

MONATLICHE BERICHTERSTATTUNG

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

OSTRUM EURO HIGH INCOME FUND

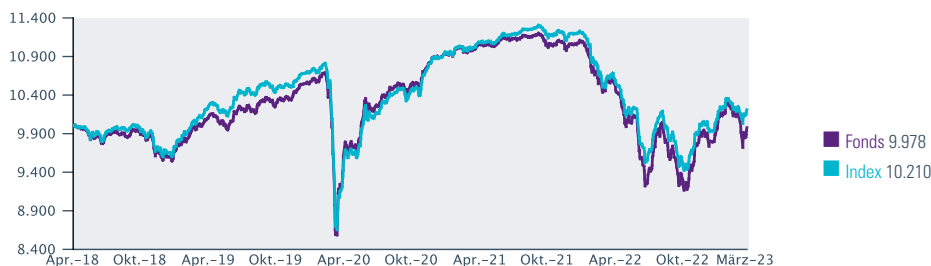
MÄRZ 2023

INVESTITIONSPOLITIK

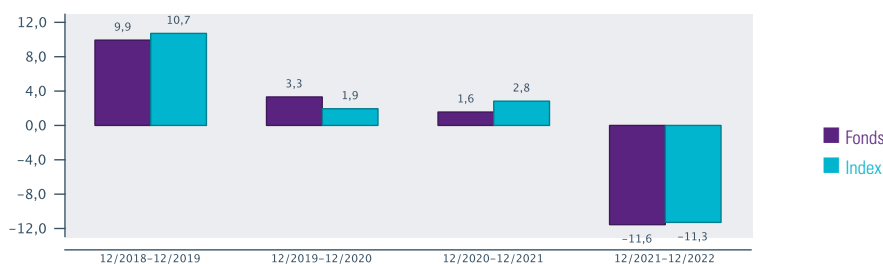
- Investiert hauptsächlich in Euro-denominierte Fixed-Income Papiere, die von Unternehmen weltweit (auch in Schwellenländern) herausgegeben werden.
- Strebt attraktive risikobereinigte Renditen an, indem Ineffizienzen am Markt unter Beibehaltung einer angemessenen Portfoliodiversifizierung bereinigt werden.
- Die Titelauswahl gilt als wesentlicher Renditetreiber.
- Gründliche und tiefgreifende Analyse des Kreditrisikos der Emittenten dank umfangreicher Kreditgrundlagenforschung.

WERTENTWICKLUNG IN 10.000 (EUR)

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



RENDITEN IM KALENDERJAHR %



GESAMTRENDITEN	Fonds %	Index %
1 Monat	-1,68	-0,06
3 Monate gleitend	1,88	2,73
Seit Jahresbeginn	1,88	2,73
1 Jahr	-5,96	-4,27
3 Jahre	7,98	11,51
Seit Auflage	-0,22	2,10

ANNUALISIERTE PERFORMANCE (Monatsende)	Fonds %	Index %
3 Jahre	2,59	3,70
Seit Auflage	-0,04	0,42

RISIKOINDIKATOREN	1 Jahr	3 Jahre
Standardabweichung des	9,94	7,26
Standardabweichung Index	7,82	6,24
Tracking error	2,69	1,73
Information Ratio	-0,62	-0,64
Sharpe Ratio der Fonds *	-0,67	0,37
Sharpe Ratio der Index	-0,64	0,61
R-Quadrat	0,96	0,96

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

ANNUALISIERTE PERFORMANCE (Quartalsende)	Fonds %	Index %
3 Jahre	2,59	3,70
Seit Auflage	-0,04	0,42

Der Marktwert einer Anlage sowie die Rendite unterliegen Schwankungen (auch als Folge von Währungsschwankungen), sodass die Fondsanteile, verglichen mit ihrem Ausgabepreis, bei Anteilsrückgabe einen höheren oder geringeren Wert haben können.

Die Wertentwicklung in jüngster Zeit kann niedriger oder höher sein. Der Kapitalwert und die Renditen schwanken im Laufe der Zeit (aufgrund Währungsschwankungen), sodass die Anteile bei Rückgabe mehr oder weniger Wert sind als beim Erwerb. Die angegebene Performance beruht auf dem NIW (Nettoinventarwert) der Anteilsklasse und versteht sich nach Abzug sämtlicher für den Fonds anfallender Gebühren. Die Verkaufsprovisionen, die Besteuerung oder die Gebühren der Zahlstelle werden hingegen nicht berücksichtigt. Ferner wird bei der Angabe der Performance davon ausgegangen, dass die eventuellen Dividenden wieder angelegt werden. Würden solche Kosten berücksichtigt, wären die Renditen niedriger. Auswirkungen von Verkaufsgebühren: Bei einer maximalen Verkaufsgebühr von 3% muss ein Anleger, der Anteile im Wert von EUR 1.000,00 erwerben möchte, einen Betrag von EUR 1.030,00 aufwenden. Bitte berücksichtigen Sie, dass die Auswirkungen von Verkaufsgebühren in den graphischen Darstellungen oben nicht enthalten sind.

Bitte beachten Sie auch die Zusatzinformationen am Ende dieses Dokuments, die weitere wichtige Angaben enthalten.

*Marketing Kommunikation. Bitte lesen Sie den Prospekt und das KID, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Datenquelle : Natixis Investment Managers International

ANTEILSKLASSE : N/A (EUR)

ÜBER DEN FONDS

Anlageziel

Erzielung einer hohen Gesamrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs.

Morningstar-Gesamtrating TM

★★★ | 28/02/2023

Morningstar-Kategorie TM

EUR High Yield Bond

Referenzindex

ICE BOFA MERRILL LYNCH EUR HIGH YIELD BB-B
CONSTRAINED TR €

FONDSMERKMALE

Rechtsform	Teilfonds einer SICAV
Auflegung der Anteilsklasse	13/04/2018
Häufigkeit	Täglich
Depotbank	BROWN BROTHERS HARRIMAN LUX
Währung	EUR
Annaheschlusszeit	13:30 CET D
Nettofondvermögen	EURm 212,2
Empfohlener Anlagezeitraum	> 3 Jahre
Anlagentyp	Retail

VERFÜGBARE ANTEILSKLASSEN

Anteilsklasse	ISIN	Bloomberg
N/A (EUR)	LU1727224153	NEHINEU LX
N/D (EUR)	LU0980582497	OEHINDE LX

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

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

Die Kategorie des Gesamtrisikoindikatoren beruht auf historischen Daten.

Dieser Indikator basiert auf historischen Daten. Aufgrund seines Engagements an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere kann der Fonds eine erhebliche Volatilität verzeichnen, was seine Einstufung auf der obigen Skala verdeutlicht.

- Schuldverschreibungen
- Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade
- Zinsänderungen
- Bonitätsrisiko
- Wechselkurse (bei Nicht-EUR-Anlagen)
- Wandelbare Wertpapiere
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Liquidität
- Finanzderivate
- Kontrahentenrisiko
- Pflichtwandelanleihen
- Auswirkungen der Management-Techniken

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.

Ostrum Euro High Income Fund

PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 31/03/2023

VERMÖGENSALLOKATION	Fonds %
Festverzinsliche Anleihen	52,6
revidierbar verzinsliche Anleihen	40,8
Geldmarkt-OGA	3,1
Anleihen-OGA	3,0
Liquidität	0,5
Gesamt	100,0
in % des Nettovermögens	

TOP 10	Fonds %
EDF TR	3,6
O.ST.GL.H.I H-IC EUR	3,0
VOD TR 01-79	2,8
F 2.748% 06-24	2,6
SNFF 2.625% 02-29	2,5
EDPPL TR 03-82	2,2
RENAUL TR 02-30	2,2
VMED 5.250% 05-29	2,1
CABKSM TR	2,0
BKTSM TR	1,9
Gesamt	24,8
Anzahl der Positionen im Portfolio	86

AUFTEILUNG NACH LAUFZEIT	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
<1 jahr	27,6	31,3	0,7	0,9
1-3 jahre	30,9	37,1	0,8	1,0
3-5 jahre	25,9	22,1	0,8	0,8
5-7 jahre	11,2	7,0	0,6	0,3
7-10 jahre	0,7	2,3	0,1	0,2
>15 jahre	0,0	0,2		0,0
Liquidität & Sonstige	3,7	0,0	0,0	

MERKMALE	Fonds	Index
Rendite auf Verfall	7,4	7,0
Durchschnittlicher Kupon	1,2	1,6
Modifizierte Duration	2,9	3,1

BONITÄT	Fonds %	Index %
BBB	2,4	0,0
BBB-	5,2	0,2
BB+	23,8	34,1
BB	25,6	23,2
BB-	13,8	14,1
B+	8,4	10,6
B	6,1	13,0
B-	1,7	4,5
CCC+	4,5	0,2
CCC	1,0	0,0
NR	1,0	0,0
OGA	3,0	0,0
Liquidität & Sonstige	3,6	0,0

Durchschnittliche Rating-Agenturen die Ausgabe S & P, Moodys und Fitch; Transkription Nomenklatur von S & P

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG NACH LÄNDERN	Fonds %	Index %
Frankreich	23,5	16,3
Spanien	18,4	10,3
USA	11,7	9,8
Italien	7,0	16,8
Portugal	5,0	1,8
Deutschland	5,0	11,2
Großbritannien	4,9	6,3
Schweden	3,3	3,7
Luxemburg	3,2	3,7
Israel	3,1	1,7
Belgien	2,4	0,7
Südafrika	1,6	0,1
Schweiz	1,3	1,1
Österreich	1,3	0,4
Niederlande	0,8	4,2
Slowenien	0,7	0,7
Griechenland	0,0	2,1
Japan	0,0	1,5
Mexiko	0,0	1,9
République Tchèque	0,0	1,0
Irland	0,0	1,3
Finlande	0,0	1,1
OGA	3,0	0,0
Sonstige Länder	0,0	2,3
Liquidität & Sonstige	3,6	0,0

in % des Nettovermögens

AUFTEILUNG NACH ART DES EMITTENTEN	Fonds %	Index %	Fonds Sensitivität	Index Sensitivität
Staatsanleihen	0,0	1,5		0,1
Unternehmensanleihen	93,4	98,3	2,9	3,1
Defensive	27,9	35,3	1,0	1,2
Finanzwerte	23,1	19,6	0,6	0,5
Zyklische	42,3	43,3	1,3	1,4
Besicherte Anleihen	0,0	0,2		0,0
OGA	3,0	0,0	0,1	
Liquidität & Sonstige	3,6	0,0	0,0	

Nomenklatur BCLASS
Anleihe-Futures sind in Staatsanleihen eingebettet

Datenquelle: Natixis Investment Managers International soweit nicht anders angegeben

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

ANTEILSKLASSE : N/A (EUR)

GEBÜHREN

Kostenpauschale	0,70%
Maximaler Ausgabeaufschlag	3,00%
Maximaler Rücknahmeabschlag	-
Mindestanlage	-
NIW (31/03/2023)	99,78 EUR

Die "TER" stellt die Summe aus Management- und Verwaltungsgebühren dar. Nähere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der Definition am Ende des Dokuments.

VERWALTUNG

Verwaltungsgesellschaft
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS SA

Fondsmanager
OSTRUM ASSET MANAGEMENT

Ostrum Asset Management bietet eine breite Palette performancestarker Managementstrategien für Anleihen-, Aktien- und Versicherungsinvestments sowie alternative Strategien an. Ostrum Asset Management ist seit mehr als 30 Jahren Experte im aktiven fundamentalen Management und erfüllt die Erwartungen von Kunden in aller Welt.

Ostrum Asset Management, eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers S.A., ist ein französischer Vermögensverwalter, der von der Autorité des Marchés Financiers (Agreement No. GP18000014) zugelassen ist und in der EU Dienstleistungen für Anlageverwaltung erbringen darf.

Hauptsitz Paris
Gegründet 1984

Verwaltetes Vermögen US \$ 364,6 / € 374,5
(Milliarden) (30/09/2022)

Portfoliomanager

Erwan Guilloux, FRM: begann seine Laufbahn im Investmentbereich im Jahr 2005; seit 2015 bei Ostrum Asset Management; Mitverwalter des Fonds seit 2015; EDHEC Business School.

Emilie Huot begann ihre Karriere im Finanzwesen im Jahr 2003 und kam 2012 zu Ostrum AM. Sie hält einen Masterabschluss in Bank- und Finanzwesen der Universität Paris I - Panthéon-Sorbonne.

Julien Petit begann seine Karriere im Finanzwesen im Jahr 2001 und kam 2017 zu Ostrum AM. Er hält einen Masterabschluss in Finanzwesen und Management der IAE Aix (Aix Marseille Graduate School of Management) und in Finanzwesen der Universität Paris IX-Dauphine (Paris)

INFORMATION

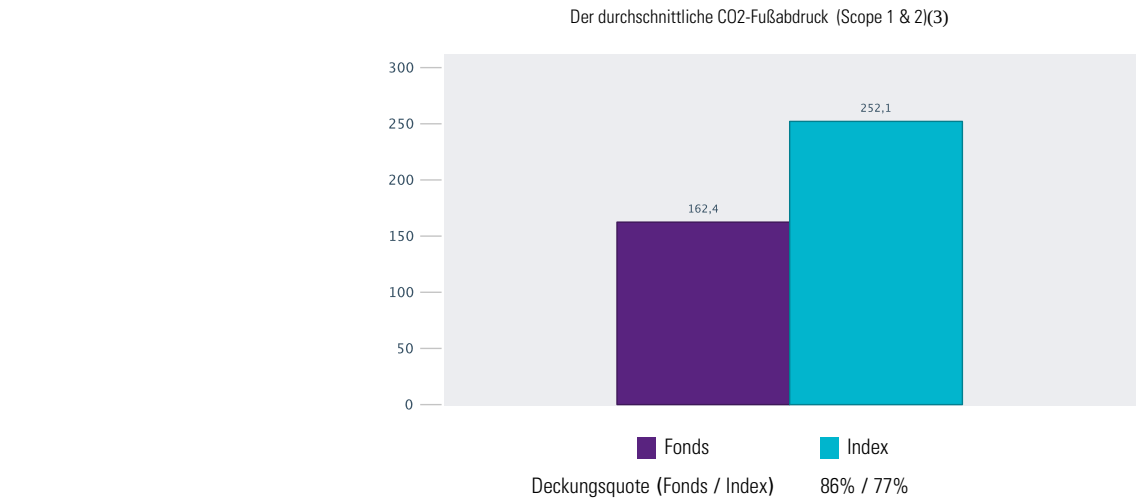
Verkaufsprospekt Anfrage

E-Mail

ClientServicingAM@natixis.com

Extrafinanzielle Berichterstattung - Kohlenstoffintensität Unternehmensanleihen⁽¹⁾

KOHLENSTOFFINTENSITÄT DES UNTERNEHMENSANLEIHENANTEILS IM PORTFOLIO UND SEINES INDEX: KOHLENSTOFFINTENSITÄT, AUSGEDRÜCKT IN TONNEN CO₂ / MILLIONEN DOLLAR UMSATZ, VON DER TCFD EMPFOHLENE MESSGRÖSSE⁽²⁾



Index: 100,00% ICE BOFA MERRILL LYNCH EUR HIGH YIELD BB-B CONSTRAINED TR €

Der Unterlegungssatz gibt das Gewicht der Vermögenswerte an, für die die Kohlenstoffintensität verfügbar ist. Dieser Unterlegungssatz wird als Prozentsatz des Vermögens in dem Segment ausgedrückt.

Wesentliche Verursacher des durchschnittlichen CO ₂ -Fußabdrucks im Portfolio ⁽⁴⁾			
Unternehmen ⁽⁵⁾	Beitrag zur Kohlenstoffintensität des Portfolios (in %) ⁽⁶⁾	Kohlenstoffintensität (tCO ₂ / Millionen Dollar erwirtschaftetes BIP)	Kohlenstoffausstoß (tCO ₂) ⁽⁷⁾
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA	12%	599	10.616.792
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH	11%	1.061	4.891.253
CHEMOURS CO/THE	9%	1.202	7.625.000
SOLVAY SA	8%	830	11.224.000
OI EUROPEAN GROUP BV	8%	990	6.028.972
ELECTRICITE DE FRANCE	7%	277	27.670.018
AIR FRANCE-KLM	6%	993	16.816.917
ACCOR SA	6%	1.069	2.785.267
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV	5%	695	22.372.794
ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA	2%	518	3.485.502

Datenquelle: Trucost

Ostrum AM verwendet für die Einholung sämtlicher Kohlenstoffintensitäten von Scope 1 und 2 in Bezug auf Unternehmen und Staaten Trucost. Scope 3 wird derzeit bei der Analyse entsprechend der Empfehlung der Initiative für wissenschaftsbasierte Ziele (STBI) nicht berücksichtigt. Zur Erhebung dieser Daten sammelt Trucost die Treibhausgasemissionen aus zahlreichen öffentlichen Quellen, wie etwa aus Unternehmensfinanzberichten und Umweltdatenquellen sowie aus Daten, die auf Unternehmenswebsites oder in anderen allgemein zugänglichen Quellen bereitgestellt werden. Liegen keine Veröffentlichungen über die Daten vor, so kombiniert die um Umweltbelange erweiterte Input-Output-Matrix (EIO) von Trucost branchenspezifische Daten zu den Umweltfolgen mit quantitativen Makrodaten über die Waren- und Dienstleistungsströme zwischen den verschiedenen Wirtschaftssektoren und erhält dadurch einen Schätzwert für die Kohlenstoffemissionen. Nach Abruf der Intensität der einzelnen Emittenten erhält man die Kohlenstoffintensität der einzelnen Portfolios, indem man die Intensität der jeweiligen Emittenten entsprechend ihres gewichteten Anteils im Portfolio addiert. Diese Berechnung entspricht dem gewichteten Mittelwert der Kohlenstoffintensität (WACI), der von der Task Force "Klimabezogene Finanzinformationen" TCFD empfohlen wird. So wird anhand der Kohlenstoffintensität der CO₂-Ausstoß pro Dollar Umsatz gemessen, der von den Emittenten im Portfolio über einen bestimmten Zeitraum hinweg generiert wird. Weitere Informationen zur Methodik finden Sie hier: <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/faq-trucost.pdf>

- 1. Die Kohlenstoffintensität entspricht dem CO₂-Ausstoß pro 1 Million US-Dollar erzieltm Umsatz. Diese Intensität berechnet sich nicht nur anhand der direkten Emissionen aus dem Geschäftsbetrieb (Scope 1), sondern auch anhand der durch die benötigte Energieversorgung bedingten Emissionen (Scope 2).
- Kohlenstoffintensität von Unternehmen (Tonnen CO₂ / Mio. US-Dollar Umsatz) = (Scope 1 + Scope 2) / Mio. US-Dollar Umsatz.
- 2. Die TCFD ist die vom Financial Stability Board eingesetzte Arbeitsgruppe zur Klimaberichterstattung (auf Englisch Task Force on Climate-related Financial Disclosures bzw. TCFD) Der Rat für Finanzstabilität (auf Englisch Financial Stability Board bzw. F. ist ein internationales Wirtschaftsgremium, das im April 2009 auf dem G20-Gipfel in London ins Leben gerufen wurde.
- Intensità di carbonio di un'azienda (tonnellate di CO₂ / Milioni di dollari di fatturato) = (Scopo 1 + Scopo 2) / Milioni di dollari di fatturato.
- 3. Scope 2: Indirekte, energieverbrauchsbedingte Gasemissionen von Unternehmen.
- 4. Die durchschnittliche Kohlenstoffintensität im Portfolio ist die Summe der Kohlenstoffintensitäten der Unternehmen, gewichtet nach ihrem Anteil im Portfolio.
- 5. Bei der Berechnung der durchschnittlichen Kohlenstoffintensität des Portfolios werden nur Emittenten von Aktien berücksichtigt, die in unseren internen Fonds gehalten werden.
- 6. Stellt den prozentualen Beitrag des Unternehmens zur durchschnittlichen Kohlenstoffintensität des Portfolios dar.
- 7. Stellt die Anzahl an Tonnen von CO₂ dar, die das Unternehmen nach Scope 1 und Scope 2 emittiert.

Datenquelle: Natixis Investment Managers International soweit nicht anders angegeben
Aufgrund des aktiven Verwaltungsstils können die Merkmale des Portfolios sich ändern. Der Verweis auf bestimmte Wertpapiere oder Branchen sollte nicht als Empfehlung angesehen werden
Weitere Informationen über die Herausforderungen des Energie-Klima-Gesetzes entnehmen Sie bitte dem letzten Bericht von Ostrum AM, der auf der Website von Ostrum AM erhältlich ist.

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

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

Wachstum von 10.000

Das Diagramm vergleicht das Wachstum von 10.000 in einem Fonds mit dem Wachstum eines Index. Die Gesamtrendite wird nicht bereinigt, um den Ausgabeaufschlag oder die Auswirkungen der Besteuerung wiederzugeben, sondern wird bereinigt, um die 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.

Risikokennzahlen

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

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

Der Alphafaktor misst die Differenz zwischen den tatsächlichen Renditen eines Fonds und seiner erwarteten Performance auf der Grundlage seines Risikoniveaus, gemessen am Betafaktor. Das Alpha wird oft als Maß für die Wertsteigerung oder -minderung, die ein Portfoliomanager erzielt, betrachtet.

Das Beta misst die Empfindlichkeit eines Fonds in Bezug auf Marktbewegungen. Ein Portfolio mit einem Betafaktor von mehr als 1 ist volatil als der Markt, während ein Portfolio mit einem Beta von weniger als 1 weniger volatil als der Markt ist.

"R²" spiegelt den Prozentsatz der Schwankungen eines Fonds wider, die auf Schwankungen seines Referenzindexes 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 Beschädigung je Risikoeinheit.

Die Standardabweichung ist ein statistisches Maß für die Volatilität der Fondsrenditen. Der Information Ratio ist die Differenz zwischen der durchschnittlichen annualisierten Performance des Fonds und dem Referenzindex dividiert durch die Standardabweichung des Tracking Error. Der Information Ratio misst die Fähigkeit des Portfoliomanagers, im Vergleich zum Referenzindex überdurchschnittliche Renditen zu erzielen.

Der Tracking Error wird als prozentuale Abweichung der Standardabweichung zwischen der Performance des Portfolios und der Performance des Referenzindexes angegeben. Je niedriger der Tracking Error, desto mehr ähnelt die Performance des Fonds der Performance seines Referenzindex.

Morningstar Rating und Kategorie

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

Referenzindex

Zur Veranschaulichung kann die Wertentwicklung des Fonds mit der Performance der Referenzindex verglichen werden. Der Fonds ist nicht an den Index gebunden und kann daher erheblich von diesem abweichen.

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

Portfolio-Kapitalstatistiken (falls zutreffend)

Die unten genannten Datenelemente sind ein gewichteter Durchschnitt der Long-Kapitalbeteiligungen im Portfolio. Das Kurs/Ergebnis-Verhältnis ist ein gewichteter Durchschnitt des Kurs/Ergebnis-Verhältnisses der Aktien im Portfolio des zugrundeliegenden Fonds. Das Kurs/Ergebnis-Verhältnis einer Aktie wird durch Dividieren des aktuellen Kurses der Aktie durch ihren Gewinn pro Aktie der letzten zwölf Monate berechnet. Das Kurs/Cashflow-Verhältnis ist ein gewichteter Durchschnitt des Kurs/Cashflow-Verhältnisses der Aktien im Portfolio eines Fonds. Kurs/Cashflow zeigt die Fähigkeit eines Unternehmens, Cash zu generieren, und dient als Maß für Liquidität und Solvenz. Das Kurs/Buchwert-Verhältnis ist ein gewichteter Durchschnitt des Kurs/Buchwert-Verhältnisses der Aktien im Portfolio des zugrundeliegenden Fonds. Das Kurs/Buchwert-Verhältnis eines Unternehmens wird durch Dividieren des Börsenkurses seiner Aktien durch den Buchwert pro Aktie des Unternehmens berechnet. Aktien mit negativem Buchwert sind von dieser Berechnung ausgeschlossen. Der 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-Portfoliodaten (gegebenfalls)

Die unten genannten Datenelemente sind ein gewichteter Durchschnitt der festverzinslichen Long-Beteiligungen im Portfolio. Die Duration misst die Empfindlichkeit des Kurses festverzinslicher Wertpapiere für 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 Gesamtrendite einer Anleihe wider, wenn die Anleihe bis zur Fälligkeit gehalten wird, wobei alle Zahlungen zum gleichen Satz reinvestiert werden. Dieser Indikator kann auf Portfolioebene berechnet werden, indem die einzelnen YTM mit dem Marktwert jeder Anleihe gewichtet werden.

Gesamte Aktienbestände

Risiko in Verbindung mit Wandelanleihenbeständen: Der Wert von Wandelanleihen wird von mehreren Einflussfaktoren bestimmt, wie u. a. etwaigen Änderungen der Zinssätze oder des Kurses der zugrundeliegenden Aktien sowie der in die Wandelanleihe eingebetteten Option. Diese unterschiedlichen Elemente könnten zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des Fonds führen.

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

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.

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

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

Kreditrisiko: (Rückgang des Nettoinventarwerts des FCP im Zusammenhang mit einer Ausweitung der Ertrags-Spreads bei Privatemissionen im Portfolio oder sogar eines Zahlungsausfalls bei einer Emission), in dem Maße wie gewisse alternative Managementstrategien (vor allem Zinsarbitrage, distressed securities, Wandelanleihen-Arbitrage, Global Macro) am Kredit beteiligt sind. Die Ausweitung von Ertrags-Spreads bei Privatemissionen im Portfolio oder ein Zahlungsausfall bei einer Emission können eine Verringerung des Nettoinventarwerts des FCP zur Folge haben.

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

Instrumente für Finanzderivate: Derivate, wie Optionen, Futures und Terminkontrakte, sind mit Verlustrisiken verbunden und können zusätzliche Risiken mit sich bringen. Dazu gehören mangelnde Liquidität, mögliche Verluste, die größer sind als die Anfangsinvestition des Fonds, erhöhte Transaktionskosten und eine höhere Volatilität. Optionsprämien, die für den Fonds gezahlt oder von ihm erhalten werden, sind im Verhältnis zum Marktwert der den Optionen zugrunde liegenden Investitionen gering. Das bedeutet, dass Kauf und Verkauf von Put- und Call-Optionen spekulativer sein können als die direkte Investition in die Wertpapiere, die sie repräsentieren. Unter bestimmten Marktbedingungen könnte der Fonds gezwungen sein, Wertpapiere zu verkaufen oder Derivatepositionen mit Verlust zu schließen. Da Derivate von der Performance eines Basiswerts abhängen, können sie sehr volatil sein und unterliegen den Markt- und Kreditrisiken.

Risiken aus der geografischen Konzentration: Fonds, die ihre Anlagen auf bestimmte geografische Regionen konzentrieren, können Verluste erleiden. Dies gilt insbesondere dann, wenn die Volkswirtschaften dieser Regionen in Schwierigkeiten sind oder eine Investition in diesen Regionen an Attraktivität verliert. Zudem können die Märkte, in denen die Fonds investieren, durch negative politische, wirtschaftliche oder aufsichtsrechtliche Entwicklungen erheblich beeinträchtigt werden.

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

Zinsrisiko: in dem Maße wie gewisse alternative Verwaltungsstrategien (vor allem Zinsarbitrage, Futures-Fonds, Global Macro) negativ oder positiv an der Zinsentwicklung partizipieren. Diese Engagements können abhängig von der Entwicklung an den Zinsmärkten eine Verringerung des Nettoinventarwerts des FCP zur Folge haben. Dieses Risiko wird jedoch durch die Anwendung von nicht mit den wichtigsten Zinsmärkten korrelierenden Strategien begrenzt.

Risiko von Wertpapieren unter Investment Grade: Investieren Fonds in von Unternehmen, Finanzinstituten oder staatlichen Emittenten ausgegebene Wertpapiere mit höherem Risiko, gehen diese Fonds ein größeres Risikoengagement ein und tragen ein höheres Risiko, dass diese Emittenten Rückzahlungen (Hauptforderung und Zinsen) an die Eigentümer ihrer Schuldtitel nicht leisten können. Darüber hinaus wird der Wert solcher Wertpapiere wahrscheinlich sinken, wenn das wahrgenommene Ausfallrisiko nach dem Erwerb steigt. Der Fonds ist zudem eventuell nicht in der Lage, Wertpapiere unter Investment Grade schnell und einfach zu verkaufen. Außerdem können die Preise dieser Wertpapiere erheblich schwanken.

Liquiditätsrisiko: Das Liquiditätsrisiko, das bei sehr umfangreichen Rückkäufen der FCP-Anteile entstehen kann und davon abhängt, wie schwierig es ist, Positionen zu optimalen Finanzkonditionen aufzulösen.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Natixis International Funds (Lux) I, die als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburgs gegründet und von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (CSSF) als OGAW zugelassen sind - 2-8 avenue Charles de Gaulle, L1653 Luxembourg - RCS Luxembourg B 53023.

Natixis Investment Managers S.A., eine von der CSSF zugelassene luxemburgische Verwaltungsgesellschaft, ist eine Société anonyme mit einem Kapital von EUR 14.000.000 - 2,rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg - RCS Luxembourg B 115843.

Die Verteilung dieses Dokuments ist in bestimmten Ländern gegebenenfalls eingeschränkt. Der Fonds ist nicht für den Verkauf in allen Ländern zugelassen und sein Angebot und sein Verkauf an bestimmte Arten von Anlegern können durch die lokalen Aufsichtsbehörden beschränkt sein. Natixis Investment Managers S.A. und dessen Tochtergesellschaften dürfen Gebühren oder Rabatte in Verbindung mit dem Fonds erhalten oder zahlen. Die steuerliche Behandlung in Bezug auf den Besitz, den Erwerb oder die Veräußerung von Anteilen oder Einheiten am Fonds ist vom steuerlichen Status oder der steuerlichen Behandlung des jeweiligen Anlegers abhängig und kann Änderungen unterliegen. Wenden Sie sich bei Fragen Ihrerseits bitte an Ihren Finanzberater. Es liegt in der Verantwortung Ihres Finanzberaters sicherzustellen, dass das Angebot und der Verkauf von Fondsanteilen den einschlägigen nationalen Gesetzen entsprechen.

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

Dieses Material wird lediglich zu Informationszwecken verteilt. Die dargelegten 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 Natixis Investment Managers (im.natixis.com) und der nachstehend aufgeführten Zahlstellen kostenlos und in der Amtssprache des Registrierungslandes erhältlich: CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert, 75013 Paris. Deutschland: Rheinland-Pfalz Bank, Große Bleiche 54-56, D-55098 Mainz. Italien: State Street Bank SpA, Via Ferrante Aporti, 10, 20125, Milano. In der Schweiz: RBC Investor Services Bank S.A., Zurich Branch, Bleicherweg 7, CH-8027 Zurich.

Dieses Dokument kann Verweise auf Urheberrechte, Indizes und Markenzeichen enthalten, die gegebenenfalls nicht in allen Ländern eingetragen sind. Schutzrechten unterliegende Elemente Dritter sind das Eigentum der jeweiligen Unternehmen und stehen nicht mit Natixis Investment Managers oder einem mit ihm verbundenen oder Partnerunternehmen (zusammenfassend "Natixis") in Verbindung. Die Dienstleistungen, Fonds oder sonstigen Finanzprodukte von Natixis werden von diesen fremden Rechteinhabern weder unterstützt noch empfohlen, noch sind diese fremden Rechteinhaber an ihrer Erbringung beteiligt.

Historische Daten sind nicht unbedingt ein zuverlässiger Hinweis für die Zukunft. Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem vollständigen Prospekt.

Einen Überblick über die Anlegerrechte in der Amtssprache Ihres Landes finden Sie auf der Website unter dem Abschnitt "rechtliche Informationen (im.natixis.com/intl/intl-fund-documents).

In der E.U.: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers oder einer seiner nachfolgend aufgelisteten Niederlassungen. Natixis Investment Managers International ist eine von der Autorité des Marchés Financiers (französische Finanzmarktaufsichtsbehörde - AMF) unter der Nr. GP 90-009 zugelassene Portfoliomanagementgesellschaft und eine im Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 329 450 738 eingetragene Aktiengesellschaft (Société anonyme). Eingetragener Sitz: 43, Avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris. Italien: Natixis Investment Managers International Succursale Italiana, eingetragener Sitz: Via San Clemente 1, 20122 Mailand, Italien. Niederlande: Natixis Investment Managers International, Nederlands (Registrierungsnummer 000050438298), Eingetragener Sitz: Stadsplateau 7, 3521AZ Utrecht, Niederlande. Spanien: Natixis Investment Managers, Sucursal en España, Serrano nº90, 6th Floor, 28006 Madrid, Spanien. Schweden: Natixis Investment Managers International, Nordics Filial (Registrierungsnummer 516412-8372 - schwedische Unternehmensregistrierungsstelle). Eingetragener Sitz: Covendrum Stockholm City AB, Kungsgatan 9, 111 43 Stockholm, Box 2376, 103 18 Stockholm, Schweden. Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers S.A. oder einer seiner nachfolgend aufgelisteten Niederlassungen. Natixis Investment Managers S.A. ist eine von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassene luxemburgische Verwaltungsgesellschaft, die nach luxemburgischen Recht gegründet und unter der Nr. B 115843 eingetragen ist. Eingetragener Geschäftssitz von Natixis Investment Managers S.A.: 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg. Deutschland: Natixis Investment Managers S.A., Zweigniederlassung Deutschland (Registrierungsnummer: HRB 88541). Eingetragener Sitz: Senckenberganlage 21, 60325 Frankfurt am Main. Belgien: Natixis Investment Managers S.A., Belgian Branch, Gare Maritime, Rue Picard 7, Bte 100, 1000 Brüssel, Belgien.

In der Schweiz: Nur zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genf, Schweiz, oder von seiner Repräsentanz in Zürich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich.

Auf den Britischen Inseln: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers UK Limited, zugelassen und reguliert durch die britische Financial Conduct Authority (Register Nr. 190258) - eingetragener Geschäftssitz: Natixis Investment Managers UK Limited, One Carter Lane, London, EC4V 5ER. Wenn zulässig, ist die Verteilung dieses Material an folgende Personen vorgesehen: **Im Vereinigten Königreich:** Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an Investmentexperten und professionelle Anleger bestimmt; **in Irland:** Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an professionelle Anleger bestimmt; **auf Guernsey:** Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an Finanzdienstleister bestimmt, die Inhaber einer Lizenz der Financial Services Commission von Guernsey sind; **auf Jersey:** Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an professionelle Anleger bestimmt; auf der Isle of Man: Dieses Material ist ausschließlich für die Weitergabe und/oder Übermittlung an Finanzdienstleister, die Inhaber einer Lizenz der Financial Services Authority der Isle of Man sind, oder an gemäß Abschnitt 8 des Insurance Act 2008 zugelassene Versicherer bestimmt.

Im DIFC: Zur Verfügung gestellt im und aus dem DIFC-Finanzdistrikt Natixis Investment Managers Middle East (DIFC Branch), reguliert durch die DFSA. Verwandte Finanzprodukte oder -dienstleistungen stehen ausschließlich Personen zur Verfügung, die über ausreichende Finanzerfahrung und ein ausreichendes Verständnis des Finanzsektors verfügen, um an den Finanzmärkten im DIFC teilzunehmen, und die als professionelle Kunden oder Geschäftspartner gemäß der Definition der DFSA qualifiziert sind. Andere Personen sollten nicht auf der Grundlage dieses Materials handeln. Eingetragener Sitz: Unit L10-02, Level 10, ICD Brookfield Place, DIFC, PO Box 506752, Dubai, Vereinigte Arabische Emirate

In Taiwan: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Securities Investment Consulting (Taipei) Co., Ltd., ein durch die Financial Supervisory Commission der Republik China reguliertes Investmentberatungsunternehmen für Wertpapiere. Eingetragene Anschrift: 34F., No. 68, Sec. 5, Zhongxiao East Road, Xinyi Dist., Taipei City 11065, Taiwan (R.O.C.), Lizenznummer 2020 FSC SICE Nr. 025, Tel. +886 2 8789 2788.

In Singapur: Ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt durch Natixis Investment Managers Singapore Limited (NIM Singapore), 5 Shenton Way, #22-05/06, UIC Building, Singapur 068808, (Firmenregistrierungsnummer 1998010440) für Vertriebsstellen und qualifizierte Anleger. NIM Singapore wird von der Monetary Authority of Singapore reguliert, um im Rahmen einer Lizenz für Kapitalmarktdienstleistungen Fondsverwaltungstätigkeiten durchzuführen, und ist ein befreiter Finanzberater. Mirolva Division ist Teil von NIM Singapore und kein separater Rechtsträger. Firmenregistrierungsnummer von Mirolva: 53431077W. Diese Werbung oder Publikation wurde von der Monetary Authority of Singapore nicht geprüft.

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

In Australien: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Australia Pty Limited (ABN 60 088 786 289) (AFSL Nr. 246830) und zur allgemeinen Information ausschließlich für Finanzberater und Wholesale-Kunden bestimmt.

In Neuseeland: Dieses Dokument ist zur allgemeinen Information ausschließlich für neuseeländische Wholesale-Anleger bestimmt und stellt keine Finanzberatung dar. Das ist kein reguliertes Angebot für die Zwecke des Financial Markets Conduct Act 2013 (FMCA) und steht ausschließlich neuseeländischen Anlegern zur Verfügung, die bescheinigt haben, dass sie die Anforderungen im FMCA für Wholesale-Anleger erfüllen. Natixis Investment Managers Australia Pty Limited ist kein registrierter Finanzdienstleister in Neuseeland.

In Kolumbien: Ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers S.A. Oficina de Representación (Kolumbien) für professionelle Kunden, soweit gemäß Dekret 2555 von 2010 zulässig. Hierin genannte Produkte, Dienstleistungen oder Anlagen werden ausschließlich außerhalb von Kolumbien bereitgestellt bzw. erbracht. Dieses Material stellt kein öffentliches Angebot in Kolumbien dar und richtet sich an weniger als 100 speziell identifizierte Investoren.

In Lateinamerika: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers International.

In Chile: Esta oferta privada se inicia el día de la fecha de la presente comunicación. La presente oferta se acoge a la Norma de Carácter General N° 336 de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile. La presente oferta versa sobre valores no inscritos en el Registro de Valores o en el Registro de Valores Extranjeros que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que los valores sobre los cuales ésta versa, no están sujetos a su fiscalización. Que por tratarse de valores no inscritos, no existe la obligación por parte del emisor de entregar en Chile información pública respecto de estos valores. Estos valores no podrán ser objeto de oferta pública mientras no sean inscritos en el Registro de Valores correspondiente.

In Mexiko: Zur Verfügung gestellt von Natixis IM Mexico, S. de R.L. de C.V., das weder ein reguliertes Finanzunternehmen noch ein regulierter Wertpapiervermittler oder Investmentmanager im Sinn des mexikanischen Wertpapiermarktgesetzes (Ley del Mercado de Valores) ist und weder bei der Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) noch bei anderen mexikanischen Behörden registriert ist. Hierin genannte Produkte, Dienstleistungen oder Anlagen, die eine Zulassung erfordern, werden ausschließlich außerhalb von Mexiko bereitgestellt bzw. erbracht. Auch wenn Anteile bestimmter ETFs in der Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) gelistet sein können, stellt diese Listung kein öffentliches Wertpapierangebot in Mexiko dar, und daher wurde die Richtigkeit dieser Informationen von der CNBV nicht bestätigt. Natixis Investment Managers ist eine nach französischem Recht organisierte Gesellschaft und von der CNBV oder anderen mexikanischen Behörden weder zugelassen noch registriert. Jeder hierin enthaltene Verweis auf "Investment Managers" bezieht sich auf Natixis Investment Managers und/oder dessen Investmentmanagement-Tochtergesellschaften, die von der CNBV oder anderen mexikanischen Behörden ebenfalls weder zugelassen noch registriert sind.

In Uruguay: Zur Verfügung gestellt von Natixis Investment Managers Uruguay S.A., ein ordnungsgemäß eingetragener und von der Zentralbank von Uruguay zugelassener und überwachter Finanzberater. Geschäftssitz: San Lucar 1491, Montevideo, Uruguay, CP 11500. Der Verkauf oder das Angebot von Anteilen eines Fonds gelten gemäß dem uruguayischen Gesetz Nr. 18627 Artikel 2 als Privatplatzierung..

In Brasilien: Ausschließlich zu Informationszwecken von Natixis Investment Managers International für einen speziellen identifizierten professionellen Anleger zur Verfügung gestellt. Diese Mitteilung darf nur an den angegebenen Adressaten verteilt werden. Außerdem ist diese Mitteilung nicht als öffentliches Angebot von Wertpapieren oder damit verbundenen Finanzinstrumenten zu verstehen. Natixis Investment Managers International ist eine von der Autorité des Marchés Financiers (französische Finanzmarktaufsichtsbehörde - AMF) unter der Nr. GP 90-009 zugelassene Portfoliomanagementgesellschaft und eine im Handels- und Gesellschaftsregister Paris unter der Nr. 329 450 738 eingetragene Aktiengesellschaft (Société anonyme). Eingetragener Sitz: 43, Avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Die oben genannten Gesellschaften sind Geschäftsentwicklungseinheiten von Natixis Investment Managers, der Holdinggesellschaft einer vielfältigen Palette von spezialisierten Investmentmanagement- und Vertriebsgesellschaften weltweit. Die Investmentmanagement-Tochtergesellschaften von Natixis Investment Managers üben regulierte Geschäftstätigkeiten ausschließlich in und aus Ländern aus, in denen sie lizenziert oder zugelassen sind. Die von ihnen verwalteten Dienstleistungen und Produkte stehen nicht allen Anlegern in allen Ländern zur Verfügung. Es liegt in der Verantwortung jedes Wertpapierdienstleistungsunternehmens sicherzustellen, dass das Angebot oder der Verkauf von Fondsanteilen oder Wertpapierdienstleistungen Dritter an seine Kunden mit den einschlägigen nationalen Rechtsvorschriften übereinstimmt. Die Bereitstellung dieses Materials und/oder der Hinweis auf bestimmte Wertpapiere, Sektoren oder Märkte innerhalb dieses Materials stellen weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung oder ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder ein Angebot für eine regulierte 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 Natixis Investment Managers wider. Obwohl Natixis Investment Managers die in diesem Material enthaltenen Informationen, einschließlich der Informationen aus Drittquellen, für zuverlässig hält, übernimmt Natixis Investment Managers keine Garantie für die Richtigkeit, Angemessenheit oder Vollständigkeit dieser Informationen. Darf weder ganz noch teilweise weiterverteilt, veröffentlicht oder vervielfältigt werden.

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