

MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

MIROVA EURO GREEN&SUSTAINABLE BOND FUND

OKTOBER 2020

ANTEILSKLASSE: N/D (EUR)

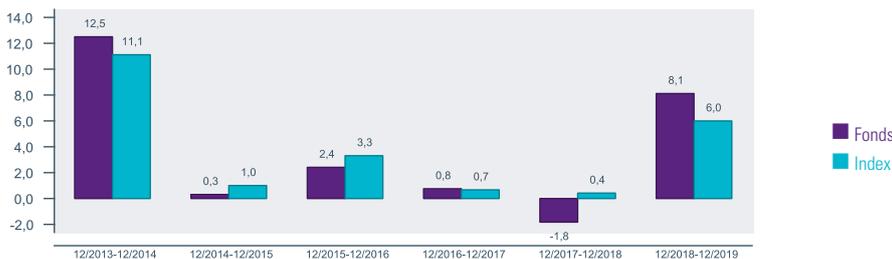
INVESTITIONSPOLITIK

- Die Anlage erfolgt vorwiegend in Anleihen mit Investment Grade von Privatemittenten oder Staaten, die die Anforderungen des sozial verantwortlichen Investierens erfüllen, und zwar mit besonderem Augenmerk auf Öko-Anleihen.
- Der Top-down- und Bottom-up-Ansatz werden zur Auswahl der Emittenten eingesetzt, wobei sowohl Kriterien bezüglich Umwelt, Soziales und Staatsführung als auch finanzielle Perspektiven kombiniert werden.
- Mehr als 10 interne Analysten unterstützen das zuständige Research Team von Mirova.

WERTENTWICKLUNG IN 10.000 (EUR)



RENDITEN IM KALENDERJAHR %



GESAMTRENDITEN

	Fonds %	Index %
1 Monat	1,07	0,84
3 Monate gleitend	1,82	1,32
Seit Jahresbeginn	2,83	3,65
1 Jahr	1,64	2,25
3 Jahre	8,65	9,85
5 Jahre	12,29	14,24
Seit Auflage	28,54	29,81

RISIKOINDIKATOREN

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Standardabweichung des Fonds	6,62	4,44	4,02
Standardabweichung Index	4,25	3,25	3,23
Tracking error	3,32	2,00	1,59
Information Ratio	-0,18	-0,18	-0,22
Sharpe Ratio der Fonds *	0,32	0,71	0,67
Sharpe Ratio der Index	0,63	1,09	0,94
R-Quadrat	0,82	0,83	0,86

* risikoloser Zinssatz : Kapitalisierte jährliche Performance von Eonia während des Berichtszeitraums

ANNUALISIERTE PERFORMANCE

(Monatsende)	Fonds %	Index %
3 Jahre	2,81	3,18
5 Jahre	2,35	2,70
Seit Auflage	3,63	3,77

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

Datenquelle : Natixis Investment Managers International



Hinweise auf ein Ranking, einen Kurs und/oder ein Rating lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige diesbezügliche Ergebnisse des Fonds zu.

ÜBER DEN FONDS

Anlageziel

Investiert in ein breit gestreutes Spektrum von Zinsinstrumenten, die den ESG-Kriterien (Umwelt, Gesellschaft, Governance) entsprechen, um in der empfohlenen Mindestanlagedauer von zwei Jahren eine höhere Performance als der Barclays Capital Euro Aggregate 500MM Index zu erzielen.

Morningstar-Gesamtrating TM

★★★★ | 30/09/2020

Morningstar-Kategorie TM

EUR Diversified Bond

Referenzindex

BLOOMBERG BARCLAYS EUROAGG 500 TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg
H-N/A (CHF)	LU1133062031	
N/A (EUR)	LU1185962773	MEGSBNA LX
N/D (EUR)	LU0914735187	MESAGND LX

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Risiko

i.d.R. geringere Erträge

Höheres Risiko

i.d.R. höhere Erträge



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

Aufgrund seiner Anlagepolitik ist der Teilfonds hauptsächlich folgenden Risiken ausgesetzt :

- Kapitalverlustrisiko
- Zinsrisiko
- Kreditrisiko.

Bitte lesen Sie die umfassenden Informationen zu den Risiken auf Seite 4.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung, die ausschließlich zu Informationszwecken erstellt wurde.

Mirova Euro Green&Sustainable Bond Fund

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30/10/2020

VERMÖGENSALLOKATION	Fonds %
Festverzinsliche Anleihen	83,4
revidierbar verzinsliche Anleihen	14,6
Liquidität	1,9
Gesamt	100,0

außerbilanzielle Posten	
Futures / Optionen	-7,1
Gesamt	-7,1

in % des Nettovermögens

HAUPTMITTENTEN	Fonds %
ITALIE	7,0
BELGIQUE	2,8
HONGRIE	2,7
FRANCE ETAT	2,4
BEI	2,2
ENGIE	2,2
CREDIT MUTUEL ARKEA SA	2,1
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	1,9
MEXIQUE	1,9
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL S.A.	1,9
Gesamt	27,1
Anzahl der Emittenten im Portfolio	137

TOP 10 PRIVATE ISSUERS	Fonds %
BEI	2,3
ENGIE	2,2
CREDIT MUTUEL ARKEA SA	2,2
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	2,0
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL S.A.	1,9
GLOBAL SWITCH FINANCE BV	1,8
CITY OF PARIS FRANCE	1,8
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	1,7
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE	1,6
SNCF RESEAU EPIC	1,6

AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
< 1 Jahr	0,3	1,1	0,0	0,0
1-3 Jahre	5,9	20,9	0,1	0,4
3-5 Jahre	19,4	19,6	0,8	0,8
5-7 Jahre	24,9	15,8	1,4	0,9
7-10 Jahre	15,0	16,8	0,3	1,3
10-15 Jahre	20,6	9,7	2,3	1,0
>15 Jahre	12,0	16,1	3,0	3,1
Flüssige mittel	1,9	-	0,0	-

AUFTEILUNG NACH ART DES EMITTENTEN	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
Staatsanleihen	21,0	59,8	2,6	5,2
Unternehmensanleihen	61,4	19,5	3,9	1,0
Defensive	22,9	7,1	1,5	0,4
Finanzwerte	20,5	7,7	1,2	0,3
Zyklische	18,1	4,8	1,1	0,2
Besicherte Anleihen	0,2	6,7	0,0	0,3
Behörden u. supranat. Einrichtungen	15,5	14,0	1,4	1,1
Kasse(Ausgenommen Margin Calls von Futures auf Anleihen)	1,9	0,0	0,0	0,0

Nomenklatur Barclays

Anleihe-Futures sind in Staatsanleihen eingebettet

FONDSMERKMALE	Fonds	Index
Duration	8,0	7,6
Sensitivität	7,9	7,6
Durchschnittlicher Kupon%	1,46	1,79
Rendite zum Laufzeitende %	0,9	-0,12

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

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

Die Indexrendite wird nach der Absicherung berechnet.

GEWICHTETER DURCHSCHNITT DES RATING-KOEFFIZIENTEN *

Entspricht einem Rating zwischen BBB und BBB-

* Gemäß dieser Methode wird jedem langfristigen Rating ein Rating-Koeffizient zugewiesen (logarithmische Skala) nicht an der Börse notierte Wertpapiere werden bei der Berechnung nicht berücksichtigt.

AUFTEILUNG NACH RATING	Fonds %	Index %
AAA	2,9	20,2
AA+	0,4	4,0
AA	9,0	21,9
AA-	0,9	2,8
A+	3,0	2,5
A	3,2	10,7
A-	7,6	3,5
BBB+	11,7	5,1
BBB	26,2	18,4
BBB-	5,1	2,2
BB+	4,5	0,1
BB	3,4	0,0
BB-	0,5	0,0
B	0,4	0,0
NR	19,2	8,7
Flüssige mittel	1,9	0,0

Nomenklatur S&P

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG NACH LÄNDERN

	Fonds %	Index %
Frankreich	26,3	22,5
Italien	11,3	14,5
Deutschland	9,2	19,1
Spanien	8,9	10,4
Großbritannien	5,2	2,0
Niederlande	5,0	4,9
USA	4,9	3,8
Internat. Organisationen	3,9	4,7
Schweden	3,2	0,7
Sonstige Länder	22,1	17,4

ANTEILSKLASSE : N/D (EUR)

GEBÜHREN

TER	0,70%
Maximaler Ausgabeaufschlag	2,50%
Maximaler Rücknahmeabschlag	-
Mindestanlage	-
NIW (30/10/2020)	117,86 EUR
Einzahlung des Kupons am 10/20/2020	0,2051 EUR

VERWALTUNG

Verwaltungsgesellschaft
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL
Fondsmanager
MIROVA

Mirova, ein verbundenes Unternehmen von Natixis Investment Managers, ist eine Verwaltungsgesellschaft mit dem Schwerpunkt nachhaltige Anlagen. Durch sein auf Überzeugungen beruhendes Management will Mirova langfristige Wertschöpfung und nachhaltige Entwicklung miteinander verbinden. Die Experten von Mirova gehören in zahlreichen Gebieten nachhaltiger Finanzen zu den Pionieren. Durch kontinuierliche Innovationen wollen sie ihren Kunden Lösungen anbieten, die genau auf ihre Bedürfnisse zugeschnitten sind und einen möglichst großen gesellschaftlichen Nutzen bewirken.

Hauptsitz Paris
Gegründet 2014

Verwaltetes Vermögen € 12,7
(Milliarden) (30/09/2020)

Portfoliomanager

MARC BRIAND - LEITER ANLEIHEMANAGEMENT
32 Jahre Erfahrung. Marc verwaltet ISR-Portfolios seit 2008 und investierte bereits 2012 in die ersten liquiden Green Bonds.

CHARLES PORTIER - PORTFOLIOMANAGER
Charles begann seine Laufbahn 2008 innerhalb der Natixis-Gruppe als Assistenz-Portfoliomanager im Multistrategie-Team Zinsprodukte. Dem Thema Anlagen in grüne Anleihen widmet er sich seit 2013. Er spricht Französisch, Englisch, Schwedisch und Chinesisch. Zu Mirova stieß Charles im Oktober 2016.

BERTRAND ROCHER
PORTFOLIOMANAGER/SENIOR KREDITANALYST
NELSON RIBEIRINHO
PORTFOLIOMANAGER/SENIOR KREDITANALYST
AGATHE FOUSSARD, CFA
PORTFOLIOMANAGERIN

Mirova Euro Green&Sustainable Bond Fund

FONDS ZUM30/10/2020

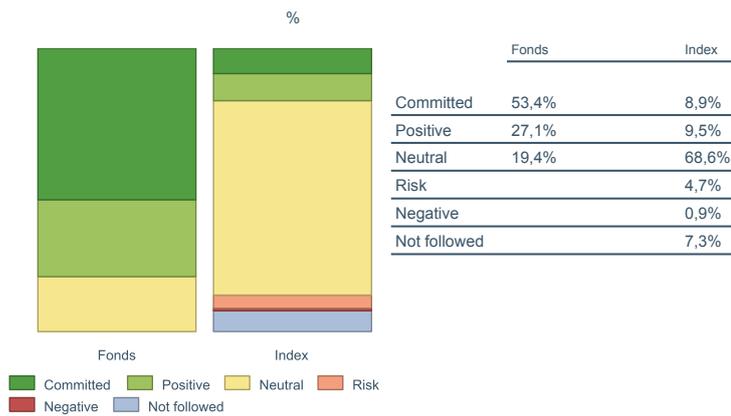
BEITRAG ZUR DURATION DER DERIVATE	in Prozent der Exposition des zinspaketes	Beitrag zur Sensibilität
Obligationen-Futures		
EURO-BOBL FUTUR 2012	-2,1	-0,1
EURO-BUND FUTUR 2012	-10,4	-0,9
EURO-BUXL 30Y B 2012	5,3	1,1

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG NACH REGION UND LAUFZEIT – VON STAATEN, AGENTUREN UND ÜBERSTAATLICHEN ORGANISATIONEN EMITTIERTE ANLEIHEN -

	< 1 jahr		1-3 jahre		3-5 jahre		5-7 jahre		7-10 jahre		10-15 jahre		>10 jahre		>15 jahre		Gesamt		in % des Nettovermögens		
	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	Fonds	Index	
Finnland	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	1,0
Portugal	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	1,3
Irland	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	-	-	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1	1,2
Österreich	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	0,0	0,2	0,0	0,3	0,0	0,3	2,3
Italien	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,2	0,2	-	-	0,6	0,4	0,9	1,0	0,0	0,3	13,2
Niederlande	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	0,1	0,2	0,1	0,3	0,0	0,3	3,2
Spanien	-	-	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,3	0,1	0,0	0,1	-	-	0,0	0,3	0,3	0,7	0,0	0,3	8,5
Belgien	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,1	-	-	0,0	0,2	0,3	0,4	0,0	0,4	3,5
Deutschland	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	-0,9	0,2	0,0	0,1	-	-	1,1	0,6	0,2	1,2	0,0	0,3	15,2
Frankreich	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,2	0,0	0,2	0,4	0,2	-	-	0,5	0,7	0,9	1,5	0,0	0,3	16,6
Kasachstan	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Russland	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Australien	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Japan	-	-	-	-	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Corée, République de	-	-	0,0	0,0	0,1	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Israël	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Mexiko	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1
Philippinen	-	-	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Litauen	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Polen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3
Vereinigtes	-	-	-	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tschechische	-	-	0,0	0,0	-	-	0,0	0,0	-	-	-	-	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Indonesien	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-	-	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Supranational	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	-	-	0,4	0,2	0,5	0,4	0,0	0,2	4,7
Sonstige Länder	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	-	-	0,2	0,1	0,5	0,2	0,0	0,2	2,3
Gesamt	0,0	0,0	0,0	0,3	0,1	0,5	0,2	0,6	-0,5	1,0	1,4	0,9	0,0	0,0	2,9	3,0	4,1	6,2	0,0	0,3	73,8

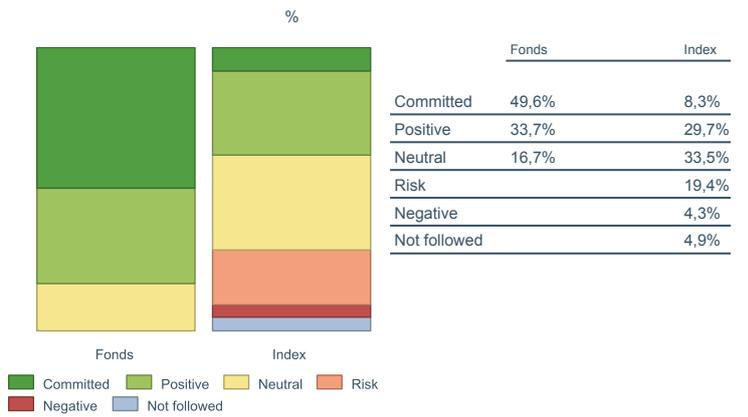
PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30/10/2020

AUFTEILUNG NACH ESG-URTEIL



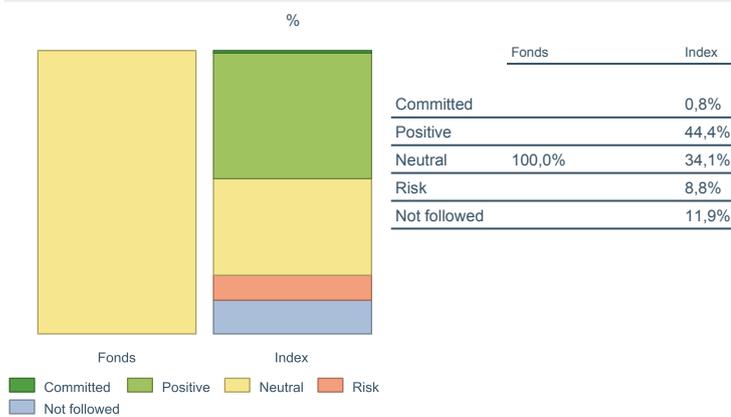
Datenquelle : Natixis Investment Managers International

NICHTFINANZIELLE ANALYSE DER ANLEIHEN IM SEGMENT „UNTERNEHMENSANLEIHE“ – AUFTEILUNG NACH ESG-URTEIL



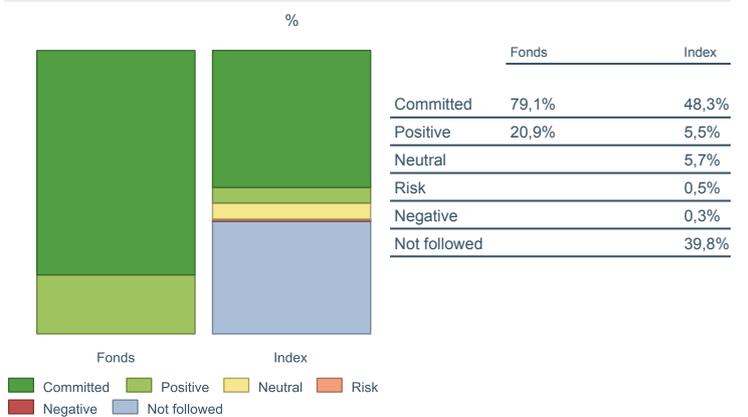
Datenquelle : Natixis Investment Managers International

NICHTFINANZIELLE ANALYSE DER ANLEIHEN IM SEGMENT „BESICHERT/VERBIEHT“ – AUFTEILUNG NACH ESG-URTEIL



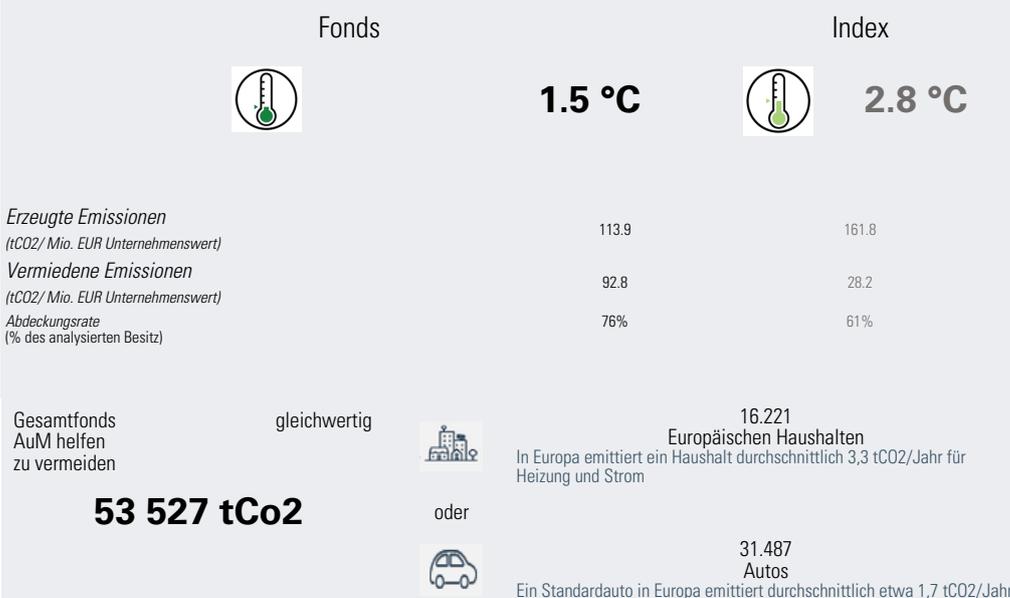
Datenquelle : Natixis Investment Managers International

NICHTFINANZIELLE ANALYSE DER ANLEIHEN IM SEGMENT „AGENTUR/ ÜBERSTAUUNG“ – AUFTEILUNG NACH ESG-URTEIL



Datenquelle : Natixis Investment Managers International

GESCHÄTZTE AUSWIRKUNGEN AUF DEN WELTWEITEN DURCHSCHNITTlichen TEMPERATURANSTIEG



Datenquelle : Natixis Investment Managers International

2015 entwickelten Mirova und Carbone 4 gemeinsam eine Methode zur Bewertung der Kohlenstoffdaten im Hinblick auf die spezifischen Herausforderungen einer kohlenstoffarmen Wirtschaft: Carbon Impact Analytics (CIA). Diese Methode konzentriert sich auf zwei Hauptindikatoren :
 . Die Emissionen aus dem "Lebenszyklus" der Tätigkeiten eines Unternehmens unter Berücksichtigung sowohl der direkten Emissionen als auch der Emissionen von Lieferanten und Produkten
 . "Vermiedene" Emissionen durch verbesserte Energieeffizienz oder "grüne" Lösungen
 Jedes Unternehmen wird zunächst individuell entsprechend einem auf die einzelnen Sektoren zugeschnittenen Bewertungsrahmen bewertet. Da Energieerzeuger, kohlenstoffintensive Sektoren (Energie, Industrie, Gebäude, Verkehr und Landwirtschaft) und Unternehmen, die kohlenstoffarme Lösungen herstellen, potenziell besonders große Klimaauswirkungen haben, wird ihnen besondere Aufmerksamkeit gewidmet. Anschließend wird die individuelle Kohlenstoffbilanz jedes Unternehmens auf Portfolio-Ebene aggregiert und angepasst, um Doppelzählungen zu vermeiden.

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30/10/2020

BEITRAG ZU DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG (ESGS)

in % des Bestands mit Als Verpflichtung eingegangene/positive Positionen

Mirova-Säulen		Umfang, zu dem jeder Vermögenswert zu den SDGs einer jeden Säule beiträgt	
Umwelt	KLIMATISCHE STABILITÄT Reduktion der Treibhausgasemissionen, um die weltweite Erwärmung auf unter 2 °C zu begrenzen.	70%	 
	ÖKOSYSTEME Wahrung günstigster ökologischer Bedingungen für die Ökosysteme an Land und im Meer	46%	 
	RESSOURCEN Erhaltung der natürlichen Ressourcen durch effiziente Nutzung und Rückgriff auf Kreislaufwirtschaft	35%	
Sozial	GRUNDBEDÜRFNISSE Befriedigung der Grundbedürfnisse für alle: Ernährung, Wasser, Gesundheit, Energie, Wohnen, Sanitärversorgung, Verkehr, Kredit	15%	     
	WOHLERGEHEN Verbesserung des Zugangs zu Bildung, Gesundheit, Justiz und Förderung der Chancengleichheit	18%	     
	MENSCHENWÜRDIGE ARBEIT Arbeitsplätze mit guten Arbeitsbedingungen und soziale Integration für alle	10%	  

Die Vereinten Nationen verabschiedeten 2005 17 Ziele für eine nachhaltige Entwicklung, die bis 2030 erreicht werden sollen. Eine Übersicht zu allen SDGs (1-17) finden Sie auf der UN-Website : <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>. Diese Grafik zeigt, inwieweit ein Vermögenswert zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beiträgt. Mirova hat eine Vereinbarung mit der Universität Cambridge unterzeichnet, die auf einer Forschungspartnerschaft beruht, deren Schwerpunkte auf den Themen der nachhaltigen Entwicklung sowie auf der Einrichtung einer Arbeitsgruppe, der Investors Leaders. Um die wichtigsten nachhaltigen Auswirkungen unserer Investitionen zu veranschaulichen, wurden sechs Nachhaltigkeits Säulen entwickelt, drei Umwelt- und drei Sozialsäulen für jeden Vermögenswert (wie links dargestellt). Gleiche Vermögenswerte können zu mehreren Säulen beitragen / ODD.

* Die angegebenen Prozentsätze stellen den Anteil der Portfoliowerte (nach Gewicht) dar, die positiv zur jeweiligen Säule beitragen (Unternehmen, die auf der Säule mit „Committed“ oder „Positive“ bewertet sind).

Unsere Bewertung des Beitrags basiert sowohl auf der Fähigkeit der Unternehmen, Produkte und Dienstleistungen mit positiven Auswirkungen anzubieten, als auch auf der Qualität ihrer ökologischen und sozialen Praktiken in ihrer gesamten Wertschöpfungskette.*

Datenquelle : Mirova

* Weitere Informationen über unsere Methoden finden Sie auf der Website von Mirova : <https://www.mirova.com/de/forschung>

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

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

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

Risiko- und Ertragsprofil

Der Risiko- und Ertragsindikator wird über eine Skala von 1 bis 7 ausgewiesen - wobei die einzelnen Stufen das jeweils wachsende Risiko und die steigende Rendite angeben - und stellt das Performancepotenzial des Fonds im Verhältnis zu den eingegangenen Risiken dar. Die Berechnung dieses aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Indikators basiert auf der annualisierten Volatilität des Fonds, die anhand der wöchentlichen Rendite der zurückliegenden fünf Jahre berechnet wird. Der Wert dieses regelmäßig überprüften Indikators kann sich ändern. Die Risikostufe des in diesem Dokument angegebenen SRRI entspricht derjenigen, die am Datum der Dokumenterstellung gültig war.

Wachstum von 10.000

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

Wertkennzahlen des Fonds

Volatilität

Ausmaß der Wertveränderung eines Wertpapiers, Fonds, Markts oder Indexes über einen bestimmten Zeitraum. Eine höhere Volatilität bedeutet, dass der Kurs des Wertpapiers deutlich schwankt und das mit diesem Wertpapier verbundene Risiko somit groß ist.

Information Ratio

Indikator der durch den Fonds gegenüber der Benchmark erzielten Überschussrendite, der auch das im Vergleich zur Benchmark eingegangene Risiko des Fonds (Tracking Error) berücksichtigt. Je höher der Wert der Information Ratio, desto besser der Fonds.

Tracking Error

Maß für das durch den Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark eingegangene Risiko.

Sharpe Ratio

Indikator für die Überschussrendite eines Anlageprodukts gegenüber dem Zinssatz für risikolose Anlagen, unter Berücksichtigung des eingegangenen Risikos (Volatilität des Produkts). Je höher der Wert der Sharpe Ratio, desto besser der Fonds.

Sensitivität

Indikator für das Zinsrisiko einer Anleihe. Die Sensitivität gibt die Wertveränderung einer Anleihe in Abhängigkeit der Zinsentwicklung an. Hierbei ist zu beachten, dass die Sensitivität gegenläufig zum Zins reagiert. Sinkt beispielsweise das Zinsniveau um 1%, so steigt der Wert einer Anleihe mit einer Sensitivität von 5 um 5%.

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 2019 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.

Morningstar-Gesamtrating und Morningstar-Kategorie

Morningstar Rating und Kategorie

© 2020 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.

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.lalabelsri.fr

Gesamte Aktienbestände

Die besonderen Risiken für Anlagen in diesen Teilfonds ergeben sich im Zusammenhang mit den folgenden Punkten:

- Kapitalverlust
- Schuldverschreibungen
- Zinsänderungen
- Bonitätsrisiko
- Kontrahentenrisiko
- Wechselkurse
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Derivative Finanzinstrumente
- Verbriefung von Krediten in Wertpapierform

Die Risiken des Teilfonds werden durch Anwendung des so genannten "Commitment-Ansatzes" bewirtschaftet, der unter dem Abschnitt "Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken" - "Globale Risikoposition" erläutert wird.

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie im/in den Dokument(en) mit den "Wesentlichen Anlegerinformationen" sowie unter dem nachfolgenden Abschnitt "Hauptrisiken". Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in den Teilfonds beschrieben.

Eine vollständige Beschreibung der Risiken im Zusammenhang mit verbrieften Finanzinstrumenten, einschließlich Asset Backed Securities und Mortgage Backed Securities, finden Sie unter dem Abschnitt "Vriebriefung von Krediten in Wertpapierform" im nachstehenden Abschnitt "Hauptrisiken".

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.

Nachhaltige Anlagen

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. 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.

Der Fonds ist ein von Mirova Funds aufgelegter Teilfonds. Diese Gesellschaft ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Grundkapital nach luxemburgischem Recht und wurde durch die Aufsichtsbehörde des Europäischen Finanzaufsichtssystems (ESFS) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zugelassen. Die Gesellschaft hat ihren Sitz in der Allée Scheffer, 2520 L-Luxembourg - RCS Luxembourg B 177509.

Natixis Investment Managers International - Vermögensverwaltungsgesellschaft zugelassen von der französischen Finanzaufsicht Autorité des marchés financiers unter der Nr. GP 90-009, Société Anonyme eingetragen im Handelsregister Paris unter der Nummer 329 450 738. Unternehmenssitz: 43 Avenue Pierre-Mendès-France, 75013 Paris.

Mirova, ist eine von der französischen Finanzmarktaufsicht AMF zugelassene Fonds gesellschaft (Nr. GP 02-014).

Die Verbreitung dieses Dokuments kann in einigen Ländern bestimmten Einschränkungen unterliegen. Der Verkauf von Fondsanteilen kann in einigen Ländern eingeschränkt sein, sofern die jeweils zuständige Aufsichtsbehörde Angebot und Abgabe der Anteile nur an bestimmte Anlegergruppen zulässt.

Die steuerliche Behandlung des Besitzes, Erwerbs und der Veräußerung von Fondsanteilen ist von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Über weitere Einzelheiten kann Ihr Finanzberater nähere Auskunft erteilen. Er gewährleistet, dass das Angebot und der Verkauf von Fondsanteilen den jeweils geltenden Gesetzen und Vorschriften entsprechen.

Die Anteile des Fonds dürfen nicht in den Vereinigten Staaten von Amerika, nicht an Personen mit US-Staatsbürgerschaft oder Wohnsitz in den USA und nicht in anderen Ländern angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf gegen geltende Gesetze verstoßen würde. Das vorliegende Dokument dient ausschließlich zu Informationszwecken. Anlagethemen und -verfahren sowie die Beteiligungen und Merkmale des Portfolios gelten für das angegebene Datum und können sich künftig ändern. Hinweise auf die Klassifizierung, Bewertung oder Vergütung von Anteilen stellen keine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar und können im Laufe der Zeit geändert werden. Das vorliegende Dokument stellt weder einen Verkaufsprospekt noch ein Angebot zum Erwerb von Fondsanteilen dar. Die Angaben im vorliegenden Dokument werden zu gegebener Zeit aktualisiert und können von den Angaben in früheren oder künftigen Versionen des vorliegenden Dokuments abweichen.

Weitere Informationen zu diesem Investmentfonds einschließlich der Kosten, Ausgaben und Risiken sind dem vollständigen Verkaufsprospekt, dem Dokument "Wesentliche Anlegerinformationen", der Satzung der Gesellschaft, den Quartals- und Jahresberichten oder weiteren für den Geltungsbereich Ihres Landes vorgesehenen Dokumenten und Übersetzungen zu entnehmen. Sie erhalten diese Unterlagen kostenlos auf Anfrage bei Ihrem Finanzberater. Um einen für Ihr Land zuständigen Finanzberater zu finden, wenden Sie sich bitte per E-Mail an: ClientServicingAM@natixis.com

Sofern der Fonds in Ihrem Land eingetragen ist, können diese Unterlagen auch kostenlos über die Geschäftsstellen von Natixis Investment Managers International (www.im.natixis.com) und die folgenden Zahlstellen bzw. Vertreter der Gesellschaft bezogen werden.

Deutschland : CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland
Großbritannien : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES CUSTODY LONDON, 9th Floor Exchange House 12 Primrose Street, EC2A 2EG London UK

Belgien : CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles Frankreich : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert 75013 Paris

Italien : STATE STREET Bank S.P.A., Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano : ALL FUNDS Bank S.A., Via Santa Margherita 7, 20121 Milano

Luxembourg : CACEIS BANK Luxembourg, 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg

Osterreich : RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Osterreich

Niederlande : CACEIS Netherlands N.V., De Ruyterkade 6-1 1013 AA Amsterdam

Singapur : Natixis Investment Managers Singapore Limited, One Marina Boulevard #28-00 Singapore 018989 ; Principal place of business: 1 Robinson Road #20-02 AIA Tower Singapore 048542

Schweiz : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 101, CH-8048 Zurich.

In Deutschland und Österreich Dieses Dokument wird von Natixis Investment Managers S.A. oder ihrer Zweigniederlassung Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland, bereitgestellt. Natixis Investment Managers S.A. ist eine Luxemburger Verwaltungsgesellschaft, die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen wurde und die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und unter Registernummer B 115843 registriert ist. Eingetragener Sitz von Natixis Investment Managers S.A. ist 2 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg. Eingetragener Sitz von Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (Handelsregisternummer: HRB 88541) ist: Im Trutz Frankfurt 55, Westend Carrée, 7. Etage, Frankfurt am Main 60322, Deutschland.

In der Schweiz: Dieses Dokument wird von Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genf, Schweiz, oder dessen Repräsentanz in Zürich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich, ausschließlich zu Informationszwecken herausgegeben.

Im internationalen Finanzzentrum von Dubai (DIFC) durch Natixis Investment Managers Middle East, eine durch die DFSA beaufsichtigte Tochtergesellschaft der Natixis Investment Managers UK Limited, an professionelle Kunden vertrieben. Die hiermit verbundenen Finanzprodukte und -dienstleistungen werden ausschließlich an erfahrene Anleger vertrieben, die über die notwendigen finanztechnischen Kenntnisse verfügen, um am DIFC zu handeln, und zur durch die DFSA

In Singapur: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Singapore Limited (Namensregistrierung Nr. 199801044D) ausschließlich für an Investmentexperten und professionelle Investoren.

Unterbreiteten Angeboten beizufügen. Zur Verwendung durch Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4R 2YA), eine durch die Financial Conduct Authority zugelassene und beaufsichtigte Gesellschaft, in Großbritannien zugelassen.