Basisinformationsblatt

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 TOTAL RETURN CREDIT
ein Teilfonds von Natixis AM Funds
R/A (EUR) (ISIN: LU1118016143)

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 4. Dezember 2023.

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 täglich kapitalisierten ESTER (der nur für abgesicherte Anteilsklassen an die Differenz zwischen dem Zinssatz der Anteilsklassenwährung und dem Zinssatz der Eurozone (1-Monats-Euribor) angepasst wird) während seines empfohlenen Mindestanlagezeitraums von zwei Jahren um mehr als 2,3 % zu übertreffen. Der ESTER („Euro Short-Term Rate") bildet die Kosten für die unbesicherte Übernacht-Geldaufnahme in Euro von Großbanken des Euroraums ab.

- Das Produkt wird aktiv verwaltet. Die Wertentwicklung des Produkts kann mit der Wertentwicklung der Benchmark verglichen werden. Er strebt jedoch nicht die Nachbildung dieser Benchmark an und kann daher erheblich von dieser abweichen.
- Die Benchmark kann verwendet werden, um die Erfolgsgebühr zu bestimmen, die möglicherweise erhoben wird.
- Das Produkt kann verschiedene Strategien einsetzen. Dabei kann es sich um fünf Arten von Strategien handeln: Direktionale Strategien, Carry-Strategien, Relative-Value-Strategien, Special-Situations-Strategien und globales Risikomanagement.
  Direktionale Strategien zielen darauf ab, die Aufwärts- oder Abwärtsbewegungen der Kreditmarktspreads zu erfassen. Sie beruhen auf dem Kauf oder Verkauf eines Wertpapiers und/oder dem Kauf oder Verkauf eines derivativen Finanzinstruments, um die Wertentwicklung von Wertpapieren oder Instrumenten zu erfassen. Diese Strategien können schwerpunktmäßig auf Kreditspreads ausgerichtet sein. Direktionale Strategien können auch darauf abzielen, das Gesamtengagement des Fonds im Kreditrisiko zu steuern.
  Alle vorstehenden Strategien können hauptsächlich durch den Einsatz von Wertpapieren und/oder derivativen Instrumenten wie Kreditderivaten, Futures und Optionen auf Indizes und/oder Zinssätze und Indizes umgesetzt werden.
  Infolge des opportunistischen und flexiblen Charakters des Anlageprozesses werden die Risikoallokation und der Beitrag zur Wertentwicklung der fünf Arten von Strategien vom Anlageverwalter nach eigenem Ermessen in Abhängigkeit von den Marktbedingungen und -chancen festgelegt. Es gibt keinen im Voraus festgelegten Schwellenwert für die Allokation zu einer der Strategien, doch es werden unter normalen Marktbedingungen voraussichtlich lediglich direktionale und Carry- und Overlay-Strategien eingesetzt.
- Das Produkt ist jederzeit in festverzinslichen, hauptsächlich auf Euro lautenden Wertpapieren engagiert. Es kann ein Engagement eingehen in: – nicht auf Euro lautenden Wertpapieren: bis zu 30 % seines Nettovermögens; und – Wechselkursrisiko: bis zu 10 % seines Nettovermögens. Das Produkt kann nur in Wertpapiere investieren, die von chinesischen Emittenten begeben werden, auf EUR oder USD lauten und an einem geregelten Markt notiert sind. Das Produkt kann bis zu 100 % seines Vermögens in Wertpapieren von Emittenten mit Gesellschaftssitz in einem OECD-Mitgliedstaat halten. Es kann – bis zu 40 % seines Vermögens in Wertpapieren von Emittenten mit Gesellschaftssitz in einem nicht-OECD-Mitgliedstaat halten. Es kann in verschiedene Instrumente investiert sein. – bedingte Wandelanleihen: bis zu 20 % seines Nettovermögens; und – Wandelanleihen: bis zu 10 % seines Nettovermögens. Das Produkt investiert bis zu 100 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere der Kategorie „Investment Grade" und/oder der Kategorie „spekulativ" („High Yield"). Das Produkt investiert bis zu 20 % seines Nettovermögens in Wertpapiere ohne Rating. Das Portfolio ist so konstruiert, dass ein maximaler Value at Risk („VaR") (ex ante) von 5 % eingehalten wird, was der statistischen Schätzung des maximalen potenziellen Verlusts des Portfolios innerhalb eines Monats (20 Geschäftstage) mit einer Wahrscheinlichkeit von 99 % unter normalen Marktbedingungen entspricht. Das Gesamtengagement des Produkts in Aktien darf 10 % seines Nettovermögens nicht überschreiten. Das Gesamtengagement des Produkts in Bezug auf das Wechselkursrisiko darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens betragen. Die modifizierte Duration des Portfolios gegenüber dem Kreditspread wird voraussichtlich zwischen -5 und +10 liegen und die modifizierte Duration gegenüber dem Zinssatz zwischen -2 und +4.
- Das Produkt kann Derivate zum Hedging und/oder zur Anlage einsetzen.
- Vom Produkt erwirtschaftete Erträge werden reinvestiert.
- **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 eine mittelfristige Kapitalbildung auf dem Rentenmarkt und dem Kreditmarkt über einen Zeitraum von zwei Jahren anstreben, Kapital für einen Zeitraum von zwei Jahren einsetzen können und Kapitalverluste tragen können.

Praktische Informationen

- **Verwahrstelle des Produkts:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
- Weitere Informationen über das Produkt (einschließlich der englischen Fassungen des vollständigen Prospekts, der Berichte und Abschlüsse für die gesamte SICAV), das Verfahren für den Umtausch von Anteilen von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds, sind kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsstelle erhältlich. Der Preis pro Anteil des Teilfonds kann am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsstelle erfragt werden.
- Details zur Vergütungspolitik sind unter www.im.natixis.com verfügbar und gedruckte Exemplare sind auf Anfrage kostenlos erhältlich.
- **Umtausch von Anteilen:** Die Teilfonds der SICAV sind rechtlich voneinander getrennt. Sie haben nicht die Möglichkeit, Ihre Anteile in Anteile eines anderen Teilfonds des Fonds umzutauschen. Sie haben jedoch die Möglichkeit, Ihre Anteile dieses Teilfonds zurückzugeben und dann Anteile eines anderen Teilfonds zu zeichnen. Weitere Informationen finden Sie im Produktprospekt.
- **Steuern:** Dieses Produkt unterliegt in Luxemburg unter Umständen einer speziellen steuerlichen Behandlung. Je nach Ihrem Wohnsitzland könnte sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Einzelheiten erhalten Sie von einem Berater.

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

Risikoindikator

1	2	**3**	4	5	6	7

Geringeres Risiko ⟷ Höheres Risiko

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 2 Jahre lang halten.

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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.

Sonstige Risiken, die für das Produkt wesentlich sind und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind: Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko, Risiko der Auswirkung von Managementtechniken, operationelles Risiko.

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

Performance-Szenarien

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.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

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.

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre Anlagebeispiel: 10.000 EUR		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen**
Szenarien			
Minimum	Dieses Produkt beinhaltet keine Garantien, sodass Sie Ihre Anlage teilweise oder vollständig verlieren könnten.		
Stressszenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**4.680 EUR**	**6.370 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-53,2 %	-20,2 %
Pessimistisches Szenario (*)	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**8.750 EUR**	**8.690 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,5 %	-6,8 %
Mittleres Szenario (*)	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**9.740 EUR**	**9.750 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,6 %	-1,3 %
Optimistisches Szenario (*)	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**11.140 EUR**	**10.910 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,4 %	4,5 %

(*) Das Szenario ergab sich bei einer Anlage (im Vergleich zur Anteilsklasse: 100 % OSTRUM TOTAL RETURN CREDIT I/A (EUR)) zwischen 2018 und 2020 für das pessimistische Szenario, zwischen 2020 und 2022 für das mittlere Szenario und zwischen 2020 und 2022 für das optimistische Szenario.

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

Die Vermögenswerte des Produkts werden von Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A als Verwahrstelle des Produkts verwahrt. Eine Insolvenz von Natixis Investment Managers International hat keine Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Produkts. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle besteht jedoch ein potenzielles Risiko eines finanziellen Verlusts. Dieses Risiko wird jedoch bis zu einem gewissen Grad durch die Tatsache gemildert, dass die Verwahrstelle aufgrund von Gesetzen und Vorschriften verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Produkts zu trennen.

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	456 EUR	615 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,6 %	3,1 % 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 1,8 % vor Kosten und -1,3 % 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 (53 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	3,00 % 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 300 EUR
Ausstiegskosten	Wir erheben keine Ausstiegsgebühr.	Keine
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,97 %	94 EUR
	Die laufenden Kosten beziehen sich auf das im Juni 2022 abgelaufene Geschäftsjahr. Die Höhe dieser Kosten kann sich jährlich ändern.	
Transaktionskosten	0,61 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. *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.*	59 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	15,0 % der Wertentwicklung über dem Referenzindex + 2,3 % 0,03 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	3 EUR

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 Wertentwicklung des Produkts in der Vergangenheit stehen unter https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU1118016143 zur Verfügung. Angaben zur Wertentwicklung in der Vergangenheit werden für einen Zeitraum von sieben Jahren bereitgestellt.

Die vorherigen monatlichen Berechnungen zu den Performance-Szenarien des Produkts stehen unter https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU1118016143 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.