

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anleger dieses OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir empfehlen Ihnen, das Dokument aufmerksam zu lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

OSTRUM SRI EURO SOVEREIGN BONDS

ISIN-Code: FR0010655456 Aktien I (C)

Verwaltungsgesellschaft: Natixis Investment Managers International (BPCE-Gruppe)

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

- Die SICAV verfolgt ein doppeltes Ziel: durch eine aktive Verwaltung der Sensitivität und der Zinskurve der unterschiedlichen Länder der Eurozone über den empfohlenen Mindestanlagezeitraum von 3 Jahren eine im Vergleich zum JP Morgan EMU Global Index (Schlussniveau) höhere Wertsteigerung zu erwirtschaften und eine sozial verantwortliche Anlagestrategie (SRI) umzusetzen. Die Anlagepolitik beruht auf einer aktiven Verwaltung. Der Referenzindex 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. Um dieses doppelte Anlageziel zu erreichen, erfolgt die Portfoliokonstruktion in zwei Schritten: Der erste besteht in der Analyse eines Wertpapieruniversums auf der Grundlage von Kriterien für sozial verantwortliche Anlagen (SRI) und der zweite zielt darauf ab, Titel in Abhängigkeit von deren finanziellen und nichtfinanziellen Merkmalen auszuwählen.
- Die Anlagepolitik der SICAV beruht auf einer aktiven Verwaltung der Zinssätze der verschiedenen Länder der Eurozone und stützt sich dabei auf drei Performance-Achsen:
 - Die Verwaltung der Sensitivität des OGAW, die in der höchsten Bandbreite bei 1 bis 15 und in der angestrebten Bandbreite bei 3 bis 9 liegt. Die Sensitivität ist der Indikator für die Wertschwankungen des OGAW-Vermögens, wenn die Zinsen um 1 % schwanken.
 - Die Positionierung auf der Zinskurve, d. h. die Verwaltung realisiert ihre Anlagen auf unterschiedlichen Segmenten kurz-, mittel- und langfristiger Laufzeiten gemäß der erwarteten Entwicklung der Zinskurve.
 - Die Titelauswahl des Portfolios in den Ländern der Eurozone.

Dieser OGAW hat die AMF-Klassifizierung: Auf Euro lautende Anleihen und andere Forderungspapiere

- Die SICAV ist in auf Euro lautende bzw. von Mitgliedsstaaten der Eurozone begebene und/oder garantierte Titel investiert. Die gehaltenen Titel sind Schuldverschreibungen mit festem oder variablem Zinssatz (insbesondere inflationsindexierte Anleihen). Sie hält keine von privaten Emittenten begebene Titel. Die Anlagepolitik sieht keine minimalen Ratings für die Titel vor, in die die SICAV investiert. Das anfängliche Anlageuniversum umfasst nichtfinanzielle Kriterien, wie etwa Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG). Die SICAV hält die von Ostrum Asset Management umgesetzte Sektor- und Ausschlusspolitik ein. Die nichtfinanziellen Dimensionen werden systematisch in die Risikobewertung und die fundamentale Analyse der staatlichen Emittenten integriert. Der Anteil der Emittenten, die einer ESG-Analyse unterzogen werden, an den „zulässigen“ SRI-Vermögenswerten muss dauerhaft über 90 % liegen. Das Portfolio ist nach einem „Best-in-Universe“-Ansatz aufgebaut. Die Berechnung des durchschnittlichen ESG-Ratings des „zulässigen“ SRI-Universums erfolgt, indem zwischen den grünen Anleihen von staatlichen Emittenten einerseits und von quasistaatlichen Emittenten, d. h. von supranationalen Behörden und bürgenden Behörden, andererseits unterschieden wird.
 - Für Anlagen in grünen Staatsanleihen: Wir berechnen ein durchschnittliches ESG-Rating des neu bewerteten Anlageuniversums durch Ausschluss der 20 % der Emittenten mit dem niedrigsten Rating (einschließlich der umstrittensten Emittenten gemäß der Ausschluss- und Sektorpolitik von Ostrum sowie der am niedrigsten bewerteten Emittenten), wobei dieses ESG-Rating nach den Vermögenswerten der verbleibenden 80 % der Emittenten gewichtet wird.
 - Für Anlagen in grünen quasistaatlichen Titeln, d. h. von supranationale Behörden und bürgenden Behörden, berechnen wir ein durchschnittliches ESG-Rating dieses neu bewerteten Anlageuniversums, indem wir die 20 % der Emittenten mit dem niedrigsten Rating (einschließlich der umstrittensten Emittenten gemäß der Ausschluss- und Sektorpolitik von Ostrum sowie der am niedrigsten bewerteten Emittenten) ausschließen, wobei dieses ESG-Rating nach den Vermögenswerten der verbleibenden 80 % der Emittenten gewichtet wird.
- Das endgültige durchschnittliche ESG-Rating des „zulässigen“ SRI-Universums wird berechnet, indem eine Gewichtung von 70 % des erreichten Ratings für das Universum der grünen Staatsanleihen und von 30 % des erreichten Ratings für das Universum der grünen quasistaatlichen Titel angewendet wird.
- Der OGAW kann auch auf Derivate zurückgreifen, insbesondere um das Portfolio vor Zinsrisiken zu schützen bzw. es solchen Risiken auszusetzen.
- Der OGAW thesauriert seine Einnahmen.
- Rücknahmeanträge für Anteile werden täglich bis 12:30 Uhr angenommen und täglich ausgeführt.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risikoindikator spiegelt das Engagement des OGAW in den Rentenmärkten der Eurozone wider.

- Die zur Berechnung des Risikoniveaus verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieses OGAW hinzugezogen werden.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.
- Die diesem OGAW zugeordnete Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die nachstehend aufgeführten, für den OGAW wesentlichen Risiken werden vom Risikoindikator nicht angemessen erfasst:

- **Kreditrisiko:** Das Kreditrisiko ergibt sich aus dem Risiko des Qualitätsverfalls eines Emittenten und/oder einer Emission, was einen Wertverlust des Titels zur Folge haben kann. Es kann sich auch aus einem Zahlungsausfall bei Fälligkeit eines im Portfolio vorliegenden Emittenten ergeben.
- **Auswirkungen der Verwaltungstechniken, insbesondere von Finanzterminkontrakten:** Das mit den Verwaltungstechniken verbundene Risiko ist das Risiko eines erhöhten Verlustes aufgrund des Rückgriffs auf Finanzterminkontrakte wie außerbörsliche Finanzkontrakte und/oder Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren decken die Kosten für die Funktionsweise des OGAW einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der OGAW-Anteile. Sie beschränken das potentielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital bzw. Ihren Erträgen vor der Anlage bzw. vor der Rückzahlung abgezogen wird. In bestimmten Fällen können die Kosten für den Anleger geringer ausfallen. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.

Dem OGAW im letzten Geschäftsjahr belastete Kosten

Laufende Gebühren	0,46 %
-------------------	--------

Kosten, die dem OGAW unter bestimmten Wertentwicklungsbedingungen belastet werden

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr	Keine
---	-------

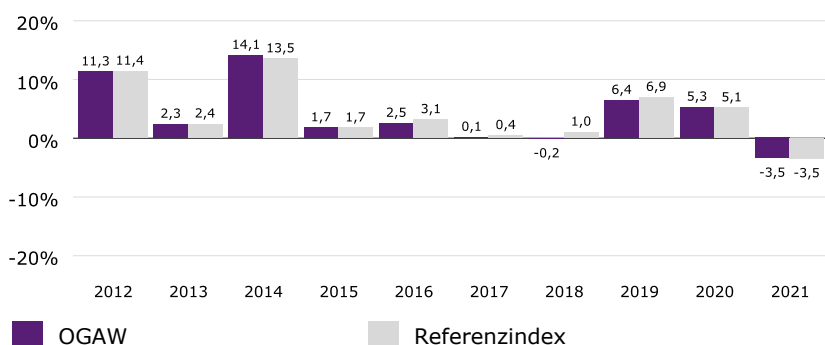
Die laufenden Kosten stützen sich auf die für das im März 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr ermittelten Werte. Diese Zahl kann von einem Geschäftsjahr zum anderen variieren.

Laufende Gebühren umfassen nicht:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
- Maklergebühren, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der OGAW im Rahmen des Kaufs oder Verkaufs von Anteilen eines anderen Instruments für gemeinsame Anlagen zahlt.

Weitere Informationen zu den Kosten stehen dem Anleger im Abschnitt „Kosten“ des Prospekts des OGAW auf der Website www.im.natixis.com zur Verfügung.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Das angegebene Leistungsdiagramm ist kein verlässlicher Hinweis auf die künftigen Ergebnisse des Fonds.
- Die jährliche Leistung errechnet sich abzüglich der dem OGAW belasteten Kosten.
- **Jahr der Existenzgründung des OGAW:** 1993.
- **Auflegungsjahr der Anteilsklasse I (C):** 2008.
- **Währung:** Euro.
- Die Wertentwicklung des OGAW ist nicht an die des Referenzindex gebunden. Letzterer dient lediglich als Vergleichswert.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- Depotbank: CACEIS Bank.
- Der Prospekt, die Jahresberichte und die letzten Halbjahresberichte sowie sämtliche praktischen Informationen zum OGAW können schriftlich bei der Verwaltungsgesellschaft unter folgender Adresse angefordert werden:
Natixis Investment Managers International – 43 avenue Pierre Mendès France – 75648 Paris Cedex 13 bzw. unter der folgenden E-Mail-Adresse: ClientServicingAM@natixis.com.
- Informationen zu den bestehenden anderen Anteilsklassen sind auf dieselbe Weise verfügbar.
- Einzelheiten zur Vergütungspolitik sind auf www.im.natixis.com erhältlich.
- Steuern: Je nach Ihrem Steuersystem können die Wertsteigerungen bzw. eventuellen Einkünfte im Zusammenhang mit dem Besitz von Anteilen steuerpflichtig sein. Dem Anleger wird geraten, sich diesbezüglich bei seinem Berater oder seiner Vertriebsstelle zu informieren.
- Der Nettoinventarwert steht bei der Verwaltungsgesellschaft an der oben genannten Postanschrift und auf der Website www.im.natixis.com zur Verfügung.
- Natixis Investment Managers International kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts dieses OGAW vereinbar ist.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird von der französischen Börsenaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers – AMF) reguliert.

Natixis Investment Managers International ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 27. Mai 2022.