Portfolio eines Fonds kann von den Wertpapieren im Index erheblich abweichen. Der Index wird vom Fondsmanager ausgewählt.

## Risikokennzahlen

Der "Gesamtrisikoindikator" (Summary Risk Indicator, SRI) im Sinne der PRIIP-Verordnung ist ein Risikomaß, das sowohl auf dem Marktrisiko als auch auf dem Kreditrisiko basiert. Er beruht auf der Annahme, dass Sie während der empfohlenen Haltedauer in dem Fonds investiert bleiben. Er wird regelmäßig berechnet und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Indikator wird auf einer Skala von 1 (niedrigstes Risiko) bis 7 (höchstes Risiko) dargestellt.

Die nachfolgenden Risikokennzahlen werden für Fonds mit mindestens dreijähriger Wertentwicklungsbilanz ermittelt.

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<sup>2</sup>" 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 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 Vorkaufskauf. 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 insgesamt von den einzelnen Fonds jährlich zu tragenden Gebühren und Aufwendungen, mit Ausnahme der Gebühren für die Auflegung oder Auflösung der Fonds oder der Anteilsklassen ("Total Expense Ratio"), müssen dem Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der einzelnen Fondsentsprechen, der in der jeweiligen Fondsbeschreibung unter der Rubrik "Fondsmerkmale" angegeben ist. Sofern die Beschreibung des Fonds nichts anderes vorsieht, trägt die Verwaltungsgesellschaft im Fall, dass die realen Gesamtkosten der einzelnen Fonds die Gesamtkostenquote übersteigen sollten, den Unterschiedsbetrag. Die entsprechenden Erträge werden unter der Rubrik "Sonstige Erträge" im geprüften Jahresabschluss des Umbrella-Fonds ausgewiesen. Bleibt die Summe der tatsächlichen Aufwendungen jedes Fonds unter der Gesamtkostenquote, behält die Verwaltungsgesellschaft die Differenz ein, und der entsprechende Aufwand wird im geprüften Jahresabschluss des Umbrella-Fonds unter "Sonstige Aufwendungen" 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 Dividendenbeitrag 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 Zinsänderungen. 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.

**SRI Label** Das Label wurde Anfang 2016 vom französischen Finanz- und Haushaltsministerium mit der Unterstützung von Spezialisten aus dem Bereich des Asset Managements ins Leben gerufen und soll sozial verantwortliches Investieren (SRI) in der Vermögensverwaltung für Anleger besser sichtbar machen. Anleger können so ohne Weiteres Anlageprodukte erkennen, bei denen umweltbezogene, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG) in ihre Anlagepolitik integriert sind. Ein Fonds, der mit dem SRI-Label ausgezeichnet wird, muss zahlreiche Anforderungen erfüllen: - Transparenz gegenüber den Anlegern (Ziele, Analysen, Prozesse, Inventare...), - portfolioauswahl auf der Basis von nachweislichen ESG-Kriterien, - mit einer langfristigen Anlagephilosophie im Einklang stehende Managementtechniken, - kohärente Abstimmungs- und Mitwirkungspolitik, - gemessene positive Auswirkungen.

Weitere Informationen unter [www.lelabelisr.fr](http://www.lelabelisr.fr)

## 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.

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

**Risiko in Verbindung mit Anlagen in bedingten Pflichtwandelanleihen:** Der Fonds kann in nachrangige Schuldtitel investieren, die als bedingte Pflichtwandelanleihen ("Contingent Convertible" bzw. "CoCo-Anleihen") bezeichnet werden. Dabei handelt es sich um festverzinsliche Wertpapiere, die entweder eine Option zur Umwandlung in Eigenkapital oder eine Option zur Abschreibung des Wertpapiers enthalten, die ausgeübt wird, wenn die Eigenkapitalausstattung des Emittenten unter einen vordefinierten Schwellenwert fällt. Zusätzlich zu dem mit Anleihen verbundenen Kredit- und Zinsänderungsrisiko kann die Ausübung dieser Option dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds stärker fällt, als dies bei anderen, konventionellen Anleihen des Emittenten der Fall wäre.

**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.

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

**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.

**Nachhaltige Anlagen** fokussieren auf Anlagen in Geschäftstätigkeiten, die in Verbindung mit gewissen Themen der nachhaltigen Entwicklung stehen und sich Praktiken in Bezug auf ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) verschreiben. Aus diesem Grund kann das Anlageuniversum des Fonds verringert werden. Er kann ein Wertpapier verkaufen, wenn dies nachteilig sein könnte, oder Chancen in bestimmten Unternehmen, Industrien, Branchen oder Ländern auslassen. Dies könnte die Performance belasten, je nachdem, ob diese Anlagen zu diesem Zeitpunkt gefragt sind oder nicht.

**Wechselkurse:** Einige Fonds werden in anderen Währungen als ihrer Referenzwährung angelegt. Wechselkursänderungen wirken sich auf den Wert der von diesen Teilfonds gehaltenen Wertpapiere aus. Bei nicht abgesicherten Anteilsklassen, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, können Wechselkursschwankungen zusätzliche Volatilität auf der Ebene der Anteilsklassen erzeugen.

**Auswirkungen der Management-Techniken:** Ein mit Management-Techniken verbundene Risiko ist das Risiko erhöhter Verluste durch den Einsatz von Finanzderivaten und/oder Geschäften für Wertpapierleihe und für Wertpapierrückkauf.

**Spezifisches Risiko der Verbriefungsinstrumente (ABS ...):** Das Kreditrisiko dieser Instrumente hängt vor allem von der Qualität der zugrundeliegenden Wertpapiere (u. a. Bankkredite, Schuldittel) ab. Diese Instrumente gehen aus komplexen Konstruktionen hervor, die potenziell rechtliche - in Abhängigkeit von den charakteristischen Merkmalen der zugrundeliegenden Werte spezifische - Risiken mit sich bringen. Der Eintritt dieses Risikos kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des FCP nach sich ziehen.

**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 Anlagenthemen 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. Spanien: Natixis Investment Managers, Sucursal en España, Serrano nº90, 6th Floor, 28006 Madrid, Spanien. Schweden: Natixis Investment Managers International, Nordics Filial (Registrierungsnummer 516412-8372 - schwedische Unternehmensregistrierungsstelle). Eingetragener Sitz: Covendrum Stockholm City AB, Kungsgatan 9, 111 43 Stockholm, Box 2376, 103 18 Stockholm, 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.

**In der Schweiz:** Nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, 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 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 reguliert, um im Rahmen einer Lizenz für Kapitalmarktdienstleistungen Fondsverwaltungstätigkeiten durchzuführen, und ist ein befreiter Finanzberater. Miropa Division ist Teil von NIM Singapore und kein separater Rechtsträger. Firmenregistrierungsnummer von Miropa: 53431077W. Diese Werbung oder Publikation wurde von der Monetary Authority of Singapore nicht geprüft.

**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.

**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 Aktiengesellschaft (Société anonyme). 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. 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.

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 Finanzaktivität dar. Anleger sollten die Anlageziele sowie die Risiken und Kosten von Anlagen sorgfältig abwägen, bevor sie Anlagen tätigen. Die Analysen, Meinungen und bestimmte Anlagenthemen und -prozesse, auf die hier Bezug genommen wird, stellen die Ansichten des/der Portfoliomanager(s) zum angegebenen Datum dar. Diese sowie die dargestellten Portfoliobestände und -merkmale können sich ändern. 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. 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.

Natixis Investment Managers kann beschließen, die Vertriebsvereinbarungen für diesen Fonds im Einklang mit den einschlägigen Rechtsvorschriften zu beenden.