

Mirova Global Sustainable Equity Fund

MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

MARKETING KOMMUNIKATION - AUSSCHLIESSLICH FÜR IN DEN FONDS INVESTIERTE PROFESSIONELLE INVESTOREN ODER PRIVATANLEGER ⁽¹⁾

ANTEILSKLASSE: SI-NPF/D (EUR) - LU1616698145

Oktober 2022

Anlagepolitik

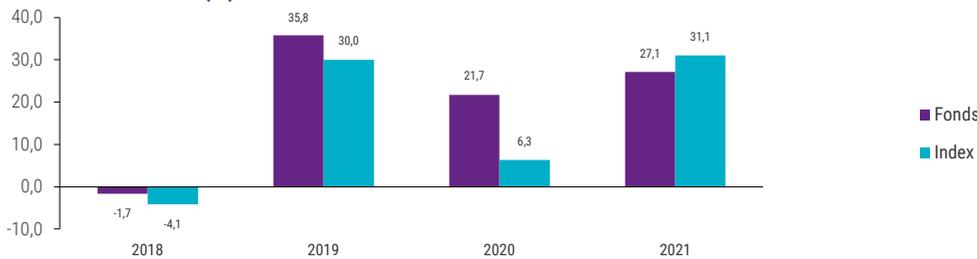
- Investiert vor allem in internationale Unternehmen, die sich positiv mit nachhaltiger Entwicklung auseinandersetzen oder Lösungen dazu entwickeln.
- Setzt einen eigenständigen thematischen Ansatz ein, der auf langfristigen Trends basiert und Investmentmöglichkeiten entlang der gesamten Wertschöpfungskette in allen Wirtschaftszweigen identifizieren soll.
- Wählt Unternehmen, die eine langfristige Performance erzielen, aus basierend auf einer sorgfältigen Finanzanalyse zur Bewertung der strategischen Ausrichtung, des Managements und der Finanzkraft.
- Baut das Portfolio mit den besten Anlagechancen auf, ohne an eine Benchmark gebunden zu sein.
- Mehr als 10 interne Analysten unterstützen das zuständige Research Team von Mirova.
- SFDR Klassifikation : Art. 9

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

Wertentwicklung in 10.000 (EUR) (von 19/12/2017 bis 31/10/2022)



Jährliche Renditen (%)



HISTORISCHE RENDITEN (%)	Fonds	Index
1 Monat	0,00	6,24
3 Monate gleitend	-12,00	-3,90
Seit Jahresbeginn	-32,00	-8,03
1 Jahr	-31,49	-4,55
3 Jahre	11,77	34,86
Seit Auflage	38,72	57,78

RISIKO-/ERTRAGS-KENNZAHLEN	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflage
Standardabweichung des Fonds (%)	19,49	19,43	17,71
Standardabweichung Index (%)	17,73	20,36	18,37
Tracking Error (%)	10,06	8,14	6,81
Fonds Sharpe Ratio*	-1,60	0,22	0,42
Index Sharpe Ratio*	-0,24	0,54	0,56
Information Ratio	-2,68	-0,82	-0,42
Alpha (%)	-33,43	-5,01	-1,67
Beta	0,94	0,88	0,90
R-Quadrat	0,74	0,84	0,86

* Risikoloser Zinssatz: Wertentwicklung über den Zeitraum des des kapitalisierten EONIA gekoppelt mit kapitalisiertem €STER seit dem 30/06/2021

DRAWDOWN MAX.

Drawdown max. (erreichen des 29/09/2022)	-33,7%
Max. Drawdown duration	314 Tage
Frist für die Wiedereinzahlung	Unbesicherten

ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (%) (Monatsende)	Fonds	Index
3 Jahre	3,78	10,48
Seit Auflage	6,95	9,82

ANNUALISIERTE WERTENTWICKLUNG (%) (Quartalsende)	Fonds	Index
3 Jahre	3,58	8,35
Seit Auflage	7,08	8,62

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.

⁽¹⁾ Marketing Kommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KIID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

10/11/2022



Hinweise auf Einstufungen, Auszeichnungen oder Label stellen keine Prognose über deren zukünftige Entwicklung oder die zukünftigen Ergebnisse des Fonds oder des Managers dar.

ÜBER DEN FONDS

Anlageziel

Investiert in Unternehmen, deren Tätigkeit an nachhaltige Anlagethemen geknüpft ist, um in der empfohlenen Mindestanlagedauer von fünf Jahren eine Performance zu erzielen, die über dem MSCI World mit reinvestierten Nettodividenden liegt. Das Erreichen des außerfinanziellen Anlageziels basiert auf den Ergebnissen der vom beauftragten Anlageverwalter getroffenen Annahmen.

Morningstar-Kategorie TM

Global Large-Cap Growth Equity

Index

MSCI WORLD NETR EUR INDEX

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

FONDSMERKMALE

Rechtsform	Teilfonds einer SICAV
Auflegung der Anteilsklasse	19/12/2017
Handelbar	Täglich
Depotbank	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Währung	EUR
Annahmeschlusszeit	11:30 CET D
Nettofondsvermögen	EURm 4.016,5
Empfohlener Anlagezeitraum	> 5 Jahre
Anlegertyp	Institutionell

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg
H-SI-NPF/A (CHF)	LU1712235719	MGSNHAC LX
H-SI-NPF/D (CHF)	LU1712235982	MGSNHDC LX
H-SI-NPF/A (EUR)	LU1712236105	MGSNHAE LX
H-SI-NPF/A (GBP)	LU1799977464	MGSESIG LX
H-SI-NPF/A (SGD)	LU1712237178	MGSHSIS LX
H-SI-NPF/A (USD)	LU1712236014	MGSNHAU LX
SI-NPF/D (CHF)	LU1989135535	
SI-NPF/A (EUR)	LU1616698574	MGSENSE LX
SI-NPF/D (EUR)	LU1616698145	MGSENRE LX
SI-NPF/A (GBP)	LU2180565801	
SI-NPF/A (USD)	LU1616698814	MGSENSU LX

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

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

1 2 3 4 5 6 7
Die Kategorie des synthetischen Risiko- und Ertragsindikators basiert auf historischen Daten.

Aufgrund seines Engagements an den Aktienmärkten kann der Fonds eine erhebliche Volatilität verzeichnen, was die auf der erwähnten Skala erreichte Stufe verdeutlicht.

Die Anlagepolitik des Fonds setzt ihn hauptsächlich den folgenden Risiken aus:

- Kapitalverlust
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuerregelungen
- Gegenparteien
- Derivate-/Kontrahentenrisiko
- Emerging-Markets-Risiko
- Aktienrisiko
- Von ESG-Aspekten getriebene Anlagen
- Wechselkurse
- Risiko in Verbindung mit internationalen Anlagen
- Risiken aus der Portfoliokonzentration
- Risiko kleinerer Kapitalisierungen
- Nachhaltigkeitsrisiko

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken.

Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem am Ende dieses Dokuments befindlichen Abschnitt, in dem auf alle spezifischen Risiken eingegangen wird.

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

Mirova Global Sustainable Equity Fund

Portfoliostruktur zum 31/10/2022

VERMÖGENSALLOKATION (%)	Fonds
Aktien	98,5
Liquidität	1,5
Total	100,0

in % des Nettovermögens

HAUPTMITTENTEN (%)	Fonds
MASTERCARD INC	5,3
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,9
MICROSOFT CORP	4,6
NOVO NORDISK A/S	4,3
ECOLAB INC	3,8
VISA INC	3,5
ROPER TECHNOLOGIES INC	3,5
EBAY INC	3,4
IBERDROLA SA	3,2
ELI LILLY & CO	3,0
Total	39,4
Anzahl der Emittenten im Portfolio	47

Gelder ausgeschlossen

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG NACH LÄNDERN (%)	Fonds	Index
Nordamerika	61,9	73,7
USA	61,9	70,2
Sonstige Länder	-	3,5
Euro	14,9	8,3
Deutschland	5,3	2,1
Niederlande	3,3	1,1
Spanien	3,2	0,6
Frankreich	2,4	3,1
Belgien	0,8	0,3
Sonstige Länder	-	1,1
Europe ex Euro	12,1	8,7
Dänemark	8,3	0,7
Großbritannien	3,8	4,1
Sonstige Länder	-	3,9
Asien	9,6	9,2
Japan	5,5	5,8
Hongkong	2,2	0,7
Taiwan	2,0	-
Sonstige Länder	-	2,7
Liquidität & Sonstige	1,5	-

Bei dem dargestellten Land handelt es sich um das Risikoland, das bei einigen Emittenten vom Sitzland abweichen kann.

AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG (%)	Fonds	Index
< 2 Mrd USD	-	0,2
2-10 Mrd USD	4,0	5,4
10-100 Mrd USD	49,9	47,4
> 100 Mrd USD	44,7	47,0
Liquidität & Sonstige	1,5	-

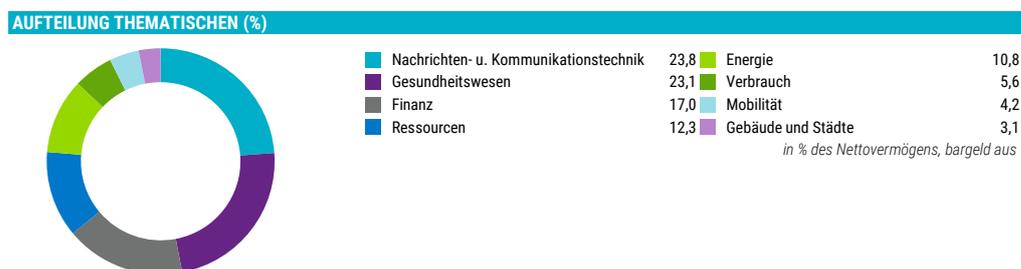
AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)	Fonds	Index
Nachrichtentechnik	28,7	21,1
Gesundheitswesen	20,4	14,2
Nicht-Basis-Konsumgüter	14,0	10,8
Versorger	9,9	3,0
Finanz	7,9	13,8
Grundstoffe	7,6	4,1
Industrie	6,5	10,3
Basiskonsumgüter	2,1	7,7
Kommunikationsdienste	1,3	6,7
Immobilien	-	2,6
Energie	-	5,8
Liquidität & Sonstige	1,5	-

Nomenklatur MSCI

AUFTEILUNG NACH WÄHRUNG (%)	Fonds	Index
US Dollar	58,9	70,4
Euro	17,6	8,3
Krone, Dänemark	6,3	0,7
Pfund Sterling	5,6	4,1
Schweizerfranken	4,4	2,8
Sonstige Währungen	7,2	13,7

in % des Nettovermögens, unter Berücksichtigung von Kurssicherungsverträgen

WICHTIGSTE KUMULIERTE AKTIETRANSAKTIONEN (EUR)	Kauf	Betrag
NVIDIA CORP UW USD		39.612.042
Verkauf	Betrag	
ELI LILLY & UN USD	41.511.198	
THERMO FISHER UN USD	4.312.896	
MASTERCARD UN USD	4.104.433	
MICROSOFT UW USD	4.101.246	
NOVO DC DKK	3.511.870	



GEBÜHREN	
Kostenpauschale	0,80%
Maximaler Ausgabeaufschlag	0,00%
Maximaler Rücknahmeabschlag	0,00%
Outperformance-Gebühr	0,00%
Mindestanlage	10.000.000 EUR oder entsprechend

NIW (31/10/2022)	137,50 EUR
Einziehung des Kupons am 14/01/2022	0,24 EUR

Die All-in-Gebühr 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
MIROVA US

Mirova US ist ein Anlageberater mit Sitz in den USA. Hierbei handelt es sich um eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Mirova. Mirova ist in den USA über Mirova US tätig. Mirova US und Mirova haben eine Vereinbarung getroffen, in deren Rahmen Mirova Mirova US Anlage- und Research-Know-how bereitstellt, das Mirova US dann mit seinem eigenen Know-how bei der Kundenberatung kombiniert.

Hauptsitz Boston
Gegründet 2019
Verwaltetes Vermögen (Milliarden) \$ 8 (30/06/2022)

Portfoliomanager
Jens Peers, CFA, startete seine Laufbahn in der Finanzwelt im Jahr 1998. 2013 begann er bei Ostrum AM (ehemals NAM) als Leiter des Managements für sozial verantwortliche Aktien-Investments. Seit 2013 ist er Co-Manager dieses Bereichs bei Mirova US. Jens Peers hat einen Master in Angewandter Wirtschaft der Universität Antwerpen, einen Abschluss des CFA-Instituts und eine CEFA-Ausbildung absolviert.

Hua Cheng, CFA, startete seine Laufbahn in der Finanzwelt im Jahr 2005. 2006 wechselte er zu Ostrum Asset Management (ehemals NAM): Co-Manager des Bereichs seit 2014 innerhalb von Mirova US. Er hat einen Doktor (Ph.D.) in Finanzökonomie der Universität Paris Dauphine (Frankreich) und einen Master in internationale Wirtschaft und Finanzen der Universität von Wuhan (China).

Amber Fairbanks, CFA, ist Co-Portfolio-Managerin für das Global-Equities-Team bei Mirova. Bevor Frau Fairbanks Mirova im Jahr 2018 beitrug, war sie 11 Jahre lang als Portfolio-Managerin und Analystin für Zevin Asset Management tätig. In dieser Zeit verwaltete sie Kundenportfolios und war für das Research und die Analyse von Finanzwerten und Branchentrends zur Empfehlung von Anlageentscheidungen zuständig. Vor ihrer Tätigkeit bei Zevin war sie als Analystin bei J.L. Kaplan Associates, einem Teil von Evergreen Investments, und bei Delta Partners, L.L.C., einem in Boston ansässigen Hedgefonds, beschäftigt. Sie verfügt über einen MBA vom Boston College und hat einen BS mit Auszeichnung in Umweltwissenschaften an der University of Massachusetts abgeschlossen. Frau Fairbanks ist Mitglied des Chartered Financial Analysts Institute und der Boston Security Analysts Society (BSAS).

INFORMATION

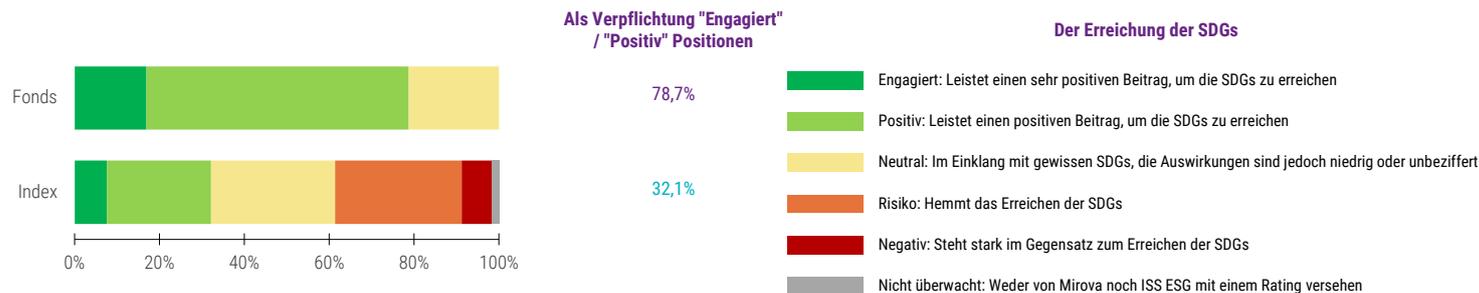
Verkaufsprospekt Anfrage
E-Mail: ClientServicingAM@natixis.com

Mirova Global Sustainable Equity Fund

Portfoliostruktur zum 31/10/2022

VERTEILUNG NACH ESG-POSITION

in % des Bestands, I, ohne Barmitteläquivalent



Die ESG-Meinung soll bewerten, ob die Anlage mit den SDGs der UN übereinstimmt. Sie beruht auf der Analyse von Mirova und ISS ESG, einer Drittpartei. Die Bewertung gewährt keine Garantie für Gewinne und keinen Schutz vor Verlusten und garantiert ferner nicht die Stabilität oder Sicherheit des Gesamtportfolios.

BEITRAG ZU DEN ZIELEN FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG (ESGS)

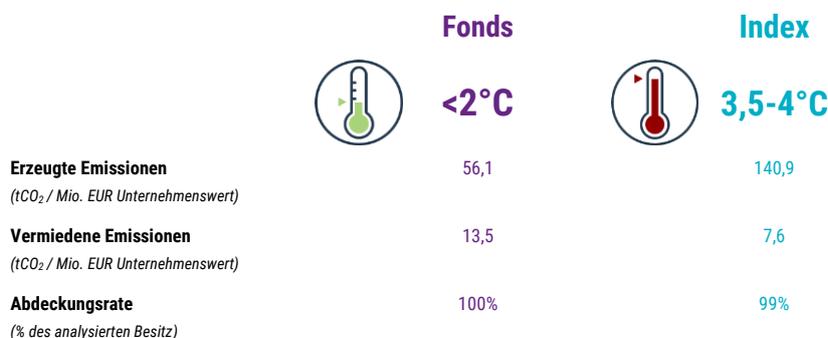
in % des Bestands mit Als Verpflichtung eingegangene/positive Positionen

Mirova-Säulen	Extent to which an asset contributes to the SDGs corresponding to each pillar	Fonds		Index	
		Fonds	Index	Fonds	Index
Umwelt					
KLIMATISCHE STABILITÄT Reduktion der Treibhausgasemissionen, um die weltweite Erwärmung auf unter 2 °C zu begrenzen		31%	17%		
ÖKOSYSTEME Wahrung günstigster ökologischer Bedingungen für die Ökosysteme an Land und im Meer		28%	9%		
RESSOURCEN Erhaltung der natürlichen Ressourcen durch effiziente Nutzung und Rückgriff auf Kreislaufwirtschaft		32%	7%		
Sozial					
GRUNDBEDÜRFNISSE Befriedigung der Grundbedürfnisse für alle: Ernährung, Wasser, Gesundheit, Energie, Wohnen, Sanitärversorgung, Verkehr, Kredit		28%	10%		
WOHLERGEHEN Verbesserung des Zugangs zu Bildung, Gesundheit, Justiz und Förderung der Chancengleichheit		38%	16%		
MENSCHENWÜRDIGE ARBEIT Arbeitsplätze mit guten Arbeitsbedingungen und soziale Integration für alle		19%	9%		

Die Vereinten Nationen verabschiedeten 2015 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: www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-developmentgoals/. 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 Nachhaltigkeitssäulen entwickelt, drei Umwelt- und drei Sozialssäulen 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.*
Aufgrund des aktiven Verwaltungsstils können die Merkmale des Portfolios sich ändern. Der Verweis auf bestimmte Wertpapiere oder Branchen sollte nicht als Empfehlung angesehen werden.
Datenquelle: Mirova
* Weitere Informationen über unsere Methoden finden Sie auf der Website von Mirova: <https://www.mirova.com/de/forschung>

GESCHÄTZTE AUSWIRKUNGEN AUF DEN WELTWEITEN DURCHSCHNITTlichen TEMPERATURANSTIEG



Im Jahr 2015 entwickelten Mirova und Carbone 4 gemeinsam eine Methode* zur Bewertung von CO₂-Daten im Hinblick auf die besonderen Herausforderungen durch eine CO₂-arme Wirtschaft: Carbon Impact Analytics (CIA).
In einem ersten Schritt werden Unternehmen jeweils einzeln anhand eines spezifischen Sektorrahmens bewertet. Bei dieser Methode stehen zwei Hauptindikatoren im Mittelpunkt:
• 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
Diese Indikatoren werden durch eine Bewertung von Unternehmenspolitiken und CO₂-Reduktionszielen ergänzt. Einzelunternehmensbewertungen werden dann herangezogen, um die Angleichung des Fonds an einen Erderwärmungspfad von 1,5 °C bis 5 °C bis zum Jahr 2100 zu berechnen.
Weitere Informationen über unsere Methoden finden Sie auf unserer Website: www.mirova.com/en/research/demonstrating-impact.
Ab dem 31.05.2022 hat sich diese Methodik geändert. Die wesentliche Änderung betrifft die Art und Weise, wie wir die Temperatur messen (darin enthalten ist nun eine qualitative Analyse der Dekarbonisierungsstrategie des Unternehmens) und wie wir die Temperatur darstellen (in Form von Temperaturintervallen statt auf 0,1 °C genaue Temperaturen).

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 Gesamttrendite 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

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

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

Die Standardabweichung ist ein statistisches Maß für die Volatilität der Fondsergebnisse.

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

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 Alphafaktor misst die Differenz zwischen den tatsächlichen Renditen eines Fonds und seiner erwarteten Performance auf der Grundlage seines Risikokonzepts, gemessen am Betafaktor. Das Alpha wird oft als Maß für die Wertsteigerung oder -minderung, die ein Portfoliomanager erzielt, betrachtet. Das Beta misst die Empfindlichkeit eines Fonds in Bezug auf Marktbewegungen. Ein Portfolio mit einem Betafaktor von mehr als 1 ist volatil als der Markt, während ein Portfolio mit einem Beta von weniger als 1 weniger volatil als der Markt ist.

"R²" spiegelt den Prozentsatz der Schwankungen eines Fonds wider, die auf Schwankungen seines Referenzindex zurückgehen, d.h. die Korrelation zwischen dem Fonds und der Benchmark. Mit dieser Kennziffer lässt sich ferner die Wahrscheinlichkeit einer statistischen Signifikanz des Alpha und Betafaktors abschätzen. Die Sharpe Ratio misst mit Hilfe der Standardabweichung und Überschussrendite die Entschädigung je Risikoeinheit.

Morningstar-Gesamtrating und Morningstar-Kategorie

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

Referenzindex

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

Vermögensaufteilung

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

Fondsgebühren : Die „All-in-Gebühr“ ist definiert als die Summe aus Management- und Verwaltungsgebühren, die jährlich von jedem Teilfonds gezahlt werden, ausgenommen Steuern (wie die „Taxe d'abonnement“) und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Auflegung oder Liquidation von Teilfonds oder Anteilsklassen; die All-in-Gebühr ist für jeden Teilfonds nicht höher als der Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts, der in der Beschreibung jedes Teilfonds unter „Merkmale“ genannt ist. Die von jedem Teilfonds gezahlte All-in-Gebühr, die in dessen Beschreibung jeweils genannt ist, beinhaltet nicht notwendigerweise alle mit Anlagen der SICAV in Zusammenhang stehende Aufwendungen (wie die Taxe d'abonnement, Maklerprovisionen, Aufwendungen im Zusammenhang mit Quellensteuerrückforderungen), die von dieser SICAV bezahlt werden. Sofern in der Beschreibung eines Teilfonds nicht anders angegeben, wird, falls die von einem Teilfonds jeweils gezahlten tatsächlichen jährlichen Aufwendungen die anwendbare All-in-Gebühr übersteigen, die Verwaltungsgesellschaft die Differenz übernehmen und der entsprechende Ertrag wird im geprüften Jahresbericht der SICAV unter Gebühren der Verwaltungsgesellschaft ausgewiesen. Falls die von einem Teilfonds jeweils gezahlten tatsächlichen jährlichen Aufwendungen niedriger als die anwendbare All-in-Gebühr sind, behält die Verwaltungsgesellschaft die Differenz und der entsprechende Aufwand wird im geprüften Jahresbericht der SICAV unter Gebühren der Verwaltungsgesellschaft 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 Aktie durch den Buchwert pro Aktie des Unternehmens berechnet. Aktien mit negativem Buchwert sind von dieser Berechnung ausgeschlossen. Der Dividendenertrag ist die als Prozentsatz ausgedrückte Rendite einer Anlage. Der Ertrag wird durch 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-Portfolioindizes (gegebenfalls)

Die unten genannten Datenelemente sind ein gewichteter Durchschnitt der festverzinslichen Long-Beteiligungen im Portfolio. Die Duration misst die Empfindlichkeit des Kurses festverzinslicher Wertpapiere für Zinssatzänderungen. Die durchschnittliche Laufzeit ist ein gewichteter Durchschnitt aller Laufzeiten der Anleihen in einem Portfolio, die durch Gewichtung jedes Fälligkeitsdatums nach dem Börsenkurs des Wertpapiers berechnet wird. Die Modified Duration bezieht sich umgekehrt auf die prozentuale Änderung des Kurses eines Durchschnitts für eine bestimmte Ertragsänderung. Der durchschnittliche Coupon entspricht dem jeweiligen Coupon jeder Anleihe im Portfolio, der mit dem Nominalbetrag eben dieser Wertpapiere gewichtet wird. Der mittlere Coupon wird nur bei festverzinslichen Anleihen berechnet. Die Rendite bis zur Fälligkeit (YTM) spiegelt die Gesamttrendite 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.

Etiketten

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 Managemententcheitungen, - kohärente Abstimmungs- und Mitwirkungspolitik, - gemessene positive Auswirkungen. Weitere Informationen unter www.lelabelis.fr

Towards-Sustainability Febelfin, der belgische Finanzsektorverband, ist ein 2003 gegründeter Verband belgischer Finanzinstitute mit Sitz in Brüssel, der sich zum Ziel gesetzt hat, die Interessen aller seiner Mitglieder mit denen der politischen Entscheidungsträger, Aufsichtsbehörden, anderer Berufsverbände und Interessengruppen auf nationaler und europäischer Ebene in Einklang zu bringen. Febelfin hat im Februar 2019 einen Qualitätsstandard entwickelt, der für Klarheit und Transparenz bei nachhaltigen Geldanlagen sorgen soll. Der Bankensektor in Belgien vertretende Verband hat das Label "Towards-Sustainability" entwickelt. Die Methodik finden Sie unter www.towardsustainability.be/en/quality-standard.

Outperformance-Gebühr

Die für eine bestimmte Anteilsklasse geltende Performancegebühr wird anhand eines Ansatzes indiziert Vermögenswerte berechnet, d. h. beruhend auf einem Vergleich der bewerteten Vermögenswerte des OGAW und der Referenzvermögenswerte, der als Grundsatz für die Berechnung der Performancegebühr dient. Der Referenzzeitraum, der dem Zeitraum entspricht, in dem die Performance des OGAW gemessen und mit jener des Referenzindex verglichen wird, ist auf fünf Jahre begrenzt. Die Verwaltungsgesellschaft muss sicherstellen, dass über einen Performancezeitraum von höchstens fünf (5) Jahren jegliche Underperformance des OGAW in Bezug auf den Referenzindex kompensiert wird, bevor die Performancegebühren fällig werden. Das Anfangsdatum des Referenzzeitraums und der Anfangswert der Performance der Referenzvermögenswerte werden zurückgesetzt, sollte die Underperformance nicht kompensiert worden sein, und sie sind ferner nach Ablauf des fünfjährigen Zeitraums nicht länger relevant.

Diese Performancegebühr wird auch erhoben, wenn der OGAW eine negative Performance ausweist, insofern der OGAW seinen Referenzindex schlägt.

Gesamte Aktienbestände

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

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

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

Derivate/Kontrahentenrisiko: Fonds können börsennotierte und nicht börsennotierte Derivatekontrakte abschließen, um über eine Exposition gegenüber zugrundeliegenden Vermögenswerten zu verfügen oder um ihre direkten Vermögenswerte zu schützen. Die Ausschüttungen auf diese Kontrakte können mit Veränderungen beim Wert der zugrundeliegenden Vermögenswerte variieren. Diese Kontrakte können dazu führen, dass die Fonds gegenüber dem Markt stärker exponiert sind als sie ansonsten wären, wodurch die Verluste in einigen Fällen erhöht werden können. Nicht börsennotierte Kontrakte werden mit einem bestimmten Kontrahenten vereinbart. Wenn der Kontrahent in Liquidation geht oder beim Kontrakt ausfällt oder in Verzug gerät, könnte der Fonds einen Verlust erleiden. Da diese Kontrakte nicht notiert sind, kann es schwierig sein, ihren Preis zu bestimmen.

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.

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

Von ESG-Aspekten getriebene Anlagen : Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien ("Nachhaltige ESG-Kriterien") sind Bestandteil der Anlagepolitik. Mithilfe von nachhaltigen ESG-Kriterien wird darauf abgezielt, Risiken besser zu steuern und nachhaltige, langfristige Erträge zu erzielen. Die Anwendung von nachhaltigen ESG-Kriterien auf den Anlageprozess kann den beauftragten Vermögensverwalter dazu veranlassen, aus nicht-finanziellen Gründen in Wertpapiere zu investieren oder diese auszuschließen, unabhängig von den verfügbaren Marktchancen, wenn diese unter Missachtung der nachhaltigen ESG-Kriterien bewertet werden.

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.

Risiko in Verbindung mit internationalen Anlagen: Internationale Anlagen bergen bestimmte Risiken, wie Wechselkursschwankungen, politische oder regulatorische Entwicklungen, wirtschaftliche Instabilität und fehlende Informationstransparenz. Wertpapiere an einem oder mehreren Märkten können ebenfalls einer beschränkten Liquidität unterliegen. Diese Faktoren können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

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

Risiko kleinerer Kapitalisierungen: Fonds, die in Unternehmen mit kleiner Kapitalisierung investieren, können besonders empfindlich gegenüber größeren Kursschwankungen und bestimmten Marktbewegungen und weniger in der Lage sein, Wertpapiere schnell und leicht zu verkaufen. Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen Prospekt.

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.

Weitere Einzelheiten zu Risiken finden Sie im vollständigen Prospekt.

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 Finanzaufsichtsystems (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. Natisis 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: 59 Avenue Pierre-Mendès-France, 75013 Paris. Mirova, ist eine von der französischen Finanzaufsicht AMF zugelassene Fonds gesellschaft (Nr. GP 02-014).

Natisis Investment Managers International - 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 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. Natisis Investment Managers S.A. und dessen Tochtergesellschaften dürfen Gebühren oder Rabatte in Verbindung mit dem Fonds erhalten oder zahlen. Die steuerliche Behandlung in Bezug auf den Besitz, den Erwerb oder die Veräußerung von Anteilen oder Einheiten am Fonds ist vom steuerlichen Status oder der steuerlichen Behandlung des jeweiligen Anlegers abhängig und kann Änderungen unterliegen. Wenden Sie sich bei Fragen Ihrerseits bitte an Ihren Finanzberater. Es liegt in der Verantwortung Ihres Finanzberaters sicherzustellen, dass das Angebot und der Verkauf von Fondsanteilen den einschlägigen nationalen Gesetzen entsprechen.

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

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

Bitte lesen Sie den Prospekt und die wesentlichen Informationen für den Anleger aufmerksam durch, bevor Sie die Anlageentscheidung treffen. Wenn der Fonds in Ihrem Land registriert ist, sind diese Unterlagen darüber hinaus in den Geschäftsräumen der Natisis Investment Managers (im.natisis.com) und der nachstehend aufgeführten Zahlstellen kostenlos und in der Amtssprache des Registrierungslandes erhältlich: In Frankreich: 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 Natisis Investment Managers oder einem mit ihm verbundenen oder Partnerunternehmen (zusammenfassend "Natisis") in Verbindung. Die Dienstleistungen, Fonds oder sonstigen Finanzprodukte von Natisis 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.natisis.com/intl/intl-fund-documents)

In der EU: Zur Verfügung gestellt von Natisis Investment Managers oder einer seiner nachfolgend aufgelisteten Niederlassungen. Natisis 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: Natisis Investment Managers International Succursale Italiana, eingetragener Sitz: Via San Clemente 1, 20122 Mailand, Italien. Niederlande: Natisis Investment Managers International, Nederlands (Registrierungsnummer 000050438298). Eingetragener Sitz: Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, Niederlande. Spanien: Natisis Investment Managers International S.A., Sucursal en España, Serrano nº90, 6th Floor, 28006 Madrid, Spanien. Schweden: Natisis Investment Managers International, Nordics Filial (Registrierungsnummer 516412-8372 - schwedische Unternehmensregistrierungsstelle). Eingetragener Sitz: Kungsgatan 48 Str, Stockholm 111 35, Schweden. Zur Verfügung gestellt von Natisis Investment Managers S.A. oder einer seiner nachfolgend aufgelisteten Niederlassungen. Natisis Investment Managers S.A. ist eine von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassene luxemburgische Verwaltungsgesellschaft, die nach luxemburgischem Recht gegründet und unter der Nr. B 115843 eingetragen ist. Eingetragener Geschäftssitz von Natisis Investment Managers S.A.: 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Deutschland: Natisis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (Registrierungsnummer: HRB 88541). Eingetragener Sitz: Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main. Belgien: Natisis 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 Natisis 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 durch die Natisis Investment Managers UK Limited, zugelassen und reguliert durch die britische Financial Conduct Authority (Register Nr. 190258) - eingetragener Geschäftssitz: Natisis 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 Natisis 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 Singapur: Ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natisis Investment Managers Singapore Limited (Unternehmensregistrierungsnummer: 199801044D) für Vertriebspartner und qualifizierte Anleger.

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

In Australien: Zur Verfügung gestellt von Natisis 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. Natisis Investment Managers Australia Pty Limited ist kein registrierter Finanzdienstleister in Neuseeland.

In Kolumbien: Ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natisis 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 Natisis 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 Natisis 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. Natisis 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 Natisis 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 Natisis 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 Natisis 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. Natisis 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 Natisis Investment Managers, der Holdinggesellschaft einer vielfältigen Palette von spezialisierten Investmentmanagement- und Vertriebsgesellschaften weltweit. Die Investmentmanagement-Tochtergesellschaften von Natisis 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 Finanztätigkeit dar. Anleger sollten die Anlageziele sowie die Risiken und Kosten von Anlagen sorgfältig abwägen, bevor sie Anlagen tätigen. Die Analysen, Meinungen und bestimmte Anlagethemen 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 Natisis Investment Managers wider. Obwohl Natisis Investment Managers die in diesem Material enthaltenen Informationen, einschließlich der Informationen aus Drittquellen, für zuverlässig hält, übernimmt Natisis Investment Managers keine Garantie für die Richtigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Darf weder ganz noch teilweise weiterverteilt, veröffentlicht oder vervielfältigt werden.

Natisis Investment Managers sind berechtigt, die Vermarktung dieses Fonds nach Maßgabe der jeweils geltenden Rechtsvorschriften zu beenden