



Verkaufsprospekt

Natixis International Funds (Lux) I

**Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
(*Société d'Investissement à Capital Variable*)
nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg**

Natixis International Funds (Lux) I (der „Umbrella-Fonds“) ist eine nach Luxemburger Recht gegründete Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable*), bestehend aus mehreren getrennten Teilfonds (jeweils ein „Fonds“).

Ziel des Umbrella-Fonds ist es, den Anlegern mithilfe eines umfangreichen Angebots an Teilfonds mit jeweils eigenem Anlageziel und eigenen Anlagegrundsätzen Zugang zu einer breiten Management-Kompetenz zu verschaffen.

1. April 2024

WICHTIGE INFORMATIONEN

ANTEILE DER EINZELNEN FONDS WERDEN NUR IM GROSßHERZOGTUM LUXEMBURG UND IN DEN LÄNDERN ZUM VERKAUF ANGEBOTEN, IN DENEN DIES VOM GESETZGEBER ERLAUBT IST. IN LÄNDERN, IN DENEN DIES GESETZLICH VERBOTEN IST, WERDEN DIE ANTEILE NICHT ZUM VERKAUF ANGEBOTEN.

ANLAGEN IN EINEN DER FONDS DURCH US-PERSONEN (WIE NACHSTEHEND DEFINIERT) SIND NUR IN AUSNAHMEFÄLLEN UND NACH VORHERIGER GENEHMIGUNG DURCH DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT MÖGLICH.

Die Anteile wurden und werden nicht nach dem US-Wertpapiergesetz von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung (US Securities Act of 1933, das „Gesetz von 1933“) registriert und der Umbrella-Fonds wurde nicht unter dem US-Gesetz über Anlagegesellschaften von 1940 (United States Investment Company Act of 1940, das „Gesetz von 1940“) in der jeweils gültigen Fassung registriert. Daher dürfen die Anteile weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika beziehungsweise an oder zugunsten von US-Personen verkauft oder diesen angeboten werden, es sei denn, es liegt eine Befreiung von den Registrierungsbestimmungen des Gesetzes von 1933 und den entsprechenden Wertpapiergesetzen vor oder die entsprechende Transaktion unterliegt diesen Bestimmungen und Gesetzen nicht.

Definition des Begriffs „US-Person“

Die Definition des Begriffs „US-Person“ richtet sich nach den Bestimmungen des Internal Revenue Code von 1986 der Vereinigten Staaten und der Regulation S des Gesetzes von 1933 in seiner aktuellen Fassung und schließt folgende Punkte ein:

- a) eine natürliche Person, die US-Bürger oder in den USA ansässig ist sowie bestimmte frühere US-Bürger und in den USA ansässige Personen;
- b) ein Nachlass, (i) dessen Vollstrecker oder Verwalter eine US-Person ist oder (ii) dessen Einkommen ungeachtet der Herkunft in den USA steuerpflichtig ist;
- c) eine nach amerikanischem Recht gegründete Kapital- oder Personengesellschaft;
- d) ein Trust, (i) zu dessen Treuhändern US-Personen zählen oder (ii) über den ein US-Gericht die Hauptaufsicht führt und dessen wesentlichen Entscheidungen von einem oder mehreren US-Treuhändern getroffen werden;
- e) eine Niederlassung oder Zweigstelle eines ausländischen Unternehmens in den Vereinigten Staaten;
- f) ein Konto ohne Dispositionsbefugnis oder ein vergleichbares Konto (mit Ausnahme eines Nachlasses oder Trusts), das von einem Händler oder sonstigen Treuhänder zugunsten oder für Rechnung einer US-Person geführt wird;
- g) ein Konto mit Dispositionsbefugnis oder ein vergleichbares Konto (mit Ausnahme eines Nachlasses oder Trusts), das von einem Händler oder sonstigen Treuhänder geführt wird, der in den Vereinigten Staaten errichtet oder gegründet wurde oder (im Falle einer natürlichen Person) dort ansässig ist;
- h) eine Kapital- oder Personengesellschaft, die (i) nach ausländischem Recht gegründet oder errichtet wurde und (ii) von einer US-Person vorrangig zum Zweck der Anlage in Wertpapiere gegründet wurde, die nicht nach dem Gesetz von 1933 registriert sind, es sei denn, sie wurde von akkreditierten Anlegern (gemäß Definition in Rule 501(a) des Gesetzes von 1933), bei denen es sich nicht um natürliche Personen, Nachlässe oder Trusts handelt, errichtet oder gegründet und ist in deren Besitz; und
- i) eine Körperschaft, die von oder im Namen der zuvor genannten Personen/Körperschaften zum Zweck der Anlage in die Gesellschaft gegründet wurde, sowie eine natürliche oder juristische Person, die von der Verwaltungsgesellschaft als US-Person eingestuft wird.

Der Verwaltungsrat kann den Begriff „US-Person“ ohne vorherige Benachrichtigung der Anteilsinhaber ändern, um ihn an die aktuellen US-Gesetze und -Vorschriften anzupassen. Sollten Sie weitere Fragen haben, erhalten Sie eine Liste der Personen und Körperschaften, die als „US-Personen“ gelten, bei Ihrem Vertriebsansprechpartner.

Qualifikation der Anleger

Privatpersonen können in Anteile der Klassen R, RE, RET, C, CT, CW, F, J, N, N1 und SN1 investieren. Anteile der Klassen I, S, S1, S2, EI, Q oder P können nur von Anlegern erworben werden, die bestimmte Bedingungen erfüllen. Bitte informieren Sie sich in diesem Prospekt darüber, ob Sie diese Bedingungen erfüllen.

Was Sie wissen sollten, bevor Sie in einen Fonds investieren

Der Wert Ihrer Fondsanlage kann steigen oder fallen. Sie können einen Teil Ihrer Anlage oder alle in den Fonds investierten Mittel verlieren. Es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds sein Anlageziel erreicht. Bitte lesen Sie diesen Prospekt, bevor Sie eine Anlage in einen Fonds tätigen. Als Folge einer Fondsanlage können bestimmte Gesetze, Vorschriften, Devisenkontrollen und Steuerverordnungen auf Sie Anwendung finden. Sollten Sie Fragen zu den Informationen in diesem Prospekt haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanz-, Steuer- oder Rechtsberater.

Es sind ausschließlich die in diesem Verkaufsprospekt gemachten Angaben und Erklärungen zum Umbrella-Fonds, zu den einzelnen Fonds oder Fondsanteilen zulässig. Andere Angaben und Erklärungen über den Umbrella-Fonds, einen Fonds oder die Anteile dürfen nicht als zuverlässige Angaben herangezogen werden.

Für weitere Exemplare dieses Prospekts oder Kopien der aktuellen Jahres- oder Halbjahresberichte oder der Satzung des Umbrella-Fonds wenden Sie sich bitte an die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. unter der Telefonnummer +352 474 066 425 oder fordern Sie die Unterlagen schriftlich an bei der Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg.

Die Verwaltungsgesellschaft weist die Anleger darauf hin, dass ein Anleger nur dann in vollem Umfang seine Anlegerrechte direkt gegenüber dem Umbrella-Fonds ausüben kann, insbesondere das Recht zur Teilnahme an den Hauptversammlungen, wenn dieser Anleger selbst und auf seinen eigenen Namen im Register der Anteilshaber des Umbrella-Fonds registriert ist. Wenn ein Anleger über einen Intermediär Anteile an dem Umbrella-Fonds erwirbt, der zwar im Auftrag des Anlegers, jedoch in seinem eigenen Namen, in den Umbrella-Fonds investiert, ist es dem Anleger unter Umständen nicht immer möglich, bestimmte Anlegerrechte direkt gegenüber dem Umbrella-Fonds auszuüben. Anlegern wird empfohlen, sich über ihre Rechte beraten zu lassen.

Abschnitt „Typisches Anlegerprofil“:

Die Verwaltungsgesellschaft weist Anleger darauf hin, dass die im Abschnitt „Typisches Anlegerprofil“ enthaltenen Informationen unverbindlich sind. Vor einer Anlageentscheidung sollten Anleger persönliche Faktoren berücksichtigen, unter anderem ihre Risikotoleranz, ihre finanzielle Situation und ihre Anlageziele. Im Zweifelsfall sollten sich Anleger an ihre Finanz-, Steuer- und Rechtsberater wenden.

Datenschutz:

Als Datenverantwortlicher ist die Verwaltungsgesellschaft des Fonds für die Verarbeitung der personenbezogenen Daten verantwortlich. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass das aktuelle Antragsformular Einzelheiten zu den Datenschutzgesetzen und -vorschriften für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft enthält. Des Weiteren werden Anteilshaber und beherrschende Personen sowie interessierte Anleger auf das aktuelle Antragsformular verwiesen, wenn sie zusätzliche Informationen darüber wünschen, wie und warum die Verwaltungsgesellschaft möglicherweise von Zeit zu Zeit ihre personenbezogenen Daten verarbeiten muss, sowie auf eine Zusammenfassung ihrer Rechte gemäß den geltenden Datenschutzvorschriften.

Bekämpfung von Geldwäsche:

Der Umbrella-Fond ist zur Einhaltung der maßgeblichen luxemburgischen und internationalen Gesetze und Vorschriften zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung verpflichtet, insbesondere des Gesetzes vom 12. November 2004 zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung in der jeweils gültigen Fassung (das „Gesetz von 2004“), der großherzoglichen Verordnung vom 10. Februar 2010 mit detaillierten Angaben zu bestimmten Bestimmungen des Gesetzes von 2004, der CSSF-Verordnung Nr. 12-02 vom 14. Dezember 2012 über die Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung und der relevanten CSSF-Rundschreiben im Bereich der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung. Insbesondere die in Luxemburg gültigen Vorkehrungen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung verpflichten den Umbrella-Fonds, in Abhängigkeit des Risikos die Identität der

Anteilsinhaber (sowie die Identität aller vorgesehenen wirtschaftlichen Begünstigten der Anteile, wenn diese nicht die Zeichner sind, und (gegebenenfalls) aller Vertreter) und den Ursprung der Zeichnungserlöse zu identifizieren und zu bestätigen und die Geschäftsbeziehungen auf laufender Basis zu überwachen.

Anteilsinhaber müssen dem Umbrella-Fonds oder der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds alle im Antragsformular aufgeführten Informationen und Nachweise in Abhängigkeit ihrer Rechtsform (natürliche Person, Rechtsperson oder sonstige Zeichnerkategorie) zur Verfügung stellen. Der Umbrella-Fonds und die Register- und Transferstelle können weitere Informationen und Nachweise verlangen, die sie für angemessen erachten.

Der Umbrella-Fonds muss Kontrollen zur Bekämpfung von Geldwäsche einführen und kann von Anteilsinhabern alle Nachweise verlangen, die zur Erhebung und Bestätigung dieser Informationen als angemessen erachtet werden. Der Umbrella-Fonds ist berechtigt, zusätzliche Informationen zu verlangen, bis er mit angemessener Sicherheit davon ausgeht, die Identität und wirtschaftliche Zielsetzung der Anteilsinhaber zu kennen. Darüber hinaus sind alle Anteilsinhaber verpflichtet, den Umbrella-Fonds vor dem Eintreten eines Wechsels der Identität von wirtschaftlich Begünstigten der Anteile zu informieren. Der Umbrella-Fonds kann jederzeit von den bestehenden Anteilsinhabern zusätzliche Informationen mit entsprechenden Belegen verlangen, die als notwendig erachtet werden, damit der Umbrella-Fonds den in Luxemburg gültigen Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche genügen kann.

Wenn die Informationen oder Nachweise, die als notwendig erachtet werden, damit der Umbrella-Fonds den in Luxemburg gültigen Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche genügen kann, nicht bereitgestellt werden, kann dies zu einer Verzögerung oder Ablehnung von Zeichnungs- oder Umtauschanträgen und/oder Verzögerungen bei Rücknahmeanträgen führen.

INHALTSVERZEICHNIS

Seite

WICHTIGE INFORMATIONEN	2
INHALTSVERZEICHNIS	5
AKTIENFONDS	8
DNCA EMERGING EUROPE EQUITY FUND	9
HARRIS ASSOCIATES GLOBAL EQUITY FUND	12
HARRIS ASSOCIATES U.S. VALUE EQUITY FUND	15
LOOMIS SAYLES GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND	18
LOOMIS SAYLES GLOBAL GROWTH EQUITY FUND	22
LOOMIS SAYLES U.S. GROWTH EQUITY FUND	25
LOOMIS SAYLES SAKORUM LONG SHORT GROWTH EQUITY FUND	28
NATIXIS ASIA EQUITY FUND	33
NATIXIS PACIFIC RIM EQUITY FUND	36
OSSIAM ESG LOW CARBON SHILLER BARCLAYS CAPE® US FUND	40
OSSIAM SHILLER BARCLAYS CAPE® US FUND	49
THEMATICS AI AND ROBOTICS FUND	57
THEMATICS CLIMATE SELECTION FUND	61
THEMATICS META FUND	65
THEMATICS SAFETY FUND	69
THEMATICS SUBSCRIPTION ECONOMY FUND	73
THEMATICS WATER FUND	77
THEMATICS WELLNESS FUND	81
VAUGHAN NELSON GLOBAL SMID CAP EQUITY FUND	85
VAUGHAN NELSON U.S. SELECT EQUITY FUND	89
WCM CHINA GROWTH EQUITY FUND	92
WCM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND	95
WCM SELECT GLOBAL GROWTH EQUITY FUND	98
RENTENFONDS	102
LOOMIS SAYLES ASIA BOND PLUS FUND	103
LOOMIS SAYLES DISCIPLINED ALPHA U.S. CORPORATE BOND FUND	107
LOOMIS SAYLES GLOBAL CREDIT FUND	110
LOOMIS SAYLES SUSTAINABLE GLOBAL CORPORATE BOND FUND	113
LOOMIS SAYLES SHORT TERM EMERGING MARKETS BOND FUND	116
LOOMIS SAYLES STRATEGIC ALPHA BOND FUND	120
LOOMIS SAYLES U.S. CORE PLUS BOND FUND	124
OSTRUM EURO HIGH INCOME FUND	128
OSTRUM GLOBAL INFLATION FUND	132
OSTRUM SHORT TERM GLOBAL HIGH INCOME FUND	136
SONSTIGE FONDS	140

LOOMIS SAYLES GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND	141
LOOMIS SAYLES GLOBAL ALLOCATION FUND	146
NATIXIS ESG CONSERVATIVE FUND.....	151
NATIXIS ESG DYNAMIC FUND	155
NATIXIS ESG MODERATE FUND.....	159
ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN	163
EINSATZ VON DERIVATEN SOWIE BESONDERER ANLAGE- UND SICHERUNGSTECHNIKEN (HEDGING).....	169
HAUPTRISIKEN.....	175
GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN.....	198
ZEICHNUNG, ÜBERTRAGUNG, UMTAUSCH UND RÜCKNAHME VON FONDSANTEILEN.....	204
BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS.....	218
STEUERN.....	222
FONDS-DIENSTLEISTER	225
ALLGEMEINE INFORMATIONEN.....	229
VERFÜGBARE DOKUMENTE	233
FONDS-DIENSTLEISTER UND VERWALTUNGSRAT.....	234
ANHÄNGE SFDR.....	237
LOOMIS SAYLES GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND	238
LOOMIS SAYLES GLOBAL GROWTH EQUITY FUND	248
LOOMIS SAYLES U.S. GROWTH EQUITY FUND.....	258
NATIXIS ASIA EQUITY FUND	268
NATIXIS PACIFIC RIM EQUITY FUND	276
OSSIAM ESG LOW CARBON SHILLER BARCLAYS CAPE® US FUND	284
THEMATICS AI AND ROBOTICS FUND	296
THEMATICS CLIMATE SELECTION FUND.....	307
THEMATICS META FUND	320
THEMATICS SAFETY FUND.....	331
THEMATICS SUBSCRIPTION ECONOMY FUND	341
THEMATICS WATER FUND.....	351
THEMATICS WELLNESS FUND	361
VAUGHAN NELSON GLOBAL SMID CAP EQUITY FUND.....	371
VAUGHAN NELSON US SELECT EQUITY FUND	382
WCM SELECT GLOBAL GROWTH EQUITY FUND	393
LOOMIS SAYLES ASIA BOND PLUS FUND	401
LOOMIS SAYLES GLOBAL CREDIT FUND.....	410
LOOMIS SAYLES SUSTAINABLE GLOBAL CORPORATE BOND FUND.....	420
LOOMIS SAYLES SHORT TERM EMERGING MARKETS BOND FUND	431
OSTRUM EURO HIGH INCOME	440
OSTRUM GLOBAL INFLATION FUND.....	448
OSTRUM SHORT TERM GLOBAL HIGH INCOME	456
LOOMIS SAYLES GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND	464

NATIXIS ESG CONSERVATIVE FUND.....	473
NATIXIS ESG DYNAMIC FUND	481
NATIXIS ESG MODERATE FUND.....	490
ZUSÄTZLICHE HINWEISE FÜR BESTIMMTE AUSLÄNDISCHE ANLEGER.....	499
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	508

AKTIENFONDS

DNCA Emerging Europe Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des DNCA Emerging Europe Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert vor allem in Unternehmen der europäischen Schwellenmärkte.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von europäischen Schwellenmarktunternehmen, darunter Aktienwerte von kleineren bis mittleren Unternehmen, die als Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 10 Milliarden USD definiert sind.

Europäische Schwellenmarktunternehmen sind als Unternehmen definiert, die ihren Unternehmenssitz bzw. ihren Unternehmensschwerpunkt in einem der Schwellenländer Europas haben, wozu insbesondere Russland, die Türkei, Polen, Ungarn und die Tschechische Republik zählen. Die an russischen Märkten erworbenen Aktien dürfen 10 % des Nettofondsvermögens nicht übersteigen, es sei denn, die Anlage wurde an regulierten Märkten (gemäß Definition unter „Anlagebeschränkungen“), wie etwa der Moskauer Börse, oder über börsennotierte Depositary Receipts getätigt.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld oder bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Dazu zählen unter anderem Aktien von Unternehmen in Ländern, die nicht vorstehend spezifiziert wurden. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Die Aktienanlagen des Fonds können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, ergänzend auch aktienbezogene Anlageinstrumente wie Warrants, aktiengebundene Schuldverschreibungen und Wandelanleihen, deren Wert sich aus dem Wert jener Aktien ableitet, an die sie gebunden sind, sowie Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Aktien erfolgt mithilfe der Fundamentalanalyse, während die geografische Allokation durch makroökonomische Analysen der Länderrisiken bestimmt wird.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Derivate können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International („MSCI“) Emerging Markets Europe IMI Index („MSCI EM Europe IMI Index“) verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine regionale Diversifikation ihrer Anlagen in den Schwellenmärkten anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Schwellenmärkte
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Anlagen an der Moskauer Börse

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ein ESG-Ansatz in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden kann, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
I	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,85 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,10 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,70 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,70 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
RET	2,70 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
C	2,75 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 12:00 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden vollen Geschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von DNCA Finance verwaltet.

Harris Associates Global Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des Harris Associates Global Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien von Unternehmen aus aller Welt.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, ergänzend auch aktienbezogene Anlageinstrumente wie Warrants, aktiengebundene Schuldverschreibungen und Wandelanleihen, deren Wert sich aus dem Wert jener Aktien ableitet, an die sie gebunden sind, sowie Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld, bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Aktien erfolgt mithilfe der Fundamentalanalyse. Dabei wird vor allem nach Titeln Ausschau gehalten, die nach Einschätzung des Portfolioverwalters mit einem deutlichen Abschlag auf ihren Substanzwert notieren.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Derivate können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen. Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International World („MSCI World“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Growth/Value-Risiko: Substanzorientierte Anlagen (Value Investing)
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ein ESG-Ansatz in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden kann, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,72 % p. a.	4 %	Keiner	250.000.000 USD oder entsprechend	250.000.000 USD oder entsprechend
S	0,80 % p. a.	4 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	1,10 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,95 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,10 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
F	1,35 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine
P	1,75 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine
R	2,15 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,70 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
RET	2,70 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CT	3,15 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
CW	2,70 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
C	2,95 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Harris Associates L.P. verwaltet.

Harris Associates U.S. Value Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des Harris Associates U.S. Value Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert vor allem in größere US-Unternehmen.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien von größeren US-Unternehmen angelegt, d. h. von Unternehmen mit einem Marktwert von mehr als 5 Milliarden USD, die ihren Unternehmenssitz bzw. ihren Unternehmensschwerpunkt in den USA haben.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Dazu zählen Wertpapiere von Nicht-US-Unternehmen oder Unternehmen mit einer geringeren Marktkapitalisierung. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Die Aktienanlagen des Fonds können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, ergänzend auch aktienbezogene Anlageinstrumente wie Warrants, aktiengebundene Schuldverschreibungen und Wandelanleihen, deren Wert sich aus dem Wert jener Aktien ableitet, an die sie gebunden sind, sowie Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Aktien erfolgt mithilfe der Fundamentalanalyse. Dabei wird vor allem nach Titeln Ausschau gehalten, die nach Einschätzung des Portfolioverwalters mit einem deutlichen Abschlag auf ihren Substanzwert notieren.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Derivate können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen. Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Standard & Poor's 500 („S&P 500“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- sich über eine Anlage in Large-Cap-Aktien am US-amerikanischen Aktienmarkt engagieren möchten;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Growth/Value-Risiko:
Substanzorientierte Anlagen (Value Investing)
- Wechselkurse (bei Anlagen, die nicht auf USD lauten)
- Geografische Konzentration
- Portfoliokonzentration

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ein ESG-Ansatz in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden kann, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,50 % p. a.	4 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	50.000.000 USD oder entsprechend
S	0,70 % p. a.	4 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	1,20 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,20 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
F	1,65 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine
P	1,75 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine
R	1,95 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,60 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
RET	2,60 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CT	2,95 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
C	2,55 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Harris Associates L.P. verwaltet.

Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, in dem Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte („ESG“) systematisch berücksichtigt werden.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert hauptsächlich in Wertpapiere von Unternehmen aus Schwellenländern.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen aus Schwellenländern, definiert als Unternehmen, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Schwellenländern ausüben, einschließlich, aber nicht beschränkt auf bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock-Connect-Programme“). Der Fonds kann in Unternehmen mit beliebiger Marktkapitalisierung investieren.

Zu den Aktienanlagen des Fonds können Stammaktien, Vorzugsaktien, geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITs“) und ergänzend auch aktienbezogene Instrumente wie Optionsscheine, aktiengebundene Schuldverschreibungen und Wandelanleihen, deren Wert sich aus dem Wert dieser Wertpapiere ableitet, sowie Hinterlegungsscheine für diese Aktienanlagen gehören.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapierarten sowie in Geldmarktinstrumenten und Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden.

Der Fonds kann auch in Wertpapiere investieren, die im Rahmen von Börsengängen angeboten werden, sowie in Regulation S-Wertpapiere und Rule 144A-Wertpapiere. Bis zu 10 % des Fondsvermögens können über Exchange Traded Notes und indirekt in öffentlich gehandelte Master Limited Partnerships (MLPs) investiert werden. Der Fonds darf bis zu 10 % seines Gesamtvermögens in Pflichtwandelanleihen investieren. Bis zu 10% des Nettovermögens des Fonds können in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, u. a. börsennotierte Fonds, die als OGAW¹ gelten.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter verfolgt einen langfristigen Anlageansatz mit Schwerpunkt auf Qualitätsunternehmen. Der Anlageverwalter kann in Unternehmen investieren, die er für qualitativ hochwertig hält oder die sich im Übergang von niedriger zu hoher Qualität befinden. Der Anlageverwalter bestimmt die Qualität, indem er die Unternehmensführung, die Leistungsfähigkeit des Managements, nachhaltige Wettbewerbsvorteile, das langfristige Gewinnwachstum, die Rendite auf das investierte Kapital, die nachhaltige Generierung von freiem Cashflow, die Stärke der Bilanz und andere Kriterien bewertet. Der Anlageverwalter strebt Anlagen in Gesellschaften an, deren Aktien deutlich unter der Schätzung ihres inneren Werts durch den Anlageverwalter gehandelt werden. Der fundamentale Research-Ansatz ist der Bottom-up-Ansatz und auf Private Equity ausgerichtet.

Der Fonds wird als Finanzprodukt eingestuft, das in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der SFDR fällt. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds kann ergänzend Derivate zu Absicherungs- und Anlagezwecken verwenden.

Insbesondere kann der Fonds im Einklang mit seiner Anlagestrategie maximal 10 % seines Nettovermögens in Futures und Optionen investieren, die mit einem oder mehreren Indizes verbunden sind, wie z. B. dem S&P CNX *Nifty*, dem China Securities Index 300 und dem Bovespa Index. Die Neugewichtung der Bestandteile erfolgt im Allgemeinen für den S&P CNX *Nifty* und den China Securities Index 300 halbjährlich und für den Bovespa Index vierteljährlich. Es wird erwartet, dass die mit der Neugewichtung der Indizes verbundenen Kosten normalerweise innerhalb der Strategie vernachlässigbar sind. Informationen zu den Indizes sind auf der Website des jeweiligen Indexanbieters erhältlich.

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Optionen und Terminkontrakte einsetzen.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps. Die Kapitalsumme des Fondsvermögens, die Gegenstand von Total Return Swaps sein kann, kann bis zu 49 % des Gesamtvermögens des Fonds ausmachen. Unter normalen Umständen wird im Allgemeinen erwartet, dass die Kapitalsumme dieser Transaktionen 30 % des Gesamtvermögens des Fonds nicht überschreitet. Unter bestimmten Umständen kann dieser Anteil höher sein.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International Emerging Markets („MSCI EM“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement in internationalen Aktien von Schwellenmärkten anstreben;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Schwellenmärkte
- Globale Anlagen
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- Pflichtwandelanleihen
- Finanzderivate
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. eine Unternehmenskultur, die ihre Verantwortung gegenüber den Arbeitnehmern nicht unter Beweis stellt, die Unfähigkeit, wichtige Talente anzuziehen und zu halten, Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. Nichtumsetzung langfristiger strategischer Entscheidungen, wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Bestechungsfälle, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Angesichts der Anlagegrundsätze und des Risikoprofils des Fonds werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S	0,80 % p. a.	4 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
S1	0,65 %	4 %	Keiner	30.000.000 USD oder entsprechend	30.000.000 USD oder entsprechend
S2	0,50 %	4 %	Keiner	75.000.000 USD oder entsprechend	75.000.000 USD oder entsprechend
I	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,10 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,75 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
Q	0,25 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.

2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.

3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem vollen Geschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles Global Growth Equity Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Loomis Sayles Global Growth Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Der Fonds kann jedoch zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien von Unternehmen aus aller Welt.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend auch geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) und aktienbezogene Anlageinstrumente wie Warrants, Aktienanleihen und Wandelanleihen, deren Wert sich aus dem Wert jener Aktien ableitet, an die sie gebunden sind, sowie Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen.

Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Wertpapieren weltweit kann der Fonds auch bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Schwellenmarktunternehmen investieren, insbesondere in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“).

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld, bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert normalerweise in ein breites Spektrum von Sektoren und Branchen. Der Anlageverwalter verfolgt eine wachstumsorientierte Vermögensverwaltung mit Schwerpunkt auf Gesellschaften mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, langfristigen strukturellen Wachstumstreibern, attraktiven Cashflow-Renditen auf das investierte Kapital und Managementteams mit Fokus auf langfristigem Shareholder-Value. Der Anlageverwalter strebt Anlagen in Gesellschaften an, deren Aktien deutlich unter der Schätzung ihres inneren Werts durch den Anlageverwalter handeln. Die Bewertung steuert den Zeitpunkt der Anlageentscheidungen und des Portfolioaufbaus. Infolge des langfristigen Anlagehorizonts des Portfolioverwalters besitzt der Fonds ein Portfolio mit niedrigem Umschlag.

Der Fonds wird als Finanzprodukt eingestuft, das in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der SFDR fällt. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Growth/Value-Risiko: Wachstumsanlagen (Growth Investing)
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Schwellenmärkte
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. eine Unternehmenskultur, die es nicht schafft, ihre Verantwortung gegenüber den Arbeitern zu veranschaulichen, eine Unfähigkeit, entscheidende Talente anzuwerben und zu halten, Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. Unvermögen, eine langfristige strategische Entscheidungsfindung umzusetzen, wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Angesichts der Anlagegrundsätze und des Risikoprofils des Fonds werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,60 % p. a.	4 %	Keiner	100.000.000 USD oder entsprechend	100.000.000 USD oder entsprechend
S	0,80 % p. a.	4 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,85 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,10 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,75 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,25 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,25 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine
S2 ⁴	0,40 % p. a.	4 %	Keiner	250.000.000 USD oder entsprechend	250.000.000 USD oder entsprechend

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.
- Diese Anteilsklasse wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umtäusche geschlossen, sobald ein bestimmtes Niveau an Zeichnungen in dieser Anteilsklasse erreicht wurde. Dieses Niveau wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er kann zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vor allem in US-Unternehmen und konzentriert sich dabei auf größere Emittenten.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Gesamtvermögens in Dividendenpapiere von US-Gesellschaften. Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf Aktien von Gesellschaften mit hoher Marktkapitalisierung, der Fonds kann jedoch in Gesellschaften aller Größen investieren.

Die Anlagen des Fonds in Aktienwerte können Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) und aktienähnliche Instrumente wie Optionsscheine umfassen.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in andere als die oben beschriebenen Wertpapiere investieren, einschließlich Aktienanleihen und Wandelanleihen, die von US-Unternehmen ausgegeben werden sowie Stammaktien, Vorzugsaktien, aktienbezogenen Schuldverschreibungen, Wandelanleihen und sonstigen aktienähnlichen Instrumenten, die von Nicht-US-Gesellschaften ausgegeben und an Nicht-US-Börsen oder als Depositary Receipts gehandelt werden, und bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock-Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock-Connect-Programm (zusammen die „Stock-Connect-Programme“). Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert normalerweise in ein breites Spektrum von Sektoren und Branchen. Der Anlageverwalter verfolgt eine wachstumsorientierte Vermögensverwaltung mit Schwerpunkt auf Gesellschaften mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, langfristigen strukturellen Wachstumstreibern, attraktiven Cashflow-Renditen auf das investierte Kapital und Managementteams mit Fokus auf langfristigen Shareholder-Value. Der Anlageverwalter strebt Anlagen in Gesellschaften an, deren Aktien deutlich unter der Schätzung ihres inneren Werts durch den Anlageverwalter handeln. Die Bewertung steuert den Zeitpunkt der Anlageentscheidungen und des Portfolioaufbaus. Infolge des langfristigen Anlagehorizonts des Portfolioverwalters besitzt der Fonds ein Portfolio mit niedrigem Umschlag.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Standard & Poor's 500 („S&P 500“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine Anlage an US-amerikanischen Aktienmärkten anstreben;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Geografische Konzentration
- Growth/Value-Risiko: Wachstumsanlagen (Growth Investing)
- Wechselkurse (bei Anlagen, die nicht auf USD lauten)
- Portfoliokonzentration
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. eine Unternehmenskultur, die es nicht schafft, ihre Verantwortung gegenüber den Arbeitern zu veranschaulichen, eine Unfähigkeit, entscheidende Talente anzuwerben und zu halten, Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. Unvermögen, eine langfristige strategische Entscheidungsfindung umzusetzen, wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Angesichts der Anlagegrundsätze und des Risikoprofils des Fonds werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindesterstanlage	Mindestbeteiligung
S1	0,60 % p. a.	4 %	Keiner	250.000.000 USD oder entsprechend	250.000.000 USD oder entsprechend
S	0,80 % p. a.	4 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
SN1	0,50 % p. a.	4 %	Keiner	500.000.000 USD oder entsprechend	500.000.000 USD oder entsprechend
N1	0,85 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,10 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
F	1,50 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine
P	1,75 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine
R	1,75 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,25 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
RET	2,25 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
C	2,25 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
CT	3,25 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,25 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Sakorum Long Short Growth Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds versucht, sein Anlageziel vornehmlich durch Long- und Short-Engagements in Aktienwerten von Unternehmen aus aller Welt zu erreichen. Dabei bestehen keine geografischen oder sektorbezogenen Beschränkungen oder Beschränkungen hinsichtlich der Marktkapitalisierung (die „weltweiten Wertpapiere“).

Zu den weltweiten Wertpapieren gehören vor allem Stammaktien, Vorzugsaktien und aktienbezogene Instrumente wie Optionsscheine, Aktienanleihen und Wandelanleihen (außer CoCo-Bonds), deren Wert sich vom Wert dieser Aktien ableitet, geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITs“) und Hinterlegungsscheine für diese Aktienanlagen. Das Engagement des Fonds in Optionsscheinen wird voraussichtlich nicht mehr als 10 % des Nettovermögens des Fonds und das Engagement des Fonds in REITs voraussichtlich nicht mehr als 20 % des Nettovermögens des Fonds betragen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert normalerweise in ein Spektrum von Sektoren und Branchen. Bei den Long-Engagements verfolgt der Portfolioverwalter eine wachstumsorientierte Vermögensverwaltungsstrategie mit Schwerpunkt auf Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen, langfristigen strukturellen Wachstumstreibern, die voraussichtlich zu einem überdurchschnittlichen Wachstum des künftigen Cashflows führen, attraktiven Cashflow-Renditen auf das investierte Kapital und Managementteams mit Fokus auf langfristigem Shareholder-Value. Ziel des Portfolioverwalters ist es, Long-Engagements einzugehen und/oder in Unternehmen zu investieren, deren Aktien deutlich unter dem vom Portfolioverwalter geschätzten inneren Wert gehandelt werden (d. h. Unternehmen, deren Aktienkurse deutlich unter dem Wert gehandelt werden, der nach Ansicht des Portfolioverwalters bestehen sollte, und die als strukturell attraktive Gelegenheiten mit niedrigen eingebetteten Erwartungen angesehen werden). Der Portfolioverwalter ist außerdem bestrebt, Short-Engagements in Unternehmen einzugehen, die möglicherweise strukturell mangelhafte Geschäftsmodelle mit hohen eingebetteten Erwartungen im Vergleich zu den langfristigen Erwartungen des Portfolioverwalters in Bezug auf den inneren Wert aufweisen, sowie opportunistische Short-Positionen in Unternehmen, die möglicherweise tragfähige Geschäftsmodelle haben, aber hohe eingebettete Erwartungen im Vergleich zu den langfristigen Erwartungen des Portfolioverwalters in Bezug auf den inneren Wert aufweisen. Um die Marktengagements zu verwalten, kann der Portfolioverwalter von Zeit zu Zeit Engagements in breiten Märkten, Sektoren oder Unternehmensgruppen eingehen. Short-Engagements werden ausschließlich durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente eingegangen.

Ein wirtschaftliches Engagement im Fonds-Portfolio aus Long- und Short-Positionen wird indirekt durch den Einsatz von OTC-Derivaten wie Total Return Swaps („TRS“) erreicht, da erwartet wird, dass ein solches synthetisches Engagement in den weltweiten Wertpapieren die operative Komplexität verringert und Finanzierungseffizienz bietet. Bisweilen können Long-Positionen jedoch auch direkt vom Fonds gehalten werden. Wenn ein wirtschaftliches Engagement über OTC-Derivate angestrebt wird, verwaltet der Portfolioverwalter ein Wertpapierportfolio durch eine Anlageverwaltungsvereinbarung mit dem Kontrahenten des jeweiligen TRS (das „Wertpapierportfolio“) (der „Kontrahent“). Der Kontrahent des jeweiligen TRS investiert in das Wertpapierportfolio über ein separat verwaltetes Konto (separately managed account, „SMA“), das den Basiswert des TRS darstellt. Dies basiert ausschließlich auf den Anlageentscheidungen des Portfolioverwalters und geschieht in Übereinstimmung mit den Anlagebeschränkungen des Fonds. Zudem ist der Fonds an der Rendite eines solchen Wertpapierportfolios beteiligt. Unter diesen Umständen wird erwartet, dass eine einzige juristische Person als Kontrahent des Fonds agiert. Die Kosten des SMA können sich in den Renditen widerspiegeln, die der Fonds in Bezug auf den TRS erhält, wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ näher erläutert.

Um sein Anlageziel und seine Anlagestrategie zu erreichen, kann der Fonds, einschließlich des Wertpapierportfolios und aller direkten Beteiligungen, Folgendes anstreben:

- Ein Zielengagement in Long-Aktienpositionen von 100 % und in Short-Aktienpositionen von 50 %, was zu einem erwarteten Nettoengagement des Fonds von 50 % führt.

- Auf Nettobasis die Anlage von bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerten von Schwellenmarktunternehmen, insbesondere in bestimmten zulässigen A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“) sowie in Wertpapieren von Emittenten mit Sitz in anderen Ländern, darunter Brasilien.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen.¹

Um den Einsatz von Derivaten durch den Fonds zu unterstützen, investiert der Fonds vorwiegend in Geldmarktinstrumente, kurzfristige Schuldtitel, insbesondere US-Schatzwechsel, kurzfristige Anleihen, die von Regierungen oder anderen öffentlichen Emittenten begeben oder garantiert werden, Termineinlagen sowie geldnahe Mittel.

Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten. Unter außergewöhnlichen und vorübergehenden Marktbedingungen kann diese Grenze überschritten werden, sofern der Portfolioverwalter dies als im besten Interesse der Anteilhaber erachtet.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Wie oben angegeben wird erwartet, dass der Fonds Derivate in wesentlichem Umfang für Absicherungs- und Anlagezwecke einsetzt. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Absicherungs-)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Derivate können als TRS eingestuft werden. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Es wird erwartet, dass der Fonds über OTC-Derivate wie TRS ein wirtschaftliches Engagement im Wertpapierportfolio eingeht, um das Anlageziel zu erreichen. Unter normalen Umständen wird in der Regel erwartet, dass der zugrunde liegende Bruttonominalbetrag von TRS zwischen 100 % und 200 % des Nettovermögens des Fonds liegen wird, je nachdem, ob der Einsatz eines synthetischen Engagements über TRS nach Ansicht des Portfolioverwalters für den Fonds von Vorteil wäre. Es wird nicht erwartet, dass der zugrunde liegende Bruttonominalbetrag von TRS 250 % des Nettovermögens des Fonds übersteigt.

Der Portfolioverwalter wird die dem Fonds vom Kontrahenten angebotenen Bedingungen in angemessener Weise überprüfen, um sich zu vergewissern, dass der Kontrahent die besten Ausführungsbedingungen für den Fonds erfüllt. Der Kontrahent hat keine Entscheidungsbefugnis bezüglich der Auswahl der Wertpapiere im Wertpapierportfolio.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert, abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilhaber ist. In Zeiträumen, in denen der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele möglicherweise zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Jedoch kann die Performance des Fonds rein zu Informationszwecken mit einem indikativen Long-Index, dem S&P 500 Index („primärer Index“) oder dem S&P 500 Index - 50% Hedged („sekundärer Index“), verglichen werden. Der sekundäre Index soll den Anlegern die Auswirkungen eines Engagements in Long-Positionen von 100 % und in Short-Positionen von 50 % (d. h. ein Nettoengagement gegenüber dem primären Index von 50 %) aufzeigen. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des primären Index enthalten (direkt oder indirekt), der Fonds ist jedoch nicht an die Referenzindizes gebunden und kann deshalb erheblich von deren Performance abweichen.

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- es sich leisten können, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste (bzw. Mark-to-Market-Verluste) in Kauf nehmen können;
- Volatilität tolerieren können.

Hauptrisiken

Die globale Risikoposition des Fonds in Bezug auf Finanzderivate kann das Nettovermögen des Fonds übersteigen. Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Absolute Value-at-Risk“ gesteuert. Die erwartete Hebelwirkung für den Fonds liegt in der Regel zwischen 150 % und 200 %. Die Höhe der Hebelung des Fonds kann sich jedoch zeitweise außerhalb von diesem Bereich befinden (höher oder niedriger). In diesem Sinne ist die Hebelung die Summe der Brutto-Kontraktwerte, die durch die verwendeten Derivate erreicht wird. Daher sind die Zahlen der Bruttohebelung eventuell kein Anhaltspunkt für die Höhe des Marktrisikos innerhalb des Fonds.

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

- Aktienwerte
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Growth/Value-Risiko: Wachstumsanlagen (Growth Investing)
- Finanzderivate
- Zinsänderungen
- Kontrahentenrisiko
- Geografische Konzentration
- Leverage-Risiko
- Strukturierte Instrumente
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Schwellenmärkte
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- Operationelle Risiken

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte (die „Nachhaltigkeitsrisiken“).

Nachhaltigkeitsrisiken sind in erster Linie verbunden mit: klimabedingten Ereignissen infolge des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken), die zu unvorhergesehenen Verlusten führen können, welche die Anlagen und die finanzielle Lage des Fonds beeinträchtigen könnten; sozialen Ereignissen (z. B. eine Unternehmenskultur, die keine Verantwortung gegenüber den Arbeitnehmern zeigt, die Unfähigkeit, wichtige Talente zu gewinnen und zu halten, Ungleichheit, Inklusivität, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, Änderung des Kundenverhaltens usw.); Mängel in der Unternehmensführung (z. B. fehlende Umsetzung langfristiger strategischer Entscheidungen, wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.).

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst einen ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Angesichts der Anlagegrundsätze und des Risikoprofils des Fonds werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- erstanlage	Mindest- beteiligung
S1	0,60 % p. a.	4 %	Keine	100.000.000 USD oder entsprechend	100.000.000 USD oder entsprechend
S	0,80 % p. a.	4 %	Keine	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	1,00 % p. a.	4 %	Keine	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
J-I-NPF	1,25 % p. a.	4 %	Keine	100.000 USD	Keine
N1	0,85 % p. a.	4 %	Keine	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,10 % p. a.	4 %	Keine	Keine	Keine
J-R-NPF	1,90 % p. a.	4 %	Keine	Keine	Keine
R	1,75 % p. a.	4 %	Keine	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,25 % p. a.	2 %	Keine	Keine	Keine
Q	0,25 % p.a. ³	Keine	Keine	Keine	Keine
EI-NPF ⁴	0,25 % p.a. ³	4 %	Keine	USD 50.000.000 oder entsprechend	USD 50.000.000 oder entsprechend
S2 ⁵	0,40 % p. a.	4 %	Keine	250.000.000 USD oder entsprechend	250.000.000 USD oder entsprechend

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.
4. Diese Anteilsklasse soll den Fonds in seiner frühen Phase bei der Steigerung des verwalteten Vermögens unterstützen und wird im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft zu einem bestimmten Zeitpunkt dauerhaft für neue Zeichnungen und Umschichtungen geschlossen.
5. Diese Anteilsklasse wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umtausche geschlossen, sobald ein bestimmtes Niveau an Zeichnungen in dieser Anteilsklasse erreicht wurde. Dieses Niveau wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Performancegebühr

Die anwendbare Methode für die Performancegebühr ist die **Performancegebühr auf absolute Renditen mit High-Water-Mark** (Methode Nr. 1), wie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ definiert.

Art der Anteilsklasse ¹	Performancegebührensatz	High Water Mark	Beobachtungszeitraum
S1	20 %	✓ Ja (Keine Neufestsetzung während der gesamten Laufzeit der Anteilsklasse/des Fonds).	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Erster Beobachtungszeitraum: vom ersten Bewertungstag jeder Anteilsklasse bis zum letzten Bewertungstag im Dezember (bei einem Mindestzeitraum von zwölf Monaten) ▪ Danach: vom ersten Bewertungstag im Januar bis zum letzten Bewertungstag im Dezember des Folgejahres
S			
I			
N1			
N			
R			
RE	10 %		
S2			

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Natixis Asia Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des Natixis Asia Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er kann zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben, d. h., die beispielsweise gemäß der EU-Klassifizierung als nachhaltig gelten. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vor allem in Unternehmen in Industrie- und Schwellenländern der Region Asien (ohne Japan).

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Unternehmenssitz bzw. Unternehmensschwerpunkt in der Region Asien (ohne Japan), unter anderem Aktienwerte von kleineren bis mittleren Unternehmen, die als Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von bis zu 10 Milliarden USD definiert sind. Zudem kann er über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (gemeinsam die „Stock Connect-Programme“) in bestimmte zulässige A-Aktien investieren.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld oder bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Dazu zählen unter anderem Aktien von Unternehmen in Ländern, die nicht im Morgan Stanley Capital International („MSCI“) AC Asia ex Japan IMI Index vertreten sind. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Die Aktienanlagen des Fonds können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, ergänzend auch aktienbezogene Anlageinstrumente wie Warrants, aktiengebundene Schuldverschreibungen und Wandelanleihen, deren Wert sich aus dem Wert jener Aktien ableitet, an die sie gebunden sind, sowie Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet eine überzeugungsgesteuerte Anlagestrategie auf der Grundlage eines sog. Quality GARP-Ansatzes (dies steht für Quality Growth At a Reasonable Price und bedeutet qualitätsorientiertes Wachstum zu einem angemessenen Preis) (definiert als Anlagestrategie zur Auswahl von Aktien, die die Grundsätze wachstumsorientierter Anlagen, d. h. die Suche nach Unternehmen mit potenziell starkem Wachstum, mit einem günstigen Preis kombiniert, d. h. der Suche nach Aktien mit potenziellen Vorteilen im Vergleich zu diesem potenziellen Wachstum) und eines SRI-Ansatzes (dies steht für Sustainable and Responsible Investment und bedeutet nachhaltiges und verantwortungsvolles Investment) (näher beschrieben im SFDR-Anhang), die beide vom Portfolioverwalter gleichzeitig angewendet werden. Die Ländergewichtungen und Aktien können von denen im MSCI AC Asia ex Japan IMI Index abweichen.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds kann ergänzend Derivate zu Absicherungs- und Anlagezwecken verwenden. Der Fonds kann im Einklang mit seiner Anlagestrategie maximal 10 % seines Nettovermögens in Futures und Optionen investieren, die mit einem oder mehreren Indizes verbunden sind, wie z. B. dem MSCI Taiwan, dem MSCI Singapore, dem S&P CNX *Nifty*, dem FTSE China A50, dem Hang Seng, dem S&P/ASX 200 und dem KOSPI 200 Index. Die Neugewichtung der Bestandteile erfolgt im Allgemeinen für den Hang Seng Index monatlich, für die MSCI-Indizes und den S&P/ASX 200 vierteljährlich, für den S&P CNX *Nifty* halbjährlich und für den KOSPI 200-Index jährlich. Es wird erwartet, dass die mit der Neugewichtung der Indizes verbundenen Kosten normalerweise innerhalb der Strategie vernachlässigbar sind. Informationen zu den Indizes sind auf der Website des jeweiligen Indexanbieters erhältlich. Infolge der nach Börsenkapitalisierung gewichteten Methode, die eingesetzt wird, um den KOSPI 200 Index zusammenzustellen, kann der Fonds bei der Anlage in Futures und Optionen auf den KOSPI 200 Index unter Einhaltung der OGAW-Verordnungen die erhöhten Diversifizierungsgrenzwerte nutzen, wenn ein Bestandteil des Index mehr als 20 % des Indexgewichts ausmacht, sofern er innerhalb des Rahmens von 35 % des Indexgewichts bleibt.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem MSCI AC Asia ex Japan IMI Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

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

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine regionale Diversifikation ihrer Anlagen in den Schwellenmärkten anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Schwellenmärkte
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- Geografische Konzentration
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr / Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
I	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,85 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,10 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,70 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,70 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
RET	2,70 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
C	2,75 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D-1 um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem vollen Geschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am nächsten vollen Geschäftstag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Ostrum Asset Management ist der Portfolioverwalter des Fonds und Natixis Investment Managers Singapore Limited der Subportfolioverwalter des Fonds.

Natixis Pacific Rim Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des Natixis Pacific Rim Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum, wobei systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien („ESG“) berücksichtigt werden.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Der Fonds kann jedoch zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Unternehmen aus dem pazifischen Becken.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien von Unternehmen des pazifischen Beckens angelegt, d. h. von Unternehmen, die ihren Sitz in einem der Länder haben, die im Morgan Stanley Capital International („MSCI“) Pacific Free ex Japan Index vertreten sind, oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäfte tätigen.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Dazu zählen u. a. Aktien von Unternehmen in Ländern, die nicht im MSCI Pacific Free ex Japan Index vertreten sind. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Die Aktienanlagen des Fonds können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, ergänzend auch aktienbezogene Anlageinstrumente wie Warrants, aktiengebundene Schuldverschreibungen und Wandelanleihen, deren Wert sich aus dem Wert jener Aktien ableitet, an die sie gebunden sind, sowie Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Es steht dem Portfolioverwalter frei, Ländergewichtungen und Aktien zu wählen, die sich von denen im MSCI Pacific Free ex Japan Index unterscheiden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet eine überzeugungsgesteuerte Anlagestrategie auf der Grundlage eines sog. Quality GARP-Ansatzes (dies steht für Quality Growth At a Reasonable Price und bedeutet qualitätsorientiertes Wachstum zu einem angemessenen Preis) (definiert als Anlagestrategie zur Auswahl von Aktien, die die Grundsätze wachstumsorientierter Anlagen, d. h. die Suche nach Unternehmen mit potenziell starkem Wachstum, mit einem günstigen Preis, d. h. der Suche nach Aktien mit potenziellen Vorteilen im Vergleich zu diesem potenziellen Wachstum, kombiniert) und einen SRI-Ansatz (dies steht für Sustainable and Responsible Investment und bedeutet nachhaltiges und verantwortungsvolles Investment) (näher beschrieben im SFDR-Anhang), die beide vom Portfolioverwalter gleichzeitig angewendet werden. Die Ländergewichtungen und Aktien können von denen im MSCI Pacific Free ex Japan Index abweichen.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds kann ergänzend Derivate zu Absicherungs- und Anlagezwecken verwenden. Der Fonds kann im Einklang mit seiner Anlagestrategie maximal 10 % seines Nettovermögens in Futures und Optionen investieren, die mit einem oder mehreren Indizes verbunden sind, wie z. B. dem MSCI Taiwan, dem MSCI Singapore, dem S&P CNX *Nifty*, dem FTSE China A50, dem Hang Seng, dem S&P/ASX 200 und dem KOSPI 200 Index. Die Neugewichtung der Bestandteile erfolgt im Allgemeinen für den Hang Seng Index monatlich, für die MSCI-Indizes und den S&P/ASX 200 vierteljährlich, für den S&P CNX *Nifty* halbjährlich und für den KOSPI 200-Index jährlich. Es wird erwartet, dass die mit der Neugewichtung der Indizes verbundenen Kosten normalerweise innerhalb der Strategie vernachlässigbar sind. Informationen zu den Indizes sind auf der Website des jeweiligen Indexanbieters erhältlich. Infolge der nach Börsenkapitalisierung gewichteten Methode, die eingesetzt wird, um den KOSPI 200 Index zusammenzustellen, kann der Fonds bei der Anlage in Futures und Optionen auf den KOSPI 200 Index unter Einhaltung der OGAW-Verordnungen die erhöhten Diversifizierungsgrenzwerte nutzen, wenn ein Bestandteil des Index mehr als 20 % des Indexgewichts ausmacht, sofern er innerhalb des Rahmens von 35 % des Indexgewichts bleibt.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem MSCI Pacific Free ex Japan Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- mit einem Engagement an den asiatischen Aktienmärkten eine Diversifikation ihrer Anlagen anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Schwellenmärkte
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	1,20 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,30 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,80 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,40 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
RET	2,40 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
C	2,20 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Spezifikationen für Kurssicherung mehrerer Währungen

Die Absicherung der verfügbaren währungsgesicherten Anteilsklasse(n) dieses Fonds erfolgt durch Bestimmung (i) des Anteils der Vermögenswerte des Fonds, der der jeweiligen Anteilsklasse zugerechnet werden kann, und (ii) des Anteils dieser Vermögenswerte, der in den Hauptwährungen des Portfolios denominiert ist, die von der Notierungswährung der entsprechenden Anteilsklasse abweichen. Dieser Anteil der Vermögenswerte wird nach seiner Bestimmung gegen die Notierungswährung der Anteilsklasse abgesichert, wobei die Absicherung an die jeweilige Gewichtung der Währung in einem geeigneten Index (der „Index“) angepasst wird. Diese Anpassung hat im Einklang mit den Währungsgewichtungen im Index zu erfolgen. Dabei muss berücksichtigt werden, ob das Fondsportfolio im Vergleich zum Index in diesen Währungen über- oder untergewichtet ist. Zudem wird die Verwaltungsgesellschaft sicherstellen, dass das Währungsendagement 102 % des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse nicht übersteigt.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D-1 um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem vollen Geschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am nächsten vollen Geschäftstag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Ostrum Asset Management ist der Portfolioverwalter des Fonds und Natixis Investment Managers Singapore Limited der Subportfolioverwalter des Fonds.

Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund

Master-Feeder-Struktur

Der Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund ist ein Feeder-Fonds (der „**Feeder-Fonds**“ oder der „**Fonds**“) des Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF, einem Teilfonds des Ossiam IRL ICAV, einem nach irischem Recht organisierten und von der irischen Zentralbank gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) zugelassenem Irish Collective Asset-Management Vehicle, das Ossiam, das nach französischem Recht gegründet und von der *Autorité des marchés financiers* zugelassen ist („**Ossiam**“), zu seiner Verwaltungsgesellschaft bestellt hat und das die Voraussetzungen für einen Masterfonds erfüllt (der „**Masterfonds**“).

Anlageziel des Feeder-Fonds

Das Anlageziel des Feeder-Fonds vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Feeder-Fonds ist identisch mit dem des Masterfonds.

Das Anlageziel des Masterfonds besteht darin, eine Nettogesamtrendite einer Auswahl von US-Aktien zu erzielen, die Teil des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index sind, wobei ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) und eine Verbesserung der CO2-Bilanz berücksichtigt werden.

Anlagegrundsätze des Feeder-Fonds

Hauptanlagestrategie

Das Ziel des Feeder-Fonds besteht darin, sein Anlageziel zu erreichen, indem er einen wesentlichen Anteil seines Vermögens in der Anteilsklasse 1A USD des Masterfonds anlegt.

Im Einklang mit den entsprechenden Bestimmungen des Gesetzes von 2010 investiert der Feeder-Fonds jederzeit mindestens 85 % seines Vermögens in Anteile des Masterfonds.

Der Feeder-Fonds kann auch bis zu 15 % seines Vermögens:

- in zusätzlichen liquiden Mitteln halten, und
- zu Absicherungszwecken in Zahlungsmitteläquivalente und kurzfristige Bankeinlagen sowie derivative Finanzinstrumente (einschließlich Optionen, Futures und Terminkontrakte) investieren, wie unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ im Prospekt des Feeder-Fonds beschrieben.

Der Verkaufsprospekt des Masterfonds ist unter ossiam.com oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

Die Referenzwährung des Feeder-Fonds ist der US-Dollar.

Der empfohlene Anlagehorizont des Masterfonds beträgt fünf (5) Jahre.

Anlagestrategie des Masterfonds:

Zur Erreichung seines Anlageziels investiert der Masterfonds vornehmlich in Large-Cap-Aktien, die an anerkannten Märkten (wie im Prospekt des Masterfonds aufgeführt) in den USA notiert sind oder gehandelt werden und Teil des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index sind (das „**Anlageuniversum**“). Das Anlageuniversum besteht ausschließlich aus den Aktienwerten des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index.

Der Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index wird von Barclays gesponsert und von Bloomberg Index Service Limited („**Bloomberg**“) berechnet und veröffentlicht. Barclays ist noch nicht im ESMA-Register der Administratoren und Referenzwerte eingetragen und ist dazu auch nicht verpflichtet. Die Berechnungsmethode und die Bestandteile des Anlageuniversums sind auf der Website von Barclays verfügbar: <https://indices.barclays>.

Der Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index wird anhand der Methodik der Shiller Barclays CAPE®-Indexfamilie (die „**Methodik**“) bestimmt, die die 10 Marktsektoren bewertet, die durch einen Teilindex des S&P 500 Index repräsentiert werden. Die 10 Marktsektoren sind Versorger, Basiskonsumgüter, Finanzen (einschließlich Immobilien), Grundstoffe, Informationstechnologie, Kommunikationsdienste, Gesundheitswesen, Energie, zyklische Konsumgüter und Industrie.

Auf dieser Grundlage wählt die Methodik die 5 Sektoren mit dem niedrigsten relativen CAPE® (Cyclically Adjusted Price Earnings, zyklisch bereinigte Kursgewinne) aus. Das relative CAPE®-Verhältnis misst den relativen Wert eines Sektors anhand seiner aktuellen und langfristigen historischen Kurse und Gewinne. Die Methodik entfernt dann den Sektor mit der niedrigsten rollierenden 12-Monats-Kursdynamik, d. h. den Sektor, der sich in diesem Zeitraum am schlechtesten entwickelt hat. Jedem der verbleibenden 4 Sektoren wird dieselbe Gewichtung (25 %) zugewiesen, und die Bestandteile des Anlageuniversums werden monatlich neu gewichtet. Bei der Neugewichtung werden keine Gebühren auf Indexebene erhoben. Jeder Sektor besteht aus Aktienwerten von Unternehmen, die im S&P 500 Index enthalten sind und nach dem Global Industry Classification Standard („GICS“)¹ klassifiziert sind, mit Ausnahme:

- der Sektoren Finanzen und Immobilien, die zum S&P Financials & Real Estate Index zusammengefasst werden.

Zulässiges Universum

Ossiam verwendet ein quantitatives Modell (das „**Modell**“), das zur Bewertung des Anlageuniversums entwickelt wurde, und wendet einen systematischen, regelbasierten Ausschlussansatz an, der die Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auf der Grundlage von ESG-Kriterien, normativen Ausschlüssen und Daten zu CO₂-Emissionen bewertet.

Das Modell nutzt ESG- und CO₂-Daten von Sustainalytics, ISS und Trucost (die „**ESG-Datenanbieter**“) und Daten, die von Ossiam auf der Grundlage der von den ESG-Datenanbietern als Input in seinem quantitativen Modell zur Verfügung gestellten Daten ermittelt werden, um Wertpapiere aus dem Anlageuniversum auszuschließen, die nicht den ESG- und Menschenrechtskriterien des Fonds entsprechen (wie nachstehend dargelegt und im Transparenzcode näher erläutert, der auf der Website von Ossiam unter www.ossiam.com verfügbar ist).

Das anfängliche Screening durch das Modell (der „**Best-in-Class-Filter**“) führt zum Ausschluss von mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Aktien jedes Sektors aus dem Anlageuniversum nach ESG-Kennzahlen, die Daten zu CO₂-Emissionen, Überwachung der Lieferkette und öffentlicher Politik umfassen, wie sie von ESG-Datenanbietern veröffentlicht werden.

Aktien, die den Best-In-Class-Filter erfüllen, werden durch den „**normativen Filter**“ geprüft, der darauf abzielt, Aktien von Unternehmen auszuschließen, die in schwerwiegende Verstöße gegen allgemein anerkannte internationale Normen für verantwortungsvolles unternehmerisches Verhalten und bestimmte umstrittene Geschäftsaktivitäten verwickelt sind, wie z. B.:

- Ausschlüsse anhand des Global Compact (bereitgestellt von den ESG-Datenanbietern auf der Grundlage der 10 Prinzipien des Global Compact, definiert durch die Vereinten Nationen: <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/Mission/Principles>),
- öffentlich zugängliche Ausschlusslisten von wichtigen skandinavischen Institutionen (z. B. Norges Bank),
- Ausschlüsse von Kontroversen der Stufen 4 und 5 auf einer Skala von 0 bis 5 (gemäß den Daten der ESG-Datenanbieter, wie unten beschrieben),
- Unternehmen, die an einem Geschäft mit umstrittenen Waffen beteiligt sind, wie von den ESG-Datenanbietern definiert, und
- die Sektoren Tabak- und Kraftwerkskohle, wie von den ESG-Datenanbietern definiert, sowie deren relevante Wertschöpfungskette (d. h. Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen zur Unterstützung dieser Sektoren anbieten).

Die ESG-Datenanbieter bewerten die oben beschriebenen Kontroversenstufen, indem sie 10 spezifische Indikatoren überwachen, nämlich:

- Betriebsstörungen
- umweltbezogene Vorfälle in der Lieferkette
- Produkt- und Servicezwischenfälle
- Geschäftsethische Vorfälle
- Unternehmensführungsvorfälle
- ordnungspolitische Vorfälle
- Vorfälle in Bezug auf die Mitarbeiter
- auf den Bereich Soziales bezogene Vorfälle in der Lieferkette
- Kundenvorfälle
- gesellschaftliche und gemeinschaftliche Vorfälle

Diese Indikatoren werden von 0 (niedrigster) bis 100 (höchster) bewertet. Der Score der Kontroversenstufe für jede Aktie wird als Mindestwert für diese 10 Indikatoren angegeben. Eine Aktie mit einem Indikator von 0 hat eine Kontroversenstufe von 5, während eine Aktie mit einem Indikator unter 20 eine Kontroversenstufe von 4 aufweist.

Wertpapiere, die alle oben aufgeführten Filter erfüllen, werden zusammen als „**zulässiges Universum**“ bezeichnet.

Ossiam bestimmt die Gewichtungen der Aktien im zulässigen Universum mithilfe eines Optimierungsverfahrens, das den Ex-ante-Tracking Error in Bezug auf das Anlageuniversum (d. h. das Ausmaß, in dem die Gewichtungen des zulässigen Universums nicht mit den Gewichtungen des Anlageuniversums übereinstimmen, gemessen anhand von Prognosen und nicht anhand der tatsächlichen Gewichtungen) unter den folgenden Einschränkungen (zum Zeitpunkt der Auswahl) minimiert:

- gesamte Treibhausgasemissionen, die 40 % unter den Emissionen des Anlageuniversums liegen (basierend auf einer Bewertung des absoluten Werts der Emissionsdaten des Vorjahres für jedes Unternehmen),
- Auswirkung von Treibhausgasen, die 40 % unter den Auswirkungen des Anlageuniversums liegt (basierend auf einer Bewertung der Emissionsdaten des Vorjahres für jedes Unternehmen im Verhältnis zum Jahresumsatz des Unternehmens im Vorjahr),
- potenzielle Treibhausgasemissionen aus Reserven, die 40 % unter den potenziellen Emissionen des Anlageuniversums liegen (auf der Grundlage einer Bewertung, bei der die potenziellen Emissionen anhand der Daten zu den Ölreserven der einzelnen Unternehmen aus dem Vorjahr berechnet wurden, sofern zutreffend),
- Gewichtung der einzelnen Emittenten ist auf 4,5 % des Nettoinventarwerts begrenzt. Bei Aktien mit Mehrfachnotierung wird die kumulierte Gewichtung auf 4,5% beschränkt, und
- die Abweichung der Sektorgewichtung im Vergleich zum Anlageuniversum ist auf 0,10 % begrenzt.

Mindestens 90 % des daraus resultierenden Portfolios werden einer nichtfinanziellen Analyse unterzogen.

Ossiam führt die Optimierung monatlich durch. Unter bestimmten Marktbedingungen kann es aufgrund der Zusammensetzung der Aktien des zulässigen Universums unmöglich sein, die Optimierung der Gewichtung unter genauer Einhaltung der obigen Liste von Einschränkungen durchzuführen (z. B. ist es eventuell nicht möglich, das Portfolio so zu gewichten, dass die gesamten Treibhausgasemissionen um 40 % niedriger sind als die Emissionen des Anlageuniversum, während gleichzeitig die Abweichung in jeder Sektorgewichtung im Vergleich zum Anlageuniversum auf 0,10 % begrenzt wird). Unter diesen Umständen kann Ossiam einige der Beschränkungen entsprechend reduzieren (z. B. durch allmähliche Reduzierung der 40%-Grenzen).

Der Masterfonds investiert in Aktienwerte wie oben beschrieben, die überwiegend an anerkannten Märkten in den USA notiert oder gehandelt werden. Der Masterfonds kann jedoch auch in nicht börsennotierte Wertpapiere gemäß den in den irischen OGAW-Verordnungen festgelegten Grenzen investieren. Der Masterfonds wird mindestens 90 % seines Nettoinventarwerts in solche Aktien investieren. Unter normalen Umständen kann der Masterfonds bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in zusätzlichen liquiden Mitteln (Einlagen, Einlagenzertifikate, Commercial Paper und festverzinsliche Anleihen, die von Regierungen mit Investment-Grade-Rating begeben werden) gemäß den irischen OGAW-Verordnungen halten. Diese Beschränkung gilt jedoch nicht nach umfangreichen Zeichnungen des Masterfonds. Der Masterfonds kann außerdem bis zu maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in andere regulierte, offene Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich ETF, investieren, wie unter „Anlagen in anderen Organismen für gemeinsame Anlagen“ im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ des Prospekts des Masterfonds beschrieben, wenn die Ziele dieser Fonds mit dem Ziel des Masterfonds im Einklang stehen.

Der Feeder-Fonds ist als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 SFDR klassifiziert. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im Anhang des SFDR.

Einsatz von Derivaten sowie anderer Anlagetechniken und -instrumente durch den Masterfonds

Darüber hinaus kann der Masterfonds ergänzend Derivate (Futures, Devisenterminkontrakte) zu Absicherungszwecken einsetzen, wie im Abschnitt „Einsatz von Finanzderivaten“ im Prospekt des Masterfonds beschrieben.

Der Feeder-Fonds kann zwar mindestens 85 % seines Vermögens in Anteile des Masterfonds investieren, er darf jedoch derivative Finanzinstrumente (einschließlich Optionen, Futures und Terminkontrakte) nur zu Absicherungszwecken einsetzen.

Referenzindex

Die Performance des Feeder-Fonds wird mit der Benchmark des Masterfonds, dem Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index („Hauptindex“), oder dem S&P 500 Index Net TR (USD) Index („Sekundärindex“) verglichen.

Der Hauptindex und der Sekundärindex werden für finanzielle Zwecke als Vertreter des breiten Marktes verwendet und müssen nicht mit den vom Masterfonds und somit vom Feeder-Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen im Einklang stehen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein diversifiziertes Engagement in US-Aktien mit hoher Marktkapitalisierung über einen langfristigen Anlagehorizont anstreben, und
- bereit sind, Fluktuationen des Wertes ihrer Geldanlage und die Risiken, die mit der Investition im Masterfonds über den Feeder-Fonds verbunden sind, zu akzeptieren.

Hauptrisiken

Die Risiken des Feeder-Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

Die direkten besonderen Risiken für Anlagen in diesen Fonds sind mit den folgenden Punkten verbunden:

- Anlagen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen
- Master-/Feeder-Fondsstruktur:

Die Performance des Feeder-Fonds entspricht möglicherweise nicht der Performance des Masterfonds aufgrund der Struktur des Masterfonds/Feeder-Fonds und zusätzlicher Kosten, die möglicherweise auf Feeder-Ebene entstanden sind. Der Feeder-Fonds hat keine Kontrolle über die Anlagen des Masterfonds und es kann nicht zugesichert werden, dass das Anlageziel und die Strategie des Masterfonds erfolgreich erreicht werden. Dies kann sich negativ auf den Nettoinventarwert des Feeder-Fonds auswirken. Der Feeder-Fonds kann durch die Aussetzung des Handels mit dem Masterfonds beeinträchtigt werden. Es kann weiterhin nicht garantiert werden, dass der Masterfonds über ausreichende Liquidität verfügt, um die Rücknahmeanträge eines Feeder-Fonds an einem Handelstag zu erfüllen.

- Wechselkurse
- Geschäftstätigkeit
- Liquidität
- ESG-orientierte Anlagen

Zu den indirekten spezifischen Risiken einer Anlage im Feeder-Fonds, die im Prospekt des Masterfonds beschrieben sind, gehören außerdem folgende:

- Marktrisiko
- Risiko der geografischen Konzentration
- Risiko im Zusammenhang mit ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), dem Basisinformationsblatt (BIB) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Offenlegungsverordnung (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Ossiam ist sich bewusst, dass die Wertpapiere, die das Anlageuniversum des Masterfonds bilden, gelegentlich Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein können. Um die potenziellen Auswirkungen dieser Risiken auf den Masterfonds zu reduzieren, hat Ossiam diese Risiken wie oben beschrieben in der Anlagestrategie berücksichtigt. Ossiam ist der Ansicht, dass Nachhaltigkeitsrisiken zwar unvermeidlich sind und sich negativ auf den Masterfonds und somit auf den Feeder-Fonds auswirken könnten, die Anlagestrategie jedoch zu deren Reduzierung beiträgt. Weitere Informationen zu dem von Ossiam und der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihren jeweiligen Websites zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Gesamte Pauschalgebühr ²	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/Rücknahmeabschlag (CDSC) ³	Mindestersanlage	Mindestbeteiligung
S	0,08 % p. a.	0,83 % p. a.	4 %	Keine	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	0,27 % p. a.	1,02 % p. a.	4 %	Keine	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,12 % p. a.	0,87 % p. a.	4 %	Keine	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
R	0,90 % p. a.	1,65 % p. a.	4 %	Keine	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,25 % p. a.	2,00 % p. a.	2 %	Keine	Keine	Keine
Q	0,05 % p.a. ⁴	0,80 % p. a.	Keine	Keine	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. Gesamte Pauschalgebühr für diesen Feeder-Fonds und den Masterfonds.
3. CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
4. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.

(*) Der Feeder-Fonds legt in der Anteilsklasse 1A USD des Masterfonds an. Auf Ebene des Masterfonds belaufen sich die Gebühren, Abgaben und Aufwendungen, die mit einer solchen Anlage verbunden sind, auf maximal 0,75 % p. a. Auf der Ebene des Masterfonds können bei Zeichnungen und Rücknahmen des Masterfonds Gebühren und Aufwendungen anfallen, die bis zu 1 % des Nettoinventarwerts der gezeichneten/zurückgenommenen Anteile betragen. Diese Gebühren und Aufwendungen können sich auf alle Anleger (einschließlich dieses Feeder-Fonds) auswirken, wenn sie Anteile des Masterfonds zeichnen oder zurückgeben. Diese Gebühren und Aufwendungen sollen eine Verwässerung in Bezug auf Rücknahmen aus dem Masterfonds und Zeichnungen im Masterfonds verhindern, und der Feeder-Fonds wird im Laufe der Zeit von einem solchen Mechanismus profitieren. Weitere Informationen zu diesen Gebühren und Aufwendungen finden Sie im Prospekt des Masterfonds.

(**) Potenziellen Anteilinhabern wird empfohlen, ihre Eignung für eine Direktanlage in den Masterfonds zu prüfen, bevor sie eine Anlage in den Feeder-Fonds in Betracht ziehen. Informationen zu den Zulassungskriterien und zur Direktanlage in dem Masterfonds finden Sie in den Angebotsunterlagen des Masterfonds.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg und Irland, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	T* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg und Irland, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	T um 10:00 Uhr Luxemburger Zeit	T+2**

*T = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

** Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Portfolioverwalter des Fonds ist Ossiam.

Weitere Informationen:

Dienstleister des Feeder-Fonds	Dienstleister des Masterfonds
Verwaltungsgesellschaft: Natixis Investment Managers International	Verwaltungsgesellschaft: Ossiam
Wirtschaftsprüfer: PricewaterhouseCoopers, Société Cooperative	Wirtschaftsprüfer: Deloitte Ireland
Verwahrstelle: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	Verwahrstelle: BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

Der Masterfonds und der Feeder-Fonds haben geeignete Maßnahmen ergriffen, um den Zeitpunkt ihrer Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts zu koordinieren, um Market Timing zu vermeiden und Arbitrage-Gelegenheiten zu verhindern.

Der Masterfonds und der Feeder-Fonds haben eine Vereinbarung über den Informationsaustausch unterzeichnet, die unter anderem Zugang zu Informationen, die Grundlage für Investitionen und Veräußerungen durch den Feeder-Fonds, Standardhandelsvereinbarungen, Ereignisse, die sich auf

Handelsvereinbarungen auswirken, Standardvereinbarungen für den Prüfungsbericht und Änderungen an bestehenden Vereinbarungen behandelt.

Die Depotbank des Masterfonds und die Depotbank des Feeder-Fonds haben eine Informations- und Kooperationsvereinbarung unterzeichnet, um die Erfüllung der Pflichten beider Depotbanken sicherzustellen, die unter anderem Übermittlung von Informationen, Unterlagen und Kategorien auszutauschender Informationen, Koordination der Depotbanken in Bezug auf operative Angelegenheiten, Koordination von Verfahren am Ende des Rechnungsjahres behandelt.

Der Wirtschaftsprüfer des Feeder-Fonds und der Wirtschaftsprüfer des Masterfonds haben eine Informationsaustauschvereinbarung geschlossen, um Informationen zum Masterfonds auszutauschen. In dieser Vereinbarung sind insbesondere die Unterlagen und Kategorien von Informationen beschrieben, die routinemäßig zwischen den Wirtschaftsprüfern ausgetauscht werden oder auf Anfrage verfügbar sein sollen, sowie die Art und Weise und der Zeitpunkt der Informationsübermittlung, die Koordination der Beteiligung jedes Wirtschaftsprüfers an Verfahren am Ende des Rechnungsjahres des Feeder-Fonds und des Masterfonds, im Masterfonds identifizierte zu meldende Unregelmäßigkeiten und Standardvereinbarungen für ad-hoc-Unterstützungsanfragen.

Diese Vereinbarungen und weitere Informationen, wie der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen und das Basisinformationsblatt des Masterfonds, sind auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Barclays Bank PLC („BB PLC“) und ihre verbundenen Unternehmen (zusammen „Barclays“) sind weder Emittent noch Produzent des Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF oder des Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund (die „Produkte“) und Barclays übernimmt keine Verantwortung, Verpflichtungen oder Pflichten gegenüber Anlegern in Bezug auf die Produkte, es sei denn, Barclays fungiert gemäß einer Vereinbarung mit Ossiam als Vertriebsgesellschaft für das Produkt. Der Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index (der „Index“) ist eine Marke, die sich im Besitz von BB PLC befindet oder für die Verwendung lizenziert ist, und für die Verwendung durch Ossiam IRL ICAV und Natixis International Funds (Lux) I als die „Emittenten“ der Produkte lizenziert ist. Ossiam IRL ICAV führt als Emittent des Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF auf eigene Rechnung Transaktionen mit Barclays in Bezug auf den Index in Verbindung mit diesem Produkt aus, und die Anleger erwerben die Produkte von den Emittenten und erwerben weder eine Beteiligung am Index noch gehen sie irgendeine Beziehung mit Barclays ein, wenn sie in die Produkte investieren. Die Produkte werden von Barclays nicht gesponsert oder empfohlen und Barclays macht keine Zusicherung in Bezug auf (i) die Eignung oder Zweckmäßigkeit des Produkts oder (ii) die Verwendung oder Bezugnahme auf den Index (insbesondere ein Auswahl- oder Filterungsprozess, der von der Verwaltungsgesellschaft des Masterfonds oder der Verwaltungsgesellschaft des Feeder-Fonds in Bezug auf den Index (oder Komponenten oder Bestandteile davon) in Verbindung mit ESG-bezogenen Produkten angewendet wird, die von einer der Verwaltungsgesellschaften aktiv verwaltet werden) oder (iii) die Verwendung der darin enthaltenen Daten, es sei denn, Barclays fungiert als Händler der Produkte und gibt in Verbindung mit dem Vertrieb der Produkte ausdrückliche Zusicherungen ab. Barclays haftet in keiner Weise gegenüber den Emittenten, Anlegern oder sonstigen Dritten in Bezug auf die Verwendung oder Richtigkeit des Index oder der darin enthaltenen Daten.

Barclays Index Administration („**BINDA**“), eine eigene Funktion innerhalb von BB PLC, ist für die tägliche Steuerung der Aktivitäten von BB PLC als Index-Sponsor verantwortlich.

Um die Integrität der Indizes von Barclays zu schützen, hat BB PLC ein Kontrollrahmenwerk eingerichtet, das darauf ausgelegt ist, Interessenkonflikte zu identifizieren und zu beseitigen und/oder (gegebenenfalls) zu mildern. Innerhalb des Kontrollrahmens hat BINDA folgende spezifische Verantwortlichkeiten:

- Beaufsichtigung jeglicher dritter Indexberechnungsstellen,
- Funktion als Genehmigungsstelle für Index-Lebenszykluseignisse (Indexstart, -änderung und -außerbetriebnahme), und
- Lösung unvorhergesehener Probleme bei der Indexberechnung, bei denen Ermessensfreiheit oder Auslegung erforderlich sein kann (z. B. bei Eintritt von Marktstörungsereignissen).

Um die Unabhängigkeit von BINDA zu fördern, ist die Funktion operativ getrennt von den Vertriebs-, Handels- und Strukturierungsabteilungen, Portfolioverwaltern und anderen Geschäftseinheiten von BB PLC, deren Interessen möglicherweise mit der Unabhängigkeit oder Integrität der Barclays-Indizes in Konflikt stehen könnten. Ungeachtet des Vorstehenden bestehen potenzielle Interessenkonflikte aufgrund der Tatsache, dass

BB PLC Indizes neben ihren anderen Geschäftsbereichen anbietet. Bitte beachten Sie Folgendes in Bezug auf die Indizes von Barclays:

Der Index-Sponsor ist nicht verpflichtet, die Verwaltung, Zusammenstellung und Veröffentlichung des Index oder den Stand des Index fortzusetzen. Obwohl der Index-Sponsor derzeit die dem Index zugewiesene Methodik anwendet (und die Anwendung dieser Methodik abschließend und verbindlich ist), kann nicht zugesichert werden, dass keine marktbezogenen, aufsichtsrechtlichen, rechtlichen, finanziellen, steuerlichen oder sonstigen Umstände (insbesondere Änderungen, Aussetzungen oder Beendigungen oder sonstige Ereignisse, die sich auf einen Bestandteil des Index auswirken) eintreten werden, die nach Ansicht des Index-Sponsors eine Anpassung, Modifizierung oder Änderung dieser Methodik erforderlich machen würden. Unter bestimmten Umständen kann der Index-Sponsor den Index aussetzen oder beenden. Der Index-Sponsor hat einen externen Vertreter (die „**Indexberechnungsstelle**“) mit der Berechnung und Pflege des Index beauftragt. Während der Index-Sponsor für den Betrieb des Index verantwortlich ist, wurden bestimmte Aspekte auf diese Weise an die Indexberechnungsstelle ausgelagert.

Barclays

1. macht gegenüber den Emittenten oder Mitgliedern der Öffentlichkeit keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Zweckdienlichkeit einer Anlage in Transaktionen im Allgemeinen oder der Fähigkeit des Index, die Entwicklung eines Marktes oder zugrunde liegender Vermögenswerte oder Daten nachzubilden, und
2. ist nicht verpflichtet, bei der Verwaltung, Zusammenstellung oder Veröffentlichung des Index die Bedürfnisse der Emittenten zu berücksichtigen.

In Bezug auf ESG-bezogene Produkte haben weder Barclays noch RSBB-I LLC Angaben zu den ESG- oder CO2-armen Methoden oder Ratings gemacht, die von einer der Verwaltungsgesellschaften in Verbindung mit diesen Produkten angewandt werden, und weder Barclays noch RSBB-I LLC geben daher eine Zusicherung in Bezug auf die Richtigkeit, Gültigkeit oder Eignung dieser ESG- und CO2-armen Methoden oder Ratings ab. Die Produkte stellen keine Anlagen dar, die ein ESG-bezogenes Projekt finanzieren, sondern bieten lediglich ein Engagement in bestimmten zugrunde liegenden Indexbestandteilen auf der Grundlage der ESG-Filtermethode und der von den Verwaltungsgesellschaften angewandten Ratings. Die Zusammensetzung der von den Produkten referenzierten Basiswerte (einschließlich der Bestandteile des Index) kann sich im Laufe der Zeit ändern. Es ist wichtig zu beachten, dass die ESG-Bewertung insgesamt von einer Reihe von Faktoren beeinflusst wird. Daher kann beispielsweise ein höherer Score bei Umweltfaktoren einen niedrigeren Score bei sozialen Faktoren ausgleichen oder umgekehrt.

Barclays weist darauf hin, dass derzeit kein global anerkannter Rahmen oder keine (rechtliche, aufsichtsrechtliche oder sonstige) Definition noch einen Marktkonsens darüber gibt, was ein „ESG“-Produkt (Environmental, Social, Governance – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung), ein „grünes“, „nachhaltiges“, „klimafreundliches“ oder ein gleichwertig gekennzeichnetes Produkt ausmacht oder welche genauen Attribute erforderlich sind, damit eine bestimmte Anlage, ein bestimmtes Produkt oder ein bestimmter Vermögenswert als „ESG“-konform, „grün“, „nachhaltig“, „klimafreundlich“ oder mit einem anderen gleichwertigen Label ausgezeichnet werden kann.

Barclays gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen in Bezug auf die ESG-Performance, -Ausrichtung oder -Einhaltung der Anlage, des Produkts, des Index oder des Vermögenswerts in Bezug auf ein aufsichtsrechtliches System oder eine Bewertung durch ein verbundenes Unternehmen oder einen Dritten sowie in Bezug auf die zukünftige ESG-Performance, -Ausrichtung oder -Einhaltung eines aufsichtsrechtlichen Systems oder einer Bewertung durch ein verbundenes Unternehmen oder einen Dritten. Barclays gibt keine Zusicherungen oder Gewährleistungen ab, dass die Anlage, das Produkt oder der Vermögenswert bestimmte oder alle Ziele oder Erwartungen von Anlegern oder Nutzern in Bezug auf relevante „ESG“- , „grüne“, „nachhaltige“ oder andere gleichwertige Ziele erfüllen wird, oder dass keine nachteiligen Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und/oder andere Auswirkungen auftreten. Daher kann keine Zusicherung hinsichtlich der Rentabilität der Anlage, des Index, des Produkts oder des Vermögenswerts für ESG-Zwecke gegeben werden. Alle Fragen zur Rentabilität der Anlage, des Produkts, des Index oder des Vermögenswerts für ESG-Zwecke können die Liquidität einschränken und den Marktwert der Anlage, des Produkts oder des Vermögenswerts oder im Falle von Indizes alle Anlagen, Produkte oder Vermögenswerte, die solche Indizes verwenden, negativ beeinflussen. Nachhaltigkeitsmerkmale, Auswirkungen auf Anlagekriterien oder andere ESG-Merkmale können selbst die Liquidität einschränken und den Marktwert der Anlage, des Produkts oder des Vermögenswerts oder im Falle von Indizes alle Anlagen, Produkte oder Vermögenswerte, die solche Indizes verwenden, negativ beeinflussen.

Barclays hat keine Beurteilung der Anlage, des Produkts, des Index oder des Vermögenswerts im Hinblick auf die Einhaltung der EU-Verordnung über die Klassifizierung von nachhaltigen Finanzangaben, der EU-Verordnung über die Klassifizierung von Taxonomievorschriften oder gleichwertigen Klassifizierungsregelungen („Klassifizierungsregelungen“) durchgeführt oder sie anderweitig für diese Zwecke

betrachtet. Anleger, Anwender und andere relevante Personen werden daran erinnert, dass sie für diese Zwecke ihre eigenen Beurteilungen vornehmen müssen, und Barclays trägt diesbezüglich keine Verantwortung oder Haftung.

Die hierin enthaltenen Informationen und Daten oder die darin genannten Daten wurden von einer Drittpartei bereitgestellt. Barclays sichert weder zu, dass ESG-Informationen oder -Daten Dritter korrekt oder vollständig sind, noch dass Barclays (selbst oder über Dritte) Schritte unternommen hat, um diese Informationen und Daten unabhängig oder anderweitig zu überprüfen. Dementsprechend übernimmt Barclays keinerlei Haftung für direkte, indirekte oder Folgeschäden, die sich aus Handlungen oder Unterlassungen ergeben, die im Vertrauen auf die hierin enthaltenen Informationen oder anderen Inhalte oder in Bezug auf Bestimmungen im Rahmen der Klassifizierungsregelungen durch Anleger, Anwender und andere relevante Personen durchgeführt werden.

Anleger, Anwender und andere relevante Personen werden daran erinnert, dass Meinungsverschiedenheiten möglich sind. Verschiedene Personen (einschließlich externer Datenanbieter, Anleger und anderer Finanzinstitute) können unterschiedliche Kriterien interpretieren und anwenden, unter anderem durch den Einsatz interner Methoden, und zu unterschiedlichen Schlussfolgerungen in Bezug auf die Anlage, den Index, das Produkt oder den Vermögenswert kommen.

Anlegern, Anwendern und anderen relevanten Personen wird geraten, sich je nach Bedarf eigene unabhängige finanzielle, rechtliche, aufsichtsrechtliche, steuerliche oder sonstige Beratung zu holen, um ihre eigene Anlageentscheidung darüber zu treffen, ob der Index, die Anlage, das Produkt oder der Vermögenswert ihren Bedürfnissen entspricht, und ihre eigene Entscheidung in Bezug auf den Index, die Anlage, das Produkt oder den Vermögenswert und die Zukunft des Index, der Anlage, des Produkts oder des Vermögenswerts, einschließlich der ESG-Performance, der ESG-Ausrichtung und der Anpassung an oder Einhaltung aufsichtsrechtlicher Regelungen (einschließlich unter anderem der Klassifizierungsregelungen).

Bloomberg Index Services Limited ist die offizielle Indexberechnungs- und -Pflegerstelle des Index, einem Index, der sich im Besitz von Barclays befindet und von Barclays verwaltet wird. Bloomberg Index Services Limited übernimmt keine Garantie für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Indexberechnungen oder der Daten oder Informationen in Bezug auf den Index. Bloomberg Index Services Limited gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie in Bezug auf den Index oder irgendwelche darauf bezogenen Daten oder Werte oder daraus zu erzielende Ergebnisse ab und lehnt diesbezüglich ausdrücklich jede Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Bloomberg Index Services Limited, ihre verbundenen Unternehmen und alle ihre jeweiligen Partner, Mitarbeiter, Unterauftragnehmer, Vertreter, Lieferanten und Anbieter (zusammen die „geschützten Parteien“) übernehmen im gesetzlich zulässigen Umfang keine Haftung oder Verantwortung für etwaige durch Fahrlässigkeit einer geschützten Partei oder auf andere Weise verursachte Verletzungen oder Schäden, die in Verbindung mit der Berechnung des Index oder darin enthaltener Daten oder Werte oder in Verbindung damit entstehen, und haftet nicht für entgangene Gewinne, Verluste, Strafschadenersatz, Neben- oder Folgeschäden.

DIE SHILLER BARCLAYS-INDIZES WURDEN TEILWEISE VON RSBB-I, LLC ENTWICKELT, DEREN RESEARCHLEITER ROBERT J. SHILLER IST. RSBB-I, LLC IST KEIN ANLAGEBERATER UND ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE RICHTIGKEIT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER SHILLER BARCLAYS-INDIZES ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER METHODEN ODER DER DARAUF BASIERENDEN METHODEN. WEDER RSBB-I, LLC NOCH ROBERT J. SHILLER ODER DEREN JEWEILIGE PARTNER, MITARBEITER, UNTERAUFTRAGNEHMER, VERTRETER, LIEFERANTEN UND ANBIETER (ZUSAMMEN DIE „GESCHÜTZTEN PARTEIEN“) HAFTEN FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN DARIN, UNABHÄNGIG DAVON, OB DIESE DURCH DIE FAHRLÄSSIGKEIT EINER GESCHÜTZTEN PARTEI ODER AUF ANDERE WEISE VERURSACHT WURDEN, UND ÜBERNEHMEN KEINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG HINSICHTLICH DER PERFORMANCE ODER DER ERGEBNISSE, DIE VON EINER PARTEI DURCH DIE VERWENDUNG DER DARIN ENTHALTENEN ODER DARAUF BASIERENDEN INFORMATIONEN ENTSTEHEN, UND LEHNEN AUSDRÜCKLICH JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG DARAUF AB. SIE HAFTEN NICHT FÜR ANSPRÜCHE ODER VERLUSTE JEDLICHER ART IN VERBINDUNG MIT DER VERWENDUNG DIESER INFORMATIONEN, INSBESONDERE NICHT FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER STRAFSCHADENERSATZ, SELBST WENN RSBB-I, LLC, ROBERT J. SHILLER ODER EINE ANDERE GESCHÜTZTE PARTEI AUF DIESE MÖGLICHKEIT HINGEWIESEN WURDE.

Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund

Master-Feeder-Struktur

Der Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund ist ein Feeder-Fonds (der „**Feeder-Fonds**“ oder „**Fonds**“) des Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR, einem Teilfonds von Ossiam Lux, einer in Luxemburg domizilierten *Société d'Investissement à Capital Variable*, die gemäß der Richtlinie 2009/65/EG (in der jeweils gültigen Fassung) und Teil I des Luxemburger Gesetzes von 17. Dezember 2010 organisiert und bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* registriert ist, der Ossiam, das nach französischem Recht gegründet und von der *Autorité des marchés Financiers* zugelassen ist („**Ossiam**“), zu seiner Verwaltungsgesellschaft bestellt hat, die die Voraussetzungen für einen Masterfonds erfüllt (der „**Masterfonds**“).

Anlageziel des Feeder-Fonds

Das Anlageziel des Feeder-Fonds vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Feeder-Fonds ist identisch mit dem des Masterfonds.

Das Anlageziel des Masterfonds besteht darin, die Performance des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index (die „**Benchmark**“) vor Abzug der Gebühren und Aufwendungen des Masterfonds nachzubilden. Die Benchmark ist ein auf USD lautender Total-Return-Index (reinvestierte Nettodividenden), der von Barclays gesponsert und von Bloomberg Index Services Limited berechnet und veröffentlicht wird.

Das voraussichtliche Niveau des realisierten Tracking Errors des Masterfonds in Bezug auf die Benchmark unter normalen Bedingungen beträgt 0,50 % über einen Zeitraum von einem Jahr.

Anlagegrundsätze des Feeder-Fonds

Hauptanlagestrategie

Das Ziel des Feeder-Fonds besteht darin, sein Anlageziel zu erreichen, indem er einen wesentlichen Anteil seines Vermögens in der Anteilsklasse 1C USD des Masterfonds anlegt.

Im Einklang mit den entsprechenden Bestimmungen des Gesetzes von 2010 investiert der Feeder-Fonds jederzeit mindestens 85 % seines Vermögens in Anteile des Masterfonds.

Der Feeder-Fonds kann zudem bis zu 15 % seines Vermögens:

- in zusätzlichen liquiden Mitteln halten, und
- zu Absicherungszwecken in Zahlungsmitteläquivalente und kurzfristige Bankeinlagen sowie derivative Finanzinstrumente (einschließlich Optionen, Futures und Terminkontrakte) investieren, wie unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ im Prospekt des Feeder-Fonds beschrieben.

Der Verkaufsprospekt des Masterfonds ist unter www.ossiam.com oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich.

Die Referenzwährung des Feeder-Fonds ist der US-Dollar.

Anlagestrategie des Masterfonds:

Um sein Anlageziel zu erreichen, verwendet der Masterfonds in erster Linie Swaps, mit dem Ziel, die Performance der Benchmark durch synthetische Replikation nachzubilden. In diesem Fall investiert der Masterfonds in ein Portfolio aus Vermögenswerten, dessen Performance im Rahmen von Swap-Vereinbarungen mit einem Swap-Kontrahenten gegen die Performance der Benchmark oder eines ähnlichen Index oder eines Portfolios aus seinen Bestandteilen getauscht wird.

Diese Methode ist mit einem Kontrahentenrisiko verbunden, wie im Abschnitt „Risiko- und Ertragsprofil“ des Prospekts des Masterfonds beschrieben. Der Nettoinventarwert je Anteil des Masterfonds steigt oder fällt daher entsprechend der Entwicklung der Benchmark.

Der Kontrahent der Swaps ist ein erstklassiges Finanzinstitut, das auf diese Art von Geschäften spezialisiert ist. Der Masterfonds kann auch mehrere Swap-Vereinbarungen mit mehreren Swap-Kontrahenten mit denselben Merkmalen wie zuvor beschrieben abschließen. Im Falle einer synthetischen Replikation kann ein Index-Lizenzvertrag zwischen dem/den Swap-Kontrahenten und Barclays bestehen; daher können Lizenzgebühren in den Swap-Kosten enthalten sein.

Der Masterfonds kann unter angemessener Berücksichtigung der Interessen seiner Anteilhaber beschließen, ganz oder teilweise von synthetischer Nachbildung (wie oben beschrieben) zu physischer Nachbildung zu wechseln. Bei beiden Nachbildungsstrategien ist der Masterfonds dauerhaft zu mindestens 60 % in Aktien oder Rechte investiert, die von Unternehmen mit eingetragenem Sitz in OECD-Ländern begeben werden.

Die Referenzwährung des Masterfonds ist der US-Dollar.

Der empfohlene Anlagehorizont des Masterfonds beträgt fünf (5) Jahre.

Beschreibung der Benchmark des Masterfonds

Allgemeine Beschreibung

Der Shiller Barclays CAPE® US Sector Net Value TR Index spiegelt die Wertentwicklung eines dynamischen Long-Engagements in 4 Aktiensektoren wider, die monatlich auf Grundlage ihres relativen CAPE®-Verhältnisses (zyklisch bereinigte Kurserträge) und Preisschwankungen der letzten 12 Monate (die „12-Monats-Kursdynamik“) ausgewählt werden.

Das Engagement in US-Aktiensektoren wird über S&P Sector Indizes (die „Teilindizes“) erreicht, die die Wertentwicklung der US-Unternehmen abbilden, die im S&P 500 Index vertreten sind.

Jedem der 4 ausgewählten Teilindizes wird an jedem Neugewichtungstag dieselbe Gewichtung (25 %) zugewiesen.

Benchmark-Methodik

Die Benchmark basiert auf der Methodik der Shiller Barclays CAPE®-Indexfamilie. Die Methodik besteht in der Auswahl von 5 Sektoren mit dem niedrigsten relativen CAPE®-Verhältnis unter 10 Sektorindizes und der Entfernung des Sektors mit der niedrigsten 12-Monats-Kursdynamik. Da sich die Kurse ausgewählter Teilindizes bewegen, ändern sich die Gewichtungen in der Benchmark zwischen zwei Neugewichtungsterminen, wenn jedem Sektorbestandteil im Index das gleiche Gewicht (25 %) zugewiesen wird. Die Bestandteile der Benchmark werden monatlich neu gewichtet.

Ab Januar 2024 lautet die Liste der zulässigen Teilindizes wie folgt:

Sektoren	Teilindizes
Versorger	S&P Utilities Select Sector Index NTR (IXUNTR Index)
Basiskonsumgüter	S&P Consumer Staples Select Sector NTR Index (IXRNTR Index)
Finanzen	S&P Financials & Real Estate NTR Index (SPFREINR Index)
Grundstoffe	S&P Materials Select Sector NTR Index (IXBNTR Index)
Informationstechnologie	S&P Technology Select Sector NTR Index (IXTNTR Index)
Gesundheit	S&P Health Care Select Sector NTR Index (IXVNTR Index)
Energie	S&P Energy Select Sector NTR Index (IXENTR Index)
Zyklische Konsumgüter	S&P Consumer Discretionary Select Sector NTR Index (IXYNTR Index)
Industrie	S&P Industrial Select Sector NTR Index (IXINTR Index)
Kommunikationsdienste	S&P Communication Services Select Sector NTR Index (IXCNTR Index)

Sektoren

Versorger

Teilindizes

S&P Utilities Select Sector Index NTR (IXUNTR Index)

Basiskonsumgüter	S&P Consumer Staples Select Sector NTR Index (IXRNTR Index)
Finanzen	S&P Financials & Real Estate NTR Index (SPFREINR Index)
Grundstoffe	S&P Materials Select Sector NTR Index (IXBNTR Index)
Informationstechnologie	S&P Technology Select Sector NTR Index (IXTNTR Index)
Gesundheit	S&P Health Care Select Sector NTR Index (IXVNTR Index)
Energie	S&P Energy Select Sector NTR Index (IXENTR Index)
Zyklische Konsumgüter	S&P Consumer Discretionary Select Sector NTR Index (IXYNTR Index)
Industrie	S&P Industrials Select Sector NTR Index (IXINTR Index)
Kommunikationsdienste	S&P Communication Services Select Sector NTR Index (IXCNTR Index)

Die Teilindizes, aus denen der Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index besteht, basieren auf der S&P US-Indexmethodik. Jeder Teilindex besteht aus Aktienwerten von Unternehmen, die im S&P 500 Index enthalten sind und nach dem Global Industry Classification Standard („GICS“) klassifiziert sind. Ausgenommen hiervon sind die Finanz- und Immobiliensektoren, die zum S&P Financials & Real Estate Index zusammengefasst werden.

Die Sektorindizes werden vierteljährlich am dritten Freitag im März, Juni, September und Dezember von S&P überprüft.

Einsatz von Derivaten sowie anderer Anlagetechniken und -instrumente durch den Masterfonds

Darüber hinaus darf der Masterfonds ergänzend sonstige Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ im Prospekt des Masterfonds beschrieben.

Der Feeder-Fonds kann zwar mindestens 85 % seines Vermögens in Anteile des Masterfonds investieren, er darf jedoch derivative Finanzinstrumente (einschließlich Optionen, Futures und Terminkontrakte) nur zu Absicherungszwecken einsetzen.

Referenzindex

Die Performance des Feeder-Fonds wird mit der Benchmark des Masterfonds, dem Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index („Hauptindex“), oder dem S&P 500 Index Net TR (USD) Index („Sekundärindex“) verglichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein diversifiziertes Engagement in US-Aktien mit hoher Marktkapitalisierung über einen langfristigen Anlagehorizont anstreben, und
- bereit sind, Fluktuationen des Wertes ihrer Geldanlage und die Risiken, die mit der Investition im Masterfonds über den Feeder-Fonds verbunden sind, zu akzeptieren.

Hauptrisiken

Die Risiken des Feeder-Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

Die direkten besonderen Risiken für Anlagen in diesen Fonds sind mit den folgenden Punkten verbunden:

- Anlagen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen
- Master-/Feeder-Fondsstruktur:

Die Performance des Feeder-Fonds entspricht möglicherweise nicht der Performance des Masterfonds aufgrund der Struktur des Masterfonds/Feeder-Fonds und zusätzlicher Kosten, die möglicherweise auf Feeder-Ebene entstanden sind. Der Feeder-Fonds hat keine Kontrolle über die Anlagen des Masterfonds und es kann nicht zugesichert werden, dass das Anlageziel und die Strategie des Masterfonds erfolgreich erreicht werden. Dies kann sich negativ auf den Nettoinventarwert des Feeder-Fonds auswirken. Der Feeder-Fonds kann durch die Aussetzung des Handels mit dem Masterfonds beeinträchtigt werden. Es kann weiterhin nicht garantiert werden, dass der Masterfonds über ausreichende Liquidität verfügt, um die Rücknahmeanträge eines Feeder-Fonds an einem Handelstag zu erfüllen.

- Wechselkurse
- Geschäftstätigkeit
- Liquidität

Zu den indirekten spezifischen Risiken einer Anlage im Feeder-Fonds, die im Prospekt des Masterfonds beschrieben sind, gehören außerdem folgende:

- Indexrisiko
- Risiko der geografischen Konzentration
- Derivate- und Kontrahentenrisiko.

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), dem Basisinformationsblatt (BIB) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Ossiam ist sich bewusst, dass die Wertpapiere, die das Anlageuniversum des Masterfonds bilden, gelegentlich Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein können. Angesichts des Anlageziels des Fonds berücksichtigt Ossiam bei seiner Anlageentscheidung jedoch keine spezifischen Nachhaltigkeitsrisiken. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft und Ossiam festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihren jeweiligen Websites zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Gesamte Pauschalgebühr ²	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ³	Mindesters-tanlage	Mindest-beteiligung
S	0,08 % p. a.	0,73 % p. a.	4 %	Keine	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	0,25 % p. a.	0,90 % p. a.	4 %	Keine	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,12 % p. a.	0,77 % p. a.	4 %	Keine	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
R	0,80 % p. a.	1,45 % p. a.	4 %	Keine	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,10 % p. a.	1,75 % p. a.	2 %	Keine	Keine	Keine
Q	0,05 % p.a. ⁴	0,70 % p. a.	Keine	Keine	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. Gesamte Pauschalgebühr für diesen Feeder-Fonds und den Masterfonds, in den dieser investiert.
3. CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
4. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.

(*) Der Feeder-Fonds legt in der Anteilsklasse 1C USD des Masterfonds an. Auf Ebene des Masterfonds belaufen sich die Gebühren, Abgaben und Aufwendungen, die mit einer solchen Anlage verbunden sind, auf maximal 0,65 % p. a. Auf der Ebene des Masterfonds können bei Zeichnungen und Rücknahmen des Masterfonds Replikationsgebühren anfallen, die bis zu 1 % des Nettoinventarwerts der gezeichneten/zurückgenommenen Anteile betragen. Diese Replikationsgebühren können sich auf alle Anleger (einschließlich dieses Feeder-Fonds) auswirken, wenn sie Anteile des Masterfonds zeichnen oder zurückgeben. Diese Replikationsgebühren sollen eine Verwässerung in Bezug auf Rücknahmen aus dem Masterfonds und Zeichnungen im Masterfonds verhindern, und der Feeder-Fonds wird im Laufe der Zeit von einem solchen Mechanismus profitieren. Weitere Informationen zu diesen Replikationsgebühren finden Sie im Prospekt des Masterfonds.

(**) Potenziellen Anteilhabern wird empfohlen, ihre Eignung für eine Direktanlage in den Masterfonds zu prüfen, bevor sie eine Anlage in den Feeder-Fonds in Betracht ziehen. Informationen zu den Zulassungskriterien und zur Direktanlage in dem Masterfonds finden Sie in den Angebotsunterlagen des Masterfonds.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	T* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	T um 10:00 Uhr Luxemburger Zeit	T+2**

*T = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

** Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Portfolioverwalter des Fonds ist Ossiam.

Weitere Informationen:

Dienstleister des Feeder-Fonds	Dienstleister des Masterfonds
Verwaltungsgesellschaft: Natixis Investment Managers International	Verwaltungsgesellschaft: Ossiam
Wirtschaftsprüfer: PricewaterhouseCoopers, Société Cooperative	Wirtschaftsprüfer: Deloitte Audit S.à r.l
Verwahrstelle: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch

Der Masterfonds und der Feeder-Fonds haben geeignete Maßnahmen ergriffen, um den Zeitpunkt ihrer Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts zu koordinieren, um Market Timing zu vermeiden und Arbitrage-Gelegenheiten zu verhindern.

Der Masterfonds und der Feeder-Fonds haben eine Vereinbarung über den Informationsaustausch unterzeichnet, die unter anderem Zugang zu Informationen, die Grundlage für Investitionen und Veräußerungen durch den Feeder-Fonds, Standardhandelsvereinbarungen, Ereignisse, die sich auf Handelsvereinbarungen auswirken, Standardvereinbarungen für den Prüfungsbericht und Änderungen an bestehenden Vereinbarungen behandelt.

Die Depotbank des Masterfonds und die Depotbank des Feeder-Fonds haben eine Informations- und Kooperationsvereinbarung unterzeichnet, um die Erfüllung der Pflichten beider Depotbanken sicherzustellen, die unter anderem Übermittlung von Informationen, Unterlagen und Kategorien auszutauschender Informationen, Koordination der Depotbanken in Bezug auf operative Angelegenheiten, Koordination von Verfahren am Ende des Rechnungsjahres behandelt.

Der Wirtschaftsprüfer des Feeder-Fonds und der Wirtschaftsprüfer des Masterfonds haben eine Informationsaustauschvereinbarung geschlossen, um Informationen zum Masterfonds auszutauschen. In dieser Vereinbarung sind insbesondere die Unterlagen und Kategorien von Informationen beschrieben, die routinemäßig zwischen den Wirtschaftsprüfern ausgetauscht werden oder auf Anfrage verfügbar sein sollen, sowie die Art und Weise und der Zeitpunkt der Informationsübermittlung, die Koordination der Beteiligung jedes Wirtschaftsprüfers an Verfahren am Ende des Rechnungsjahres des Feeder-Fonds und des Masterfonds, im Masterfonds identifizierte zu meldende Unregelmäßigkeiten und Standardvereinbarungen für ad-hoc-Unterstützungsanfragen.

Diese Vereinbarungen und weitere Informationen, wie der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen und das Basisinformationsblatt des Masterfonds, sind auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Barclays Bank PLC („BB PLC“) und ihre verbundenen Unternehmen (zusammen „Barclays“) sind weder Emittent noch Produzent des Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Sector Value TR oder des Ossiam Shiller Barclays CAPE® US Fund (die „Produkte“) und Barclays übernimmt keine Verantwortung, Verpflichtungen oder Pflichten gegenüber Anlegern in Bezug auf die Produkte, es sei denn, Barclays fungiert gemäß einer Vereinbarung mit Ossiam als Vertriebsgesellschaft für die Produkte. Der Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index (der „Index“) ist eine Marke, die sich im Besitz von BB PLC befindet oder für die Verwendung lizenziert ist, und für die Verwendung durch Ossiam Lux und Natixis International Funds (Lux) I als die „Emittenten“ der Produkte lizenziert ist. Ossiam Lux führt als Emittent des Ossiam Shiller Barclays

CAPE® US Sector Value TR auf eigene Rechnung Transaktionen mit Barclays in Bezug auf den Index in Verbindung mit diesem Produkt aus, und die Anleger erwerben die Produkte von den Emittenten und erwerben weder eine Beteiligung am Index noch gehen sie irgendeine Beziehung mit Barclays ein, wenn sie in die Produkte investieren. Die Produkte werden von Barclays nicht gesponsert oder empfohlen und Barclays macht keine Zusicherung in Bezug auf (i) die Eignung oder Zweckmäßigkeit der Produkte oder (ii) die Verwendung oder Bezugnahme auf den Index (insbesondere ein Auswahl- oder Filterungsprozess, der von Ossiam in Bezug auf den Index (oder Komponenten oder Bestandteile davon) in Verbindung mit ESG-bezogenen Produkten angewendet wird, die von Ossiam aktiv verwaltet werden) oder (iii) die Verwendung der darin enthaltenen Daten, es sei denn, Barclays fungiert als Händler der Produkte und gibt in Verbindung mit dem Vertrieb der Produkte ausdrückliche Zusicherungen ab. Barclays haftet in keiner Weise gegenüber den Emittenten, Anlegern oder sonstigen Dritten in Bezug auf die Verwendung oder Richtigkeit des Index oder der darin enthaltenen Daten.

Barclays Index Administration („**BINDA**“), eine eigene Funktion innerhalb von BB PLC, ist für die tägliche Steuerung der Aktivitäten von BB PLC als Index-Sponsor verantwortlich.

Um die Integrität der Indizes von Barclays zu schützen, hat BB PLC ein Kontrollrahmenwerk eingerichtet, das darauf ausgelegt ist, Interessenkonflikte zu identifizieren und zu beseitigen und/oder (gegebenenfalls) zu mildern. Innerhalb des Kontrollrahmens hat BINDA folgende spezifische Verantwortlichkeiten:

- Beaufsichtigung jeglicher dritter Indexberechnungsstellen,
- Funktion als Genehmigungsstelle für Index-Lebenszykluseignisse (Indexstart, -änderung und -außerbetriebnahme), und
- Lösung unvorhergesehener Probleme bei der Indexberechnung, bei denen Ermessensfreiheit oder Auslegung erforderlich sein kann (z. B. bei Eintritt von Marktstörungsereignissen).

Um die Unabhängigkeit von BINDA zu fördern, ist die Funktion operativ getrennt von den Vertriebs-, Handels- und Strukturierungsabteilungen, Portfolioverwaltern und anderen Geschäftseinheiten von BB PLC, deren Interessen möglicherweise mit der Unabhängigkeit oder Integrität der Barclays-Indizes in Konflikt stehen könnten. Ungeachtet des Vorstehenden bestehen potenzielle Interessenkonflikte aufgrund der Tatsache, dass BB PLC Indizes neben ihren anderen Geschäftsbereichen anbietet. Bitte beachten Sie Folgendes in Bezug auf die Indizes von Barclays:

Der Index-Sponsor ist nicht verpflichtet, die Verwaltung, Zusammenstellung und Veröffentlichung des Index oder den Stand des Index fortzusetzen. Obwohl der Index-Sponsor derzeit die dem Index zugewiesene Methodik anwendet (und die Anwendung dieser Methodik abschließend und verbindlich ist), kann nicht zugesichert werden, dass keine marktbezogenen, aufsichtsrechtlichen, rechtlichen, finanziellen, steuerlichen oder sonstigen Umstände (insbesondere Änderungen, Aussetzungen oder Beendigungen oder sonstige Ereignisse, die sich auf einen Bestandteil des Index auswirken) eintreten werden, die nach Ansicht des Index-Sponsors eine Anpassung, Modifizierung oder Änderung dieser Methodik erforderlich machen würden. Unter bestimmten Umständen kann der Index-Sponsor den Index aussetzen oder beenden. Der Index-Sponsor hat einen externen Vertreter (die „**Indexberechnungsstelle**“) mit der Berechnung und Pflege des Index beauftragt. Während der Index-Sponsor für den Betrieb des Index verantwortlich ist, wurden bestimmte Aspekte auf diese Weise an die Indexberechnungsstelle ausgelagert.

Barclays

1. macht gegenüber den Emittenten oder Mitgliedern der Öffentlichkeit keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der Zweckdienlichkeit einer Anlage in Transaktionen im Allgemeinen oder der Fähigkeit des Index, die Entwicklung eines Marktes oder zugrunde liegender Vermögenswerte oder Daten nachzubilden, und
2. ist nicht verpflichtet, bei der Verwaltung, Zusammenstellung oder Veröffentlichung des Index die Bedürfnisse der Emittenten zu berücksichtigen.

Bloomberg Index Services Limited ist die offizielle Indexberechnungs- und -Pflegestelle des Index, einem Index, der sich im Besitz von Barclays befindet und von Barclays verwaltet wird. Bloomberg Index Services Limited übernimmt keine Garantie für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Indexberechnungen oder der Daten oder Informationen in Bezug auf den Index. Bloomberg Index Services Limited gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie in Bezug auf den Index oder irgendwelche darauf bezogenen Daten oder Werte oder daraus zu erzielende Ergebnisse ab und lehnt diesbezüglich ausdrücklich jede Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab. Bloomberg Index Services Limited, ihre verbundenen Unternehmen und alle ihre jeweiligen Partner, Mitarbeiter, Unterauftragnehmer, Vertreter, Lieferanten und Anbieter (zusammen die „geschützten Parteien“) übernehmen im gesetzlich zulässigen Umfang keine Haftung oder Verantwortung für etwaige durch Fahrlässigkeit einer geschützten

Partei oder auf andere Weise verursachte Verletzungen oder Schäden, die in Verbindung mit der Berechnung des Index oder darin enthaltener Daten oder Werte oder in Verbindung damit entstehen, und haftet nicht für entgangene Gewinne, Verluste, Strafschadenersatz, Neben- oder Folgeschäden.

DIE SHILLER BARCLAYS-INDIZES WURDEN TEILWEISE VON RSBB-I, LLC ENTWICKELT, DEREN RESEARCHLEITER ROBERT J. SHILLER IST. RSBB-I, LLC IST KEIN ANLAGEBERATER UND ÜBERNIMMT KEINE GARANTIE FÜR DIE RICHTIGKEIT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER SHILLER BARCLAYS-INDIZES ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN ODER METHODEN ODER DER DARAUF BASIERENDEN METHODEN. WEDER RSBB-I, LLC NOCH ROBERT J. SHILLER ODER DEREN JEWEILIGE PARTNER, MITARBEITER, UNTERAUFTRAGNEHMER, VERTRETER, LIEFERANTEN UND ANBIETER (ZUSAMMEN DIE „GESCHÜTZTEN PARTEIEN“) HAFTEN FÜR FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN DARIN, UNABHÄNGIG DAVON, OB DIESE DURCH DIE FAHRLÄSSIGKEIT EINER GESCHÜTZTEN PARTEI ODER AUF ANDERE WEISE VERURSACHT WURDEN, UND ÜBERNEHMEN KEINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG HINSICHTLICH DER PERFORMANCE ODER DER ERGEBNISSE, DIE VON EINER PARTEI DURCH DIE VERWENDUNG DER DARIN ENTHALTENEN ODER DARAUF BASIERENDEN INFORMATIONEN ENTSTEHEN, UND LEHNEN AUSDRÜCKLICH JEDLICHE GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK IN BEZUG DARAUF AB. SIE HAFTEN NICHT FÜR ANSPRÜCHE ODER VERLUSTE JEDLICHER ART IN VERBINDUNG MIT DER VERWENDUNG DIESER INFORMATIONEN, INSBESONDERE NICHT FÜR ENTGANGENE GEWINNE ODER STRAFSCHADENERSATZ, SELBST WENN RSBB-I, LLC, ROBERT J. SHILLER ODER EINE ANDERE GESCHÜTZTE PARTEI AUF DIESE MÖGLICHKEIT HINGEWIESEN WURDE.

Thematics AI and Robotics Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Thematics AI and Robotics Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren (ESG) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Der Fonds kann jedoch zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Portfolioverwalters an potenziellem Wachstum im Zusammenhang mit dem Anlagethema der globalen künstlichen Intelligenz („KI“) und der Robotik teilhaben oder ein entsprechendes Engagement aufweisen (im Folgenden das „investierbare Universum“).

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) sowie Hinterlegungsscheine für diese Aktienanlagen beinhalten. Anlagen in REITS dürfen 10 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Aktienwerten weltweit kann der Fonds auch bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Schwellenmarktunternehmen investieren, insbesondere in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“).

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapierarten sowie in Geldmarktinstrumenten und Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden.

Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen¹.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und konzentriert sich auf Unternehmen, die Dienstleistungen und Technologien in Bezug auf das globale Thema KI und Robotik entwickeln und nach Ansicht des Portfolioverwalters ein attraktives, von langfristigen Trends angetriebenes Rendite-Risiko-Profil aufweisen.

Der Fonds unterliegt keinen Einschränkungen in Bezug auf Branchen, Währungen, Indizes, geografische Gesichtspunkte oder Marktkapitalisierung. Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Unternehmen zu investieren, deren Aktienkurs unter dem vom Portfolioverwalter geschätzten inneren Wert der Unternehmen liegt.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden,

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“

falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanza zwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- an einer Anlage in einen thematischen Nachhaltigkeitsfonds interessiert sind;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Schwellenmärkte
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Haupt Risiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Der Fonds wird voraussichtlich unterschiedlichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein, zu denen diejenigen gehören, die sich auf die Speicherung und Verwendung von Daten beziehen, da die Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds stark auf Daten für die Entwicklung ihrer Produkte und Dienstleistungen angewiesen sind. Diese Unternehmen bedürfen der Verwendung von Servern und wesentlichen Datenspeichern, was energieintensive Aktivitäten sind, die bekanntermaßen zur Emission von Treibhausgasen beitragen. Sie unterliegen potenziell ethischen Risiken im Zusammenhang mit Algorithmen, denen es an Transparenz für ihre Konzeption und Verwendung mangeln kann.

Der Fonds kann in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die in der Regel mit einer Konzentration von Entscheidungsbefugnissen (was sich negativ auf die Rechte von Anteilsinhabern mit Minderheitsbeteiligung auswirken kann) oder einer weniger ausgereiften und weniger transparenten Führungsstruktur (was den Ruf und die Erträge der Unternehmen beeinflussen kann) als größere Unternehmen verbunden sind.

Der Fonds kann auch in Unternehmen in Schwellenländern investieren, für die in der Regel weniger strenge Corporate Governance-Standards gelten (was sich auf den Ruf und die Erträge der Unternehmen auswirken kann) als für Unternehmen in Industrieländern.

Da im Anlageprozess des Fonds jedoch systematisch ein verbindlicher ESG-Ansatz verfolgt wird, der insbesondere auf die Minderung dieser potenziellen Risiken abzielt, werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen finden Sie in der auf ESG bezogenen Politik des Portfolioverwalters auf seiner Website: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S1	0,90 % p. a.	4 %	Keiner	100.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
S2	0,70 % p. a.	4 %	Keiner	250.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
S	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,20 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,30 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	2,00 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,60 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CW	2,60 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
CT	3,00 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,20 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+2**

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am übernächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

**Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Thematics Asset Management verwaltet.

Thematics Climate Selection Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Thematics Climate Selection Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, der über Anlagen in Unternehmen, die sich am Pariser Abkommen orientieren, und die systematische Berücksichtigung von ESG-Aspekten den Fokus auf die Klimawende legt.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen weltweit, die gemäß Feststellung des Portfolioverwalters unter anderem an den folgenden Anlagethemen teilhaben oder ein entsprechendes Engagement aufweisen: Künstliche Intelligenz („KI“) und Robotik, Sicherheit, Abonnement-Wirtschaft, Wasser und Wellness (nachfolgend das „Anlageuniversum“), die nach Ansicht des Portfolioverwalters durch langfristige Wachstumstrends unterstützt werden und ein geringes Risiko im Hinblick auf den Klimawandel aufweisen.

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er investiert jedoch zum Teil in Anlagen, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktienwerte aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) sowie Hinterlegungsscheine für diese Aktienanlagen beinhalten. Anlagen in REITS dürfen 10 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Aktienwerten weltweit kann der Fonds auch bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Schwellenmarktunternehmen investieren, insbesondere in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“).

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapierarten sowie in Geldmarktinstrumenten, Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden.

Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen.¹

Der Fonds unterliegt keinen Einschränkungen in Bezug auf Branchen, Währungen, Indizes, geografische Gesichtspunkte oder Marktkapitalisierung. Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Unternehmen zu investieren, deren Aktienkurs unter dem vom Portfolioverwalter geschätzten inneren Wert der Unternehmen liegt. Der Fonds trägt das französische SRI-Label.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Absicherungszwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Die Wertentwicklung des Fonds wird mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World Index Climate Paris Aligned („MSCI ACWI Climate Paris Aligned“) Index verglichen. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen. Das Portfolio wird jedoch stets im Einklang mit den vom Fonds beworbenen ökologischen Merkmalen stehen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- sich für eine Anlage in einem nachhaltig ausgerichteten Fonds interessieren, mit besonderem Schwerpunkt auf dem Klimathema;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Horizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Hauptrisiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktienwerte
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Geografische Konzentration
- Portfoliokonzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Schwellenmärkte
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Der Fonds wird voraussichtlich unterschiedlichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein, zu denen diejenigen gehören, die sich auf die Speicherung und Verwendung von Daten beziehen, da die Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds stark auf Daten für die Entwicklung ihrer Produkte und Dienstleistungen angewiesen sind. Diese Unternehmen bedürfen der Verwendung von Servern und wesentlichen Datenspeichern, was energieintensive Aktivitäten sind, die bekanntermaßen zur Emission von

Treibhausgasen beitragen. Auch Wasserversorger unterliegen entlang der Wasserversorgungskette einem hohen Energieverbrauch, was zu einer Erhöhung der weltweiten Kohlenstoffemissionen beiträgt.

Der Fonds kann ethischen Risiken im Zusammenhang mit Algorithmen unterliegen, denen es an Transparenz für ihre Konzeption und Verwendung mangeln kann.

Es wird auch erwartet, dass auf die Wirkung von Produkten und Dienstleistungen auf Verbraucher und Gesellschaft sowie auf Datenschutz und Geschäftsethik bezogene Nachhaltigkeitsrisiken für den Fonds bestehen. Beispielsweise unterliegen Unternehmen im Bereich der Konsumgüter strengen Vorschriften zur Produktsicherheit, deren Verletzung kritische Auswirkungen auf die Gesundheit und Sicherheit der Verbraucher sowie auf den Ruf und die Erträge dieser Unternehmen haben könnte. Unternehmen in den Bereichen Medizintechnik und Diagnostik generieren und speichern medizinische Kundendaten, die missbräuchlich verwendet werden, Cyberangriffen oder anderen Datenschutzverletzungen ausgesetzt sein können.

Der Fonds kann in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die in der Regel mit einer Konzentration von Entscheidungsbefugnissen (was sich negativ auf die Rechte von Anteilhabern mit Minderheitsbeteiligung auswirken kann) oder einer weniger ausgereiften und weniger transparenten Führungsstruktur (was den Ruf und die Erträge der Unternehmen beeinflussen kann) als größere Unternehmen verbunden sind.

Der Fonds kann auch in Unternehmen in Schwellenländern investieren, für die in der Regel weniger strenge Corporate Governance-Standards gelten (was sich auf den Ruf und die Erträge der Unternehmen auswirken kann) als für Unternehmen in Industrieländern.

Da im Anlageprozess des Fonds jedoch systematisch ein verbindlicher ESG-Ansatz verfolgt wird, der insbesondere auf die Minderung dieser potenziellen Risiken abzielt, werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen finden Sie in der auf ESG bezogenen Politik des Portfolioverwalters auf seiner Website: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- erstanlage	Mindest- beteiligung
S1	0,70 % p. a.	4 %	Keine	100.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
S	0,80 % p. a.	4 %	Keine	50.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,00 % p. a.	4 %	Keine	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,85 % p. a.	4 %	Keine	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,10 % p. a.	4 %	Keine	Keine	Keine
R	1,80 % p. a.	4 %	Keine	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,40 % p. a.	3 %	Keine	Keine	Keine
EI	0,60 % p. a.	4 %	Keine	5.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
Q	0,20 % p.a. ³	Keine	Keine	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.

Performancegebühren (von der Wertentwicklung abhängige Gebühren):

Die anwendbare Methode für die Performancegebühr ist die **Performancegebühr auf Basis eines Referenzsatzes** (Methode Nr. 2), wie im Abschnitt Gebühren und Aufwendungen definiert.

Art der Anteilsklasse ¹	Performancegebührensatz	Referenzsatz	Beobachtungszeitraum
S1	20 %	MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Erster Beobachtungszeitraum: vom ersten Bewertungstag jeder Anteilsklasse bis zum letzten Bewertungstag im Dezember (bei einem Mindestzeitraum von zwölf Monaten) ▪ Danach: vom ersten Bewertungstag im Januar bis zum letzten Bewertungstag im Dezember des Folgejahres
S			
I			
N1			
N			
R			
RE			
EI			

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+2**

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am übernächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

**Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Thematics Asset Management verwaltet.

Thematics Meta Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Thematics Meta Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren (ESG) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er investiert jedoch zum Teil in Anlagen, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Portfolioverwalters an potenziellem Wachstum im Zusammenhang mit globalen Anlagethemen teilhaben oder ein entsprechendes Engagement aufweisen. Die Anlagethemen werden vom Portfolioverwalter entwickelt und in den Themenfonds des Umbrella-Fonds umgesetzt, wie nachstehend näher beschrieben (im Folgenden das „investierbare Universum“). In diesem Kontext investiert der Fonds in alle Unternehmen, die im Rahmen der im Verkaufsprospekt aufgeführten einzelnen Themenstrategien des Portfolioverwalters (z. B. dem Thematics Water Fund, dem Thematics Safety Fund, dem Thematics AI and Robotics Fund, dem Thematics Subscription Economy Fund und dem Thematics Wellness Fund) oder einem oder mehreren anderen Themenfonds, die innerhalb des Umbrella-Fonds aufgelegt werden können, gehalten werden.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktienwerte aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) sowie Hinterlegungsscheine für diese Aktienanlagen beinhalten. Anlagen in REITS dürfen 10 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Aktienwerten weltweit kann der Fonds auch bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Schwellenmarktunternehmen investieren, insbesondere in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“).

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapierarten sowie in Geldmarktinstrumenten und Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden.

Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und konzentriert sich auf Unternehmen, die nach Ansicht des Portfolioverwalters ein attraktives, von langfristigen Trends angetriebenes Rendite-Risiko-Profil aufweisen. Er zielt darauf ab, von solchen langfristigen globalen Trends zu profitieren, z. B. in Bezug auf demographische, ökologische, technologische und Lifestyle-Faktoren.

Der Fonds unterliegt keinen Einschränkungen in Bezug auf Branchen, Währungen, Indizes, geografische Gesichtspunkte oder Marktkapitalisierung. Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Unternehmen zu investieren, deren Aktienkurs unter dem vom Portfolioverwalter geschätzten inneren Wert der Unternehmen liegt.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- sich für eine Anlage in einem nachhaltig ausgerichteten Fonds interessieren;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Hauptrisiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktienwerte
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Schwellenmärkte
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Der Fonds wird voraussichtlich unterschiedlichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein, zu denen diejenigen gehören, die sich auf die Speicherung und Verwendung von Daten beziehen, da die Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds stark auf Daten für die Entwicklung ihrer Produkte und Dienstleistungen angewiesen sind. Diese Unternehmen bedürfen der Verwendung von Servern und wesentlichen Datenspeichern, was energieintensive Aktivitäten sind, die bekanntermaßen zur Emission von Treibhausgasen beitragen. Auch Wasserversorgungsunternehmen unterliegen entlang der Wasserversorgungskette einem hohen Energieverbrauch, was zu einer Erhöhung der weltweiten Kohlenstoffemissionen beiträgt.

Der Fonds kann ethischen Risiken im Zusammenhang mit Algorithmen unterliegen, denen es an Transparenz für ihre Konzeption und Verwendung mangeln kann.

Es wird auch erwartet, dass auf die Wirkung von Produkten und Dienstleistungen auf Verbraucher und Gesellschaft sowie auf Datenschutz und Geschäftsethik bezogene Nachhaltigkeitsrisiken für den Fonds bestehen. Beispielsweise unterliegen Unternehmen im Bereich der Konsumgüter strengen Vorschriften zur Produktsicherheit, deren Verletzung kritische Auswirkungen auf die Gesundheit und Sicherheit der Verbraucher sowie auf den Ruf und die Erträge dieser Unternehmen haben könnte. Unternehmen in den Bereichen Medizintechnik und Diagnostik generieren und speichern medizinische Kundendaten, die missbräuchlich verwendet werden, Cyberangriffen oder anderen Datenschutzverletzungen ausgesetzt sein können.

Der Fonds kann in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die in der Regel mit einer Konzentration von Entscheidungsbefugnissen (was sich negativ auf die Rechte von Anteilhabern mit Minderheitsbeteiligung auswirken kann) oder einer weniger ausgereiften und weniger transparenten Führungsstruktur (was den Ruf und die Erträge der Unternehmen beeinflussen kann) als größere Unternehmen verbunden sind.

Der Fonds kann auch in Unternehmen in Schwellenländern investieren, für die in der Regel weniger strenge Corporate Governance-Standards gelten (was sich auf den Ruf und die Erträge der Unternehmen auswirken kann) als für Unternehmen in Industrieländern. Da im Anlageprozess des Fonds jedoch systematisch ein verbindlicher ESG-Ansatz verfolgt wird, der insbesondere auf die Minderung dieser potenziellen Risiken abzielt, werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen finden Sie in der auf ESG bezogenen Politik des Portfolioverwalters auf seiner Website: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S1	0,90 % p. a.	4 %	Keine	100.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
S	1,00 % p. a.	4 %	Keine	50.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,20 % p. a.	4 %	Keine	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p. a.	4 %	Keine	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,30 % p. a.	4 %	Keine	Keine	Keine
R	2,00 % p. a.	4 %	Keine	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,60 % p. a.	3 %	Keine	Keine	Keine
CW	2,60 % p. a.	Keine	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,20 % p.a. ³	Keine	Keine	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+2**

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am übernächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

**Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Thematics Asset Management verwaltet.

Thematics Safety Fund

Anlageziel

Das nachhaltige Anlageziel des Thematics Safety Fund ist ein Beitrag zum Schutz von Vermögenswerten, Daten, Gütern und der Gesundheit der Menschen und dabei die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren (ESG) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen weltweit, die gemäß Feststellung des Portfolioverwalters an potenziellem Wachstum im Zusammenhang mit dem Anlagethema der Sicherheit teilhaben oder ein entsprechendes Engagement aufweisen (im Folgenden das „Anlageuniversum“), das nach Ansicht des Portfolioverwalters durch langfristige Wachstumstrends unterstützt wird. Weitere Informationen zum nachhaltigen Anlageziel des Fonds finden Sie im SFDR-Anhang.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktienwerten aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) sowie Hinterlegungsscheine für diese Aktienanlagen beinhalten. Anlagen in REITS dürfen 10 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Aktienwerten weltweit kann der Fonds auch bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Schwellenmarktunternehmen investieren, insbesondere in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“).

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapierarten sowie in Geldmarktinstrumenten und Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden.

Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen.¹

Der Fonds unterliegt keinen Einschränkungen in Bezug auf Branchen, Währungen, Indizes, geografische Gesichtspunkte oder Marktkapitalisierung. Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Unternehmen zu investieren, deren Aktienkurs unter dem vom Portfolioverwalter geschätzten inneren Wert der Unternehmen liegt. Der Fonds trägt das französische SRI-Label.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Absicherungszwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International World („MSCI World“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds zu entsprechen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- an einer Anlage in einen thematischen Nachhaltigkeitsfonds interessiert sind, der die Erreichung nachhaltiger Anlageziele anstrebt;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Schwellenmärkte
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Der Fonds wird voraussichtlich unterschiedlichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein, zu denen diejenigen gehören, die sich auf die Speicherung und Verwendung von Daten beziehen, da die Unternehmen im Anlageuniversum des Fonds stark auf Daten für die Entwicklung ihrer Produkte und Dienstleistungen angewiesen sind. Diese Unternehmen bedürfen der Verwendung von Servern und wesentlichen Datenspeichern, was energieintensive Aktivitäten sind, die bekanntermaßen zur Emission von Treibhausgasen beitragen.

Der Fonds kann in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die in der Regel mit einer Konzentration von Entscheidungsbefugnissen (was sich negativ auf die Rechte von Anteilhabern mit Minderheitsbeteiligung auswirken kann) oder einer weniger ausgereiften und weniger transparenten Führungsstruktur (was den Ruf und die Erträge der Unternehmen beeinflussen kann) als größere Unternehmen verbunden sind.

Der Fonds kann auch in Unternehmen in Schwellenländern investieren, für die in der Regel weniger strenge Corporate Governance-Standards gelten (was sich auf den Ruf und die Erträge der Unternehmen auswirken kann) als für Unternehmen in Industrieländern.

Da im Anlageprozess des Fonds jedoch systematisch ein verbindlicher ESG-Ansatz verfolgt wird, der insbesondere auf die Minderung dieser potenziellen Risiken abzielt, werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen finden Sie in der auf ESG bezogenen Politik des Portfolioverwalters auf seiner Website: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S1	0,90 % p. a.	4 %	Keiner	100.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
S	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,20 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,30 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	2,00 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,60 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CW	2,60 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
RET	2,60 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CT	3,60 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,20 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+2**

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am übernächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

**Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Thematics Asset Management verwaltet.

Thematics Subscription Economy Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Thematics Subscription Economy Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren (ESG) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er investiert jedoch zum Teil in Anlagen, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Portfolioverwalters an potenziellem Wachstum im Zusammenhang mit dem Anlagethema der Subscription Economy teilhaben oder ein entsprechendes Engagement aufweisen (im Folgenden das „investierbare Universum“). Der Begriff „Subscription Economy“ bezieht sich auf das Geschäftsmodell, demzufolge Unternehmen den Verbrauchern im Austausch für wiederkehrende Zahlungen (entweder auf Abonnementbasis oder in Form eines Entgelts pro Nutzung) Zugang zu Produkten und/oder Dienstleistungen bieten, statt diese in einer einmaligen Transaktion zu verkaufen. Die Verbrauchsmuster befinden sich im Wandel und die Verbraucher neigen nicht mehr zum Kauf eines Vermögenswerts sondern stattdessen zur Abonnierung einer Leistung oder eines Produkts auf regelmäßiger Grundlage. Ein Abonnement ist ein Arrangement zur Bereitstellung der regelmäßigen Erbringung oder langfristigen Nutzung einer Leistung oder eines Produkts. Das Arrangement regelt die Wesensart des Produkts oder der Leistung, die Häufigkeit der Nutzung oder Erbringung, den Preis und den Zeitrahmen.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können unter anderem folgende Instrumente umfassen: Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend auch geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) und Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen. Anlagen in REITS dürfen 10 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Aktienwerten weltweit kann der Fonds auch bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Schwellenmarktunternehmen investieren, insbesondere in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“).

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapierarten sowie in Geldmarktinstrumenten und Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden. Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten.

Bis zu 10 % des Fondsvermögens können in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem auch börsengehandelte Fonds, die als OGAW zugelassen sind)¹ investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet mit einem Schwerpunkt auf Unternehmen, die ihre Produkte und Leistungen zunehmend über ein Geschäftsmodell der Subscription Economy anbieten und die nach Ansicht des Portfolioverwalters ein attraktives Risiko-/Ertragsprofil haben, das auf langfristigen Trends basiert.

Der Fonds unterliegt keinen Einschränkungen in Bezug auf Branchen, Währungen, Indizes, geografische Gesichtspunkte oder Marktkapitalisierung. Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Unternehmen zu investieren, deren Aktienkurs unter dem vom Portfolioverwalter geschätzten inneren Wert der Unternehmen liegt.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- an einer Anlage in einen thematischen Nachhaltigkeitsfonds interessiert sind;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- | | |
|-------------------------------------|--|
| • Aktien | • Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften |
| • Wechselkurse | • Portfoliokonzentration |
| • Globale Anlagen | • Schwellenmärkte |
| • Große Unternehmen (Large Caps) | • Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme |
| • Kleinere Unternehmen (Small Caps) | • ESG-orientierte Anlagen |
| • Geografische Konzentration | |

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Der Fonds wird voraussichtlich unterschiedlichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein, zu denen diejenigen gehören, die sich auf die Speicherung und Verwendung von Daten beziehen, da die Unternehmen

im Anlageuniversum des Fonds stark auf Daten für die Entwicklung ihrer Produkte und Dienstleistungen angewiesen sind. Diese Unternehmen bedürfen der Verwendung von Servern und wesentlichen Datenspeichern, was energieintensive Aktivitäten sind, die bekanntermaßen zur Emission von Treibhausgasen beitragen.

Sie unterliegen potenziell ethischen Risiken im Zusammenhang mit Algorithmen, denen es an Transparenz für ihre Konzeption und Verwendung mangeln kann.

Der Fonds kann in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die in der Regel mit einer Konzentration von Entscheidungsbefugnissen (was sich negativ auf die Rechte von Anteilhabern mit Minderheitsbeteiligung auswirken kann) oder einer weniger ausgereiften und weniger transparenten Führungsstruktur (was den Ruf und die Erträge der Unternehmen beeinflussen kann) als größere Unternehmen verbunden sind.

Der Fonds kann auch in Unternehmen in Schwellenländern investieren, für die in der Regel weniger strenge Corporate Governance-Standards gelten (was sich auf den Ruf und die Erträge der Unternehmen auswirken kann) als für Unternehmen in Industrieländern.

Da im Anlageprozess des Fonds jedoch systematisch ein verbindlicher ESG-Ansatz verfolgt wird, der insbesondere auf die Minderung dieser potenziellen Risiken abzielt, werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen finden Sie in der auf ESG bezogenen Politik des Portfolioverwalters auf seiner Website: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S2 ⁴	0,70 % p.a	4 %	Keiner	USD 250.000.000 oder entsprechend	1 Anteil
S1	0,90 % p.a.	4 %	Keiner	USD 100.000.000 oder entsprechend	1 Anteil
S	1,00 % p.a.	4 %	Keiner	USD 50.000.000 oder entsprechend	1 Anteil
I	1,20 % p.a.	4 %	Keiner	USD 100.000 oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p.a.	4 %	Keiner	USD 500.000 oder entsprechend	1 Anteil
N	1,30 % p.a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	2,00 % p.a.	4 %	Keiner	USD 1.000 oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,60 % p.a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CW	2,60 % p.a.	Keiner	CDSC : Bis zu 3 %	Keine	Keine
RET	2,60 % p.a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CT	3,00 % p.a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,20 % p.a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.
4. Diese Anteilklasse wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umtäusche geschlossen, sobald ein bestimmtes Niveau an Zeichnungen in dieser Anteilklasse erreicht wurde. Dieses Niveau wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+2**

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

**Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Thematics Asset Management verwaltet.

Thematics Water Fund

Anlageziel

Das nachhaltige Anlageziel des Thematics Water Fund besteht darin, weltweit zur Versorgung mit sauberem Trinkwasser, zur Verhinderung und Kontrolle von Wasserverschmutzung und im weiteren Sinne zur weltweiten, nachhaltigen Nutzung und zum Schutz aller Wasserressourcen beizutragen und dabei gleichzeitig durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien („ESG“) berücksichtigt, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erwirtschaften.

Anlagegrundsätze

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen weltweit, die gemäß Feststellung des Portfolioverwalters am Anlagethema Wasser teilhaben oder ein entsprechendes Engagement aufweisen (im Folgenden das „investierbare Universum“), das nach Ansicht des Portfolioverwalters durch langfristige Wachstumstrends unterstützt wird. Weitere Informationen über das nachhaltige Investitionsziel des Fonds finden Sie im SFDR-Anhang.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) sowie Hinterlegungsscheine für diese Aktienanlagen beinhalten. Anlagen in REITS dürfen 10 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Aktienwerten weltweit kann der Fonds auch bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Schwellenmarktunternehmen investieren, insbesondere in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“).

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapierarten sowie in Geldmarktinstrumenten und Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden.

Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen¹.

Der Fonds unterliegt keinen Einschränkungen in Bezug auf Branchen, Währungen, Indizes, geografische Gesichtspunkte oder Marktkapitalisierung. Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Unternehmen zu investieren, deren Aktienkurs unter dem vom Portfolioverwalter geschätzten inneren Wert der Unternehmen liegt. Der Fonds trägt das französische SRI-Label.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Absicherungszwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanza Zwecken genutzt und beabsichtigt nicht, dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds zu entsprechen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- an einer Anlage in einen thematischen Nachhaltigkeitsfonds interessiert sind, der die Erreichung nachhaltiger Anlageziele anstrebt;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Schwellenmärkte
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Der Fonds wird voraussichtlich unterschiedlichen Nachhaltigkeitsrisiken ausgesetzt sein, zum Beispiel denen im Zusammenhang mit Umweltauswirkungen. Wasserversorgungsunternehmen beispielsweise unterliegen entlang der Wasserversorgungskette einem hohen Energieverbrauch, was zu einer Erhöhung der weltweiten Kohlendioxid-Emissionen beiträgt. Der Fonds kann in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die in der Regel mit einer Konzentration von Entscheidungsbefugnissen (was sich negativ auf die Rechte von Anteilhabern mit Minderheitsbeteiligung auswirken kann) oder einer weniger ausgereiften und weniger transparenten Führungsstruktur (was den Ruf und die Erträge der Unternehmen beeinflussen kann) als größere Unternehmen verbunden sind.

Der Fonds kann auch in Unternehmen in Schwellenländern investieren, für die in der Regel weniger strenge Corporate Governance-Standards gelten (was sich auf den Ruf und die Erträge der Unternehmen auswirken kann) als für Unternehmen in Industrieländern.

Da im Anlageprozess des Fonds jedoch systematisch ein verbindlicher ESG-Ansatz verfolgt wird, der insbesondere auf die Minderung dieser potenziellen Risiken abzielt, werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen finden Sie in der auf ESG bezogenen Politik des Portfolioverwalters auf seiner Website: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S2 ⁴	0,70 % p.a.	4 %	Keiner	USD 250.000.000 oder entsprechend	1 Anteil
S1	0,90 % p.a.	4 %	Keiner	USD 100.000.000 oder entsprechend	1 Anteil
S	1,00 % p.a.	4 %	Keiner	USD 50.000.000 oder entsprechend	1 Anteil
I	1,20 % p.a.	4 %	Keiner	USD 100.000 oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p.a.	4 %	Keiner	USD 500.000 oder entsprechend	1 Anteil
N	1,30 % p.a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	2,00 % p.a.	4 %	Keiner	USD 1.000 oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,60 % p.a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CW	2,60 % p.a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
CT	3,00 % p.a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,20 % p.a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.
4. Diese Anteilsklasse wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umtausche geschlossen, sobald ein bestimmtes Niveau an Zeichnungen in dieser Anteilsklasse erreicht wurde. Dieses Niveau wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+2**

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

**Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Thematics Asset Management verwaltet.

Thematics Wellness Fund

Anlageziel

Das nachhaltige Anlageziel des Thematics Wellness Fund ist die Förderung einer gesunden Lebensweise und des Wohlbefindens für alle Menschen in allen Altersgruppen und dabei die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („ESG“) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und investiert vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen weltweit, die gemäß Feststellung des Portfolioverwalters am Anlagethema Wellness teilhaben oder ein entsprechendes Engagement aufweisen (im Folgenden das „investierbare Universum“), das nach Ansicht des Portfolioverwalters durch langfristige Wachstumstrends unterstützt wird. Weitere Informationen über das nachhaltige Investitionsziel des Fonds finden Sie im SFDR-Anhang.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Aktien aus aller Welt angelegt. Die Aktienanlagen des Fonds können Stammaktien, Vorzugsaktien und ergänzend geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITS“) sowie Hinterlegungsscheine für diese Aktienanlagen beinhalten. Anlagen in REITS dürfen 10 % des Nettovermögens des Fonds nicht übersteigen.

Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Aktienwerten weltweit kann der Fonds auch bis zu 30 % seines Gesamtvermögens in Schwellenmarktunternehmen investieren, insbesondere in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“).

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapierarten sowie in Geldmarktinstrumenten und Bargeld und bargeldähnlichen Instrumenten angelegt werden.

Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen¹.

Der Fonds unterliegt keinen Einschränkungen in Bezug auf Branchen, Währungen, Indizes, geografische Gesichtspunkte oder Marktkapitalisierung. Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Unternehmen zu investieren, deren Aktienkurs unter dem vom Portfolioverwalter geschätzten inneren Wert der Unternehmen liegt. Der Fonds trägt das französische SRI-Label.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Absicherungszwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Haupttrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Morgan Stanley Capital International All Country World („MSCI

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“

ACWI“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex ist in finanziellem Sinn repräsentativ für den Gesamtmarkt und erhebt nicht den Anspruch, mit dem Anlageziel der Nachhaltigkeit des Fonds im Einklang zu stehen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- an einer Anlage in einen thematischen Nachhaltigkeitsfonds interessiert sind, der die Erreichung nachhaltiger Anlageziele anstrebt
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Geografische Konzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Schwellenmärkte
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Bei dem Fonds bestehen Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) aufgrund von Ereignissen oder Bedingungen im Zusammenhang mit Umwelt-, Sozial- oder Unternehmensführungsfaktoren die bei Eintreten eines solchen Ereignisses tatsächliche oder potenzielle deutlich negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben können.

Es wird erwartet, dass mehrere Nachhaltigkeitsrisiken für den Fonds bestehen, darunter solche, die sich auf die Wirkung von Produkten und Dienstleistungen auf Verbraucher und Gesellschaft sowie auf Datenschutz und Geschäftsethik beziehen. Beispielsweise unterliegen Unternehmen im Bereich der Konsumgüter strengen Vorschriften zur Produktsicherheit, deren Verletzung kritische Auswirkungen auf die Gesundheit und Sicherheit der Verbraucher sowie auf den Ruf und die Erträge dieser Unternehmen haben könnte. Unternehmen in den Bereichen Medizintechnik und Diagnostik generieren und speichern medizinische Kundendaten, die missbräuchlich verwendet werden, Cyberangriffen oder anderen Datenschutzverletzungen ausgesetzt sein können.

Der Fonds kann in Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung investieren, die in der Regel mit einer Konzentration von Entscheidungsbefugnissen (was sich negativ auf die Rechte von Anteilhabern mit Minderheitsbeteiligung auswirken kann) oder einer weniger ausgereiften und weniger transparenten Führungsstruktur (was den Ruf und die Erträge der Unternehmen beeinflussen kann) als größere Unternehmen verbunden sind.

Der Fonds kann auch in Unternehmen in Schwellenländern investieren, für die in der Regel weniger strenge Corporate Governance-Standards gelten (was sich auf den Ruf und die Erträge der Unternehmen auswirken kann) als für Unternehmen in Industrieländern.

Da im Anlageprozess des Fonds jedoch systematisch ein verbindlicher ESG-Ansatz verfolgt wird, der insbesondere auf die Minderung dieser potenziellen Risiken abzielt, werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen finden Sie in der auf ESG bezogenen Politik des Portfolioverwalters auf seiner Website: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,90 % p. a.	4 %	Keiner	100.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
S	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,20 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,30 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	2,00 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,60 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
CW	2,60 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,20 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die New York Stock Exchange und die NASDAQ geöffnet sind)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+2**

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an jedem Zeichnungs-/Rücknahmedatum vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nächsten Zeichnungs-/Rücknahmedatum in Luxemburg bearbeitet.

**Für Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die von in Singapur ansässigen Anlegern eingehen, kann sich die Abwicklungsfrist auf drei Geschäftstage erhöhen.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Thematics Asset Management verwaltet.

Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er kann zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung aus allen globalen Märkten. Für ihn als globale Strategie werden alle Länder als potenzielle Anlagegelegenheiten betrachtet.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktienwerte weltweit, einschließlich in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock-Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock-Connect-Programm (zusammen die „Stock-Connect-Programme“). Der Schwerpunkt des Fonds liegt auf Aktien von Unternehmen mit kleiner bis mittlerer Marktkapitalisierung, der Fonds kann jedoch in Gesellschaften aller Größen investieren.

Der Fonds kann unter anderem bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in geschlossene REITs (Real Estate Investment Trusts), Stammaktien, wandelbare Vorzugsaktien, IPOs und When-Issued-Wertpapiere investieren, ergänzend aber auch in aktienbezogene Anlageinstrumente wie Warrants, aktiengebundene Schuldverschreibungen und Wandelanleihen (deren Wert sich aus dem Wert jener Aktien ableitet, an die sie gebunden sind) sowie in Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld, bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden.

Bis zu 10 % des Fondsvermögens können in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem auch börsengehandelte Fonds (ETFs), die als OGAW zugelassen sind) investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Aktien erfolgt mithilfe der Fundamentalanalyse, die einen Bottom-Up-Ansatz betont. Dabei wird vor allem nach Unternehmen Ausschau gehalten, deren Bewertung unter ihrem langfristigen inneren Wert liegt.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging- und Anlagezwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem MSCI ACWI Smid Cap Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine Anlage an globalen Aktienmärkten anstreben;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Immobilienaktien und REITs
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Growth/Value-Risiko: Substanzorientierte Anlagen (Value Investing)
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- Wechselkurse (bei Anlagen, die nicht auf USD lauten)
- Geografische Konzentration
- Portfoliokonzentration
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Globale Anlagen
- Anlagen an der Moscow Stock Exchange
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Angesichts der Anlagegrundsätze und des Risikoprofils des Fonds werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabe-aufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
EI	0,50 % p. a.	4 %	Keiner	5.000.000 USD oder entsprechend	5.000.000 USD oder entsprechend
S1	0,60 % p. a.	4 %	Keiner	100.000.000 USD oder entsprechend	100.000.000 USD oder entsprechend
S	0,75 % p. a.	4 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	50.000.000 USD oder entsprechend
N	1,10 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
N1	0,85 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
R	1,80 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,30 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,25 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Vaughan Nelson Investment Management, L.P. verwaltet.

Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum durch einen Anlageprozess, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG) einbezieht.

Anlagegrundsätze

Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er kann zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vor allem in US-Unternehmen und konzentriert sich dabei auf mittlere bis größere Emittenten.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von US-Unternehmen, die als Unternehmen mit Unternehmenssitz bzw. Unternehmensschwerpunkt in den USA definiert sind. Der Fonds konzentriert sich auf Aktien von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung, er kann jedoch in Unternehmen beliebiger Größe investieren.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Dazu zählen Aktien von Nicht-US-Unternehmen. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds kann unter anderem in Stammaktien, geschlossene REITs (Real Estate Investment Trusts), wandelbare Vorzugsaktien, IPOs und When-Issued-Wertpapiere investieren, ergänzend aber auch in aktienbezogene Anlageinstrumente wie Warrants, aktiengebundene Schuldverschreibungen und Wandelanleihen (deren Wert sich aus dem Wert jener Aktien ableitet, an die sie gebunden sind) sowie in Depositary Receipts sämtlicher genannten Aktienanlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Aktien erfolgt mithilfe der Fundamentalanalyse, die einen Bottom-Up-Ansatz betont. Dabei wird vor allem nach Unternehmen Ausschau gehalten, deren Bewertung unter ihrem langfristigen inneren Wert liegt.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Hedging-Zwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben. Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, sowie in von der US-Regierung oder einer Agentur der US-Regierung herausgegebene Schuldverschreibungen, Unternehmensanleihen mit Investment Grade, Commercial Paper oder Einlagenzertifikate investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Standard & Poor's 500 („S&P 500“) Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzaufzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den US-amerikanischen Aktienmärkten anstreben;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Immobilienaktien und REITs
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Growth/Value-Risiko: Substanzorientierte Anlagen (Value Investing)
- Wechselkurse (bei Anlagen, die nicht auf USD lauten)
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Geografische Konzentration
- Portfoliokonzentration
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Angesichts der Anlagegrundsätze und des Risikoprofils des Fonds werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,50 % p. a.	4 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	50.000.000 USD oder entsprechend
S	0,70 % p. a.	4 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	1,20 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	1,05 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,30 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,80 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,70 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
C	2,95 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Vaughan Nelson Investment Management, L.P. verwaltet.

WCM China Growth Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des WCM China Growth Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert primär in Aktien von chinesischen Unternehmen.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens direkt in A-Aktien oder B-Aktien bzw. Aktienwerte von in China ansässigen Unternehmen.

Der Fonds kann entweder über eine Lizenz als Qualifizierter Ausländischer Institutioneller Investor („QFII“) oder über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“) in A-Aktien investieren.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld oder bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden, insbesondere Aktienwerte von Unternehmen mit Sitz in anderen Ländern.

Ergänzend kann der Fonds unter normalen Marktbedingungen Sichteinlagen für bis zu 20 % seines Vermögens halten.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen.¹

Die Aktienanlagen des Fonds können A-Aktien oder B-Aktien, Stammaktien oder Vorzugsaktien, Depositary Receipts dieser genannten Aktienanlagen sowie Genussscheine umfassen. Genussscheine (auch bekannt als Participatory Notes) sind aktiengebundene Zertifikate, die es ausländischen Unternehmen ermöglichen, indirekt in Aktien zu investieren: Sie erhalten ein Engagement in einer Aktienanlage (Stammaktien, Optionsscheine) auf einem lokalen Markt, auf dem ausländische Direktinvestitionen nicht erlaubt oder eingeschränkt sind.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und beabsichtigt, nur eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren zu halten.

Der Portfolioverwalter nutzt einen Bottom-up-Ansatz, mit dem Unternehmen mit attraktiven Fundamentaldaten, z. B. langfristigem historischem Umsatz- und Ertragswachstum und/oder hoher Wahrscheinlichkeit für überlegenes künftiges Wachstum, identifiziert werden. Mit seinem Anlageprozess sucht der Portfolioverwalter Unternehmen, die Branchenführer sind und die ihre Wettbewerbsvorteile ausbauen, deren Unternehmenskultur auf ein starkes, qualitätsvolles und erfahrenes Management hinweist, die einen niedrigen Schuldenstand haben bzw. ohne Schulden sind und die attraktive relative Bewertungen aufweisen. Der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der Auswahl von Wertpapieren auch andere Faktoren wie politische, geldpolitische und aufsichtsrechtliche Risiken.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Absicherungszwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden,

¹ Wie im Kapitel „Anlagebeschränkungen“ definiert

falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Rein informationshalber kann die Wertentwicklung des Fonds jedoch mit dem MSCI China A Shares Index Net Total Return verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den inländischen chinesischen Aktienmärkten anstreben;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Horizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Hauptrisiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktienwerte
- Wechselkurse
- Geografische Konzentration
- Growth/Value-Risiko: Wachstumsanlagen (Growth Investing)
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Schwellenmärkte
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- Anlagen in China über QFII

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ESG-Erwägungen in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden können, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindesteinlage	Mindestbeteiligung
S1	0,80 % p. a.	4 %	Keine	100.000.000 USD oder entsprechend	100.000.000 USD oder entsprechend
S	0,95 % p. a.	4 %	Keine	50.000.000 USD oder entsprechend	50.000.000 USD oder entsprechend
N1	1,00 % p. a.	4 %	Keine	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,15 % p. a.	4 %	Keine	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,25 % p. a.	4 %	Keine	Keine	Keine
R	1,90 % p. a.	4 %	Keine	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,25 % p. a.	2 %	Keine	Keine	Keine
Q	0,25 % p.a. ³	Keine	Keine	Keine	Keine
EI ⁴	0,50 % p. a.	4 %	Keine	5.000.000 USD oder entsprechend	5.000.000 USD oder entsprechend

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.
- Diese Anteilsklasse ist den frühzeitigen Anlegern des Fonds vorbehalten und wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umtausche geschlossen, wenn bestimmte Ereignisse eintreten, die im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden und im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer aufgeführt sind.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die Beijing Stock Exchange, die Shanghai Stock Exchange und die Shenzhen Stock Exchange geöffnet sind	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg, an dem die Beijing Stock Exchange, die Shanghai Stock Exchange und die Shenzhen Stock Exchange geöffnet sind)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem vollen Geschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am nächsten vollen Geschäftstag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von WCM Investment Management, LLC verwaltet.

WCM Global Emerging Markets Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des WCM Global Emerging Markets Equity Fund ist langfristiger Kapitalzuwachs.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert vorwiegend in Aktienwerte von Unternehmen aus Schwellenmärkten.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktienwerte in Unternehmen aus Schwellen- oder Frontierländern bzw. -märkten, einschließlich bestimmter zulässiger A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock-Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock-Connect-Programm (zusammen die „Stock-Connect-Programme“). Dabei handelt es sich um Unternehmen, die ihren Unternehmenssitz bzw. ihren Unternehmensschwerpunkt in Schwellen- oder Frontierländern bzw. -märkten haben, gemäß der Klassifizierung der Weltbank. Dies sind Länder bzw. Märkte von Volkswirtschaften mit geringen bis mittleren Einkommen.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld oder bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Dazu zählen unter anderem Aktienwerte von Unternehmen in Ländern, die nicht vorstehend spezifiziert wurden. Dies umfasst zudem festverzinsliche Wertpapiere, wandelbare Wertpapiere sowie Regulation-S- und Rule-144A-Wertpapiere, jeweils mit Investment-Grade-Rating. Investment-Grade-Anleihen sind Wertpapiere, die mindestens mit einem Rating von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, einschließlich börsengehandelter Fonds, die die Kriterien eines OGAW erfüllen¹.

Die Aktienanlagen des Fonds umfassen Stammaktien, Vorzugsaktien, Depositary Receipts dieser genannten Aktienanlagen und Genussscheine. Genussscheine sind aktiengebundene Zertifikate, mit denen ausländische Unternehmen indirekt in Aktien investieren können: Sie erlangen ein Engagement in einer Aktienanlage (Stammaktien, Warrants) in einem lokalen Markt, in dem direkte ausländische Beteiligungen nicht erlaubt oder nur in eingeschränktem Umfang zulässig sind.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und beabsichtigt, nur eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren zu halten.

Der Portfolioverwalter nutzt einen Bottom-up-Ansatz, mit dem Unternehmen mit attraktiven Fundamentaldaten, z. B. langfristiges historisches Umsatz- und Ertragswachstum und/oder hohe Wahrscheinlichkeit für überlegenes künftiges Wachstum, identifiziert werden. Der Anlageprozess des Portfolioverwalters sucht Unternehmen, die Branchenführer sind und die ihre Wettbewerbsvorteile ausbauen; deren Unternehmenskultur auf ein starkes, qualitätsvolles und erfahrenes Management hinweist; die einen niedrigen Schuldenstand haben bzw. ohne Schulden sind; und die attraktive relative Bewertungen aufweisen. Der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der Auswahl von Wertpapieren auch andere Faktoren wie politische, geldpolitische und aufsichtsrechtliche Risiken.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds kann ergänzend Derivate zu Absicherungs- und Anlagezwecken verwenden.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem MSCI Emerging Markets Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine globale Diversifikation ihrer Anlagen in den Schwellenmärkten anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Schwellenmärkte
- Geografische Konzentration
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- Finanzderivate

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ESG-Erwägungen in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden können, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,80 % p. a.	4 %	Keiner	100.000.000 USD oder entsprechend	100.000.000 USD oder entsprechend
S	0,90 % p. a.	4 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	50.000.000 USD oder entsprechend
N1	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,15 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,25 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,90 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,25 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,25 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungsabsicherungsmethode finden Sie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts.
2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.
4. Diese Anteilsklasse wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umtäusche geschlossen, sobald ein bestimmtes Niveau an Zeichnungen in dieser Anteilsklasse erreicht wurde. Dieses Niveau wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem vollen Geschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden an diesem Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von WCM Investment Management, LLC verwaltet.

WCM Select Global Growth Equity Fund

Anlageziel

Anlageziel des WCM Select Global Growth Equity Fund ist ein langfristiges Kapitalwachstum mittels eines Anlageprozesses, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien („ESG“) berücksichtigt.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds fördert ökologische oder soziale Merkmale, verfolgt aber nicht das Ziel einer nachhaltigen Anlage. Der Fonds kann jedoch teilweise in Vermögenswerte investieren, die ein nachhaltiges Ziel verfolgen. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen aus allen Regionen der Welt, einschließlich der Vereinigten Staaten sowie Schwellen- und Frontierländer oder -märkte. Letztere sind Unternehmen, die ihren Sitz in Schwellen- und Frontierländern oder -märkten gemäß Klassifikation durch die Weltbank haben, oder die dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäfte tätigen. Bei Schwellen- oder Frontierländern handelt es sich um Länder oder Märkte, deren Wirtschaft ein niedriges bis mittleres Einkommensniveau aufweist.

Unter normalen Umständen investiert der Fonds mindestens 30 % seines Gesamtvermögens in Unternehmen, die außerhalb der Vereinigten Staaten organisiert sind, ihren Hauptsitz haben oder einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Fonds betrachtet Unternehmen, die mindestens 50 % ihrer Aktiva außerhalb der Vereinigten Staaten haben oder mindestens 50 % ihrer Erlöse mit Geschäftstätigkeiten außerhalb der Vereinigten Staaten erzielen, als Unternehmen, die einen wesentlichen Teil ihrer Geschäftstätigkeit außerhalb der Vereinigten Staaten ausüben.

Der Fonds ist keinen Beschränkungen im Hinblick auf Marktkapitalisierungen oder geografische Regionen unterworfen. Der Fonds kann in Wertpapiere großer, etablierter multinationaler Unternehmen sowie mittlerer und kleinerer Unternehmen investieren und kann zeitweise erhebliche Engagements in bestimmten Sektoren oder Sektorgruppen innerhalb einer bestimmten Branche eingehen. Bezüglich der geografischen Betrachtung investiert der Fonds im Allgemeinen in Wertpapiere von Unternehmen aus unterschiedlichen Regionen und in mindestens drei verschiedenen Ländern.

Die Aktienanlagen des Fonds können Stammaktien, Vorzugsaktien, Bezugsrechte und Optionen auf den Kauf von Aktien sowie Hinterlegungsscheinen dieser genannten Aktienanlagen umfassen. Im Rahmen der Anlagen des Fonds in Wertpapieren weltweit kann der Fonds auch in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“) investieren.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld oder bargeldähnlichen Instrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden.

Bis zu 10 % des Fondsvermögens können in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem auch börsengehandelte Fonds, die als OGAW zugelassen sind)¹ investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und beabsichtigt, nur eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren zu halten.

Der Portfolioverwalter nutzt einen Bottom-up-Ansatz, mit dem Unternehmen mit attraktiven Fundamentaldaten, z. B. langfristigem historischem Umsatz- und Ertragswachstum und/oder hoher Wahrscheinlichkeit für überlegenes künftiges Wachstum, identifiziert werden. Mit seinem Anlageprozess sucht der Portfolioverwalter Unternehmen, die Branchenführer sind und die ihre Wettbewerbsvorteile ausbauen, deren Unternehmenskultur auf ein starkes, qualitätsvolles und erfahrenes Management hinweist, die einen niedrigen Schuldenstand haben bzw. ohne Schulden sind und die attraktive relative Bewertungen aufweisen. Der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der Auswahl von Wertpapieren auch andere Faktoren wie politische, geldpolitische und aufsichtsrechtliche Risiken.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds kann ergänzend Derivate zu Absicherungs- und Anlagezwecken verwenden.

¹ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem MSCI All Country World Index Net Total Return („MSCI ACWI“) verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanza zwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Engagement an den internationalen Aktienmärkten anstreben;
- ein relativ konzentriertes Portfolio anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Growth/Value-Risiko: Wachstumsanlagen (Growth Investing)
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Portfoliokonzentration
- Schwellenmärkte
- Große Unternehmen (Large Caps)
- Kleinere Unternehmen (Small Caps)
- Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme
- ESG-orientierte Anlagen
- Geografische Konzentration

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Soziale Ereignisse (z. B. eine Unternehmenskultur, die es nicht schafft, ihre Verantwortung gegenüber den Arbeitern zu veranschaulichen, eine Unfähigkeit, entscheidende Talente anzuwerben und zu halten, Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes

Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. Unvermögen, eine langfristige strategische Entscheidungsfindung umzusetzen, wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Angesichts der Anlagegrundsätze und des Risikoprofils des Fonds werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,80 % p. a.	4 %	Keiner	100.000.000 USD oder entsprechend	100.000.000 USD oder entsprechend
S	0,95 % p. a.	4 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	50.000.000 USD oder entsprechend
N1	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	1,15 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,25 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
F	1,50 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,90 % p. a.	4 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,25 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,25 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine
S2 ⁴	0,50 % p. a.	4 %	Keiner	100.000.000 USD oder entsprechend	100.000.000 USD oder entsprechend

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.

2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.

3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.

4. Diese Anteilsklasse wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umtausche geschlossen, sobald ein bestimmtes Niveau an Zeichnungen in dieser Anteilsklasse erreicht wurde. Dieses Niveau wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem vollen Geschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am nächsten vollen Geschäftstag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von WCM Investment Management, LLC verwaltet.

RENTENFONDS

Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund (der „Fonds“) ist es, durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs eine Gesamtrendite zu erzielen. Hierfür wird ein Anlageprozess eingesetzt, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien („ESG“) berücksichtigt

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Der Fonds kann jedoch zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in auf US-Dollar lautende Schuldverschreibungen, die von Emittenten ausgegeben oder garantiert werden, die ihren eingetragenen Geschäftssitz in Schwellenländern in Asien haben oder einen Großteil ihrer Tätigkeit in dieser Region ausüben, sowie in solche Schuldverschreibungen, die von Staaten und staatlichen Behörden ausgegeben werden. Schuldverschreibungen umfassen variabel verzinsliche Wertpapiere, Commercial Paper und Wertpapiere, die unter die Regulation S oder die Rule 144A des US Securities Act von 1933 fallen. Der Fonds darf bis zu 5 % seines Gesamtvermögens in Pflichtwandelanleihen investieren. Der Fonds kann einen beliebigen Teil seines Gesamtvermögens in Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade anlegen.

Festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder BBB- (Fitch Ratings) ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden. Im Fall eines Emittenten mit unterschiedlichen Ratings wird das jeweils niedrigere Rating berücksichtigt.

Der Fonds kann in grüne, soziale, nachhaltige und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen investieren.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld, Geldmarktinstrumenten oder in Wertpapiere von Emittenten, die sich nicht in Schwellenländern befinden, investiert werden. Der Fonds kann bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in Wertpapiere anlegen, die auf eine andere Währung als dem US-Dollar lauten. Insbesondere kann der Fonds bis zu 10 % seines Gesamtvermögens in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die am China Interbank Bond Market notiert sind, und zwar durch den gegenseitigen Zugang zum Anleihenmarkt zwischen Festlandchina und Hongkong („Bond Connect“).

Der Fonds darf höchstens 10 % seines Gesamtvermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere investieren, einschließlich unter anderem in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock-Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock-Connect-Programm (zusammen die „Stock-Connect-Programme“). Außerdem können bis zu 10 % des Gesamtvermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet einen Bottom-up-Ansatz mit Betonung auf der Fundamentalanalyse einzelner Schultitulemittenten für die Auswahl von Wertpapieren zur Anlage. Der Portfolioverwalter des Fonds kann außerdem seine makroökonomische Top-Down-Ansicht einsetzen, um die Marktaussichten widerzuspiegeln.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Futures, Optionen, Swaps und Terminkontrakte einsetzen. Einige dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann sich der Fonds am Kreditderivatemarkt engagieren, indem er unter anderem Credit Default Swaps zum Kauf oder Verkauf von Absicherungspositionen abschließt. Der Fonds kann Kreditderivate einsetzen, um die spezifischen Kreditrisiken bestimmter Emittenten in seinem Portfolio abzusichern, indem er Schutz kauft. Außerdem kann der Fonds, wenn dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, mithilfe von Kreditderivaten Schutz kaufen, ohne die zugrunde liegenden Vermögenswerte zu halten. Sofern dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, kann der Fonds auch mithilfe von Kreditderivaten Schutz verkaufen, um ein bestimmtes Kreditengagement zu erwerben. Der Fonds wird

OTC-Kreditderivatgeschäfte nur mit Finanzinstituten mit einem hohen Rating, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, und nur im Einklang mit den Standardbedingungen, die das ISDA Master Agreement festlegt, abschließen. Weitere Details finden Sie im Kapitel „Haupttrisiken“ weiter unten.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem JPMorgan Asia Credit Index – Non-Investment Grade Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanza zwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in höher rentierlichen festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- höhere Erträge erzielen möchten als mit traditionellen festverzinslichen Portfolios möglich sind;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- | | |
|---|---|
| • Schuldverschreibungen | • Schwellenmärkte |
| • Zinsänderungen | • Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften |
| • Finanzderivate | • Liquidität |
| • Bonitätsrisiko | • Bond Connect |
| • Wechselkurse | • Anlage in A-Aktien über Stock Connect-Programme |
| • Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade | • ESG-orientierte Anlagen |
| • Kontrahentenrisiko | • Pflichtwandelanleihen |

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Haupttrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der vorstehend unter „ESG-Ansatz“ beschriebene Anlageprozess des Portfolios skizziert die Art und Weise, wie der Portfolioverwalter Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageentscheidungsprozess integriert.

Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen seines Anlageentscheidungsprozesses beabsichtigt der Portfolioverwalter, diese Nachhaltigkeitsrisiken so zu steuern, dass die Nachhaltigkeitsrisiken keinen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds haben, der über die in diesem Prospekt unter „Hauptrisiken“ bereits dargestellten Risiken in Bezug auf die Anlage hinausgeht, so dass die potenziellen Auswirkungen auf die Rendite des Fonds voraussichtlich begrenzt sind. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass auftretende Nachhaltigkeitsrisiken sich nicht negativ auf die Wertentwicklung und die Rendite des Fonds auswirken werden.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S	0,65 % p. a.	3 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	0,80 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,75 %	3 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	0,90 %	3 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,60 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,95 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
EI ⁴	0,20 % p. a.	3 %	Keiner	1.000.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
Q	0,20 % p.a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.
- Diese Anteilsklasse ist den frühzeitigen Anlegern des Fonds vorbehalten und wird dauerhaft für neue Zeichnungen und Umtausche geschlossen, wenn bestimmte Ereignisse eintreten, die im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden und im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer aufgeführt sind.

Auf der Liste aller für diesen Fonds verfügbaren Anteilsklassen (erhältlich unter im.natixis.com), enthalten bestimmte Anteilsklassen den Zusatz „DIV“ bzw. „DIVM“. Anteile der Klasse „DIV“ und „DIVM“ wollen erwartete Erträge ausschütten. Weitere Einzelheiten dazu gibt es nachfolgend im Abschnitt „Ausschüttungspolitik“ des Kapitels „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“. Als Teil der Bemessungskriterien für die verfügbaren DIV- bzw. DIVM-Anteilsklassen in diesem Fonds werden die Dividenden auf zukunftsorientierter Grundlage unter Bezugnahme auf die aktuelle Portfoliorendite und die relevanten Markttrenditen berechnet.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund (der „Fonds“) ist die Erwirtschaftung einer hohen Gesamrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Anleihen und andere festverzinsliche Wertpapiere, die von US-Unternehmen mit einem Investment-Grade-Rating ausgegeben werden.

Von US-Unternehmen ausgegebene Wertpapiere werden als Schuldverschreibungen definiert, die auf US-Dollar lauten und von US-amerikanischen oder ausländischen Emittenten herausgegeben oder garantiert werden, unter anderem von Unternehmen.

Festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating von Investment Grade sind Wertpapiere mit (zum Zeitpunkt des Kaufs) einem Rating von mindestens BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.), BBB- (Fitch Ratings) oder, falls kein Rating verfügbar ist, wenn der Portfolioverwalter das Wertpapier als entsprechend einstuft.

Der Fonds kann in festverzinsliche und variabel verzinsliche Wertpapiere, Nullkuponanleihen, Commercial Paper, Wertpapiere gemäß Regulation S und Wertpapiere gemäß Rule 144A des US Securities Act, in Aktieninstrumente wandelbare Wertpapiere, die bis zu 20 % Pflichtwandelanleihen umfassen, sowie in Vorzugsaktien investieren.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann der Fonds auch in Bargeld, Geldmarktinstrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren anlegen. Dazu gehören öffentliche Schuldverschreibungen, die von US-amerikanischen oder ausländischen Regierungen (einschließlich deren Behörden, Einrichtungen und gesponserte Organisationen) oder von supranationalen Organisationen ausgegeben oder garantiert werden.

Der Fonds darf bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in verbrieften Instrumenten anlegen, z. B. Mortgage-Backed Securities („MBS“) und Asset-Backed Securities („ABS“), dazu gehören unter anderem Collateralized Mortgage Obligation („CMO“) und Commercial Mortgage-Backed Securities („CMBS“).

Der Fonds darf bis zu 10 % seines Vermögens in Wertpapiere investieren, die unterhalb von Investment-Grade eingestuft wurden. Diese Wertpapiere müssen zum Zeitpunkt des Kaufs jedoch mindestens ein Rating von B- (Standard & Poor's Ratings Services), B3 (Moody's Investors Services, Inc.), oder B- (Fitch Ratings) aufweisen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Gesamtvermögens Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Fonds investiert nicht in festverzinsliche Wertpapiere, die nicht auf US-Dollar lauten. Der Fonds kann in Wertpapiere von Emittenten investieren, die ihren Sitz außerhalb der USA haben.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und will sein Anlageziel durch einen auf Fundamentalanalyse basierenden Ansatz, kombiniert mit einer disziplinierten Risikobewertung erreichen, und er will durch die Wertpapierauswahl Mehrwert generieren.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen, Bonitätsrisiken oder Aktien oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Derivate einsetzen.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann der Fonds auf dem Kreditderivatemarkt aktiv werden, indem er unter anderem Credit Default Swaps abschließt, um Schutz zu verkaufen und zu kaufen. Der Fonds kann Kreditderivate einsetzen, um die spezifischen Kreditrisiken bestimmter Emittenten in seinem Portfolio abzusichern, indem er Schutz kauft. Außerdem kann der Fonds, wenn dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, mithilfe von Kreditderivaten Schutz kaufen, ohne die zugrunde liegenden Vermögenswerte zu halten. Sofern dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, kann der Fonds auch mithilfe von Kreditderivaten Schutz verkaufen, um ein bestimmtes Kreditengagement zu erwerben.

Der Fonds kann in Finanzderivate investieren, die mit einem oder mehreren Kreditindizes verbunden sind, wie z. B. Markits North American Investment Grade CDX Index, Markits North American High Yield CDX Index und Markits iTraxx® Crossover Index. Informationen zu diesen Indizes sind auf der Markit-Website (www.markit.com) erhältlich. Die Bestandteile dieser Indizes werden im Allgemeinen halbjährlich neu gewichtet. Es wird erwartet, dass die mit der Neugewichtung dieser Indizes verbundenen Kosten normalerweise vernachlässigbar sind.

Der Fonds wird OTC-Kreditderivatgeschäfte nur mit Finanzinstituten mit einem hohen Rating, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, und nur im Einklang mit den Standardbedingungen, die das ISDA Master Agreement festlegt, abschließen.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem Bloomberg US Corporate Investment Grade Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Index gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren durch Emittenten anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- | | |
|--|---|
| • Schuldverschreibungen | • Wechselkurse |
| • Zinsänderungen | • Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften |
| • Bonitätsrisiko | • Kontrahentenrisiko |
| • Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (ABS) | • Geografische Konzentration |
| • Finanzderivate | • Pflichtwandelanleihen |

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ein ESG-Ansatz in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden kann, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S	0,285 % p. a.	3 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
N1	0,50 % p. a.	3 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
I	0,55 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	0,70 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,10 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,35 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,15 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles Global Credit Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund ist die Erwirtschaftung einer hohen Gesamtrendite mithilfe einer Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs durch die Umsetzung eines Anlageprozesses, in dem systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren (ESG) berücksichtigt werden.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere höherer Bonität von Unternehmen aus aller Welt.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Anleihen (einschließlich grüner Anleihen) und ähnliche festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen mit Investment-Grade-Rating aus aller Welt investiert. Festverzinsliche Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating sind Wertpapiere, die mindestens mit einem Rating von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als qualitativ gleichwertig eingestuft werden.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld, Geldmarktinstrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Der Fonds darf maximal 20 % seines Gesamtvermögens in Mortgage-Backed-Securities (MBS) und Asset-Backed-Securities (ABS) anlegen. Der Fonds wird keine Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade erwerben und er kann maximal 5 % in Wertpapieren mit einem Rating unter Investment Grade aufgrund von Herabstufungen halten.

Der Fonds kann wie folgt investieren:

- bis zu 5 % seines Gesamtvermögens in Pflichtwandelanleihen;
- bis zu 10 % seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Sektoren und Wertpapiere, die die wichtigsten Renditequellen des Fonds darstellen, erfolgt researchgestützt. Länder- und Währungsauswahl sowie die Renditekurvenpositionierung sind sekundäre Renditequellen.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Futures, Optionen, Swaps und Terminkontrakte einsetzen. Der Fonds darf sich auf dem Kreditderivatemarkt engagieren, indem er u. a. Credit Default Swaps abschließt, um Schutz anzubieten oder in Anspruch zu nehmen.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Bloomberg Global Aggregate Credit Index verglichen werden.

In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren durch internationale Unternehmensanleihen anstreben;
- höhere Erträge erzielen möchten als mit traditionellen festverzinslichen Staatsanleihen-Portfolios normalerweise möglich sind;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Schuldverschreibungen
- Zinsänderungen
- Bonitätsrisiko
- Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (ABS)
- Pflichtwandelanleihen
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Finanzderivate
- Kontrahentenrisiko
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der Anlageprozess des Portfolios umfasst den vorstehend genannten ESG-Ansatz, um Nachhaltigkeitsrisiken bei der Anlageentscheidung oder dem Anlageprozess zu berücksichtigen. Angesichts der Anlagegrundsätze und des Risikoprofils des Fonds werden die erwarteten Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Renditen des Fonds voraussichtlich gering sein. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S	0,35 % p. a.	3 %	Keiner	5.000.000 USD oder entsprechend	5.000.000 USD oder entsprechend
I	0,70 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,65 % p. a.	3 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	0,80 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,15 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,45 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
C	2,10 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
CT	2,15 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,20 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungsabsicherungsmethode finden Sie im Abschnitt „Spezifikationen für Kurssicherung mehrerer Währungen“ weiter unten.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Spezifikationen für Kurssicherung mehrerer Währungen

Die Absicherung der verfügbaren währungsgesicherten Anteilsklasse(n) dieses Fonds erfolgt durch Bestimmung (i) des Anteils der Vermögenswerte des Fonds, der der jeweiligen Anteilsklasse zugerechnet werden kann, und (ii) des Anteils dieser Vermögenswerte, der in den Hauptwährungen des Portfolios denominiert ist, die von der Notierungswährung der entsprechenden Anteilsklasse abweichen. Dieser Anteil der Vermögenswerte wird nach seiner Bestimmung gegen die Notierungswährung der Anteilsklasse abgesichert, wobei die Absicherung an die jeweilige Gewichtung der Währung in einem geeigneten Index (der „Index“) angepasst wird. Diese Anpassung hat im Einklang mit den Währungsgewichtungen im Index zu erfolgen. Dabei muss berücksichtigt werden, ob das Fondsportfolio im Vergleich zum Index in diesen Währungen über- oder untergewichtet ist. Zudem wird die Verwaltungsgesellschaft sicherstellen, dass das Währungengagement 102 % des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse nicht übersteigt.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.
Loomis Sayles Global Credit Fund

Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund ist die Erwirtschaftung einer hohen Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs mittels eines Anlageprozesses, in dem systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren (ESG) berücksichtigt werden.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Der Fonds kann jedoch zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating, die von Unternehmen aus aller Welt emittiert wurden.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Anleihen (einschließlich grüne Anleihen) und ähnliche festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen aus aller Welt mit Investment-Grade-Rating investiert. Anleihen und ähnliche festverzinsliche Wertpapiere umfassen festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen aus aller Welt, Nullkuponanleihen, Commercial Paper, Wertpapiere, die unter die Regulation S oder die Rule 144A des US Securities Act von 1933 fallen, sowie wandelbare Wertpapiere. Investment-Grade-Anleihen sind Wertpapiere, die mindestens mit einem Rating von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in Bargeld, Geldmarktinstrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Bis zu 20 % des Fondsvermögens können in Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade angelegt werden.

Der Fonds darf maximal 20 % seines Gesamtvermögens in Mortgage-Backed-Securities (MBS) und Asset-Backed-Securities (ABS) anlegen. Maximal 25 % des Fondsvermögens dürfen in Wandelanleihen investiert werden und bis zu 10 % in Aktien und andere aktienähnliche Wertpapiere. Bis zu 10 % des Nettovermögens dürfen in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Sektoren und Wertpapiere, die die wichtigsten Renditequellen des Fonds darstellen, erfolgt researchgestützt.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Futures, Optionen, Swaps und Terminkontrakte einsetzen. Der Fonds darf sich auf dem Kreditderivatemarkt engagieren, indem er u. a. Credit Default Swaps abschließt, um Schutz anzubieten oder in Anspruch zu nehmen.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Bloomberg Global Aggregate-Corporate Bond Index TR USD verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index

enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds unterstützten ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle Anleger geeignet, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren durch internationale Unternehmensanleihen anstreben;
- höhere Erträge erzielen möchten als mit traditionellen festverzinslichen Staatsanleihen-Portfolios normalerweise möglich sind;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Schuldverschreibungen
- Zinsänderungen
- Bonitätsrisiko
- Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (ABS)
- Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade
- ESG-orientierte Anlagen
- Wechselkurse
- Globale Anlagen
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Finanzderivate
- Kontrahentenrisiko

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ein ESG-Ansatz in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden kann, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S	0,25 % p. a.	3 %	Keiner	25.000.000 USD oder entsprechend	25.000.000 USD oder entsprechend
I	0,45 % p. a.	3 %	Keiner	5.000.000 USD oder entsprechend	5.000.000 USD oder entsprechend
R	1,15 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,45 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,15 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungsabsicherungsmethode finden Sie im Abschnitt „Spezifikationen für Kurssicherung mehrerer Währungen“ weiter unten.
- CDSC bedeutet *Contingent Deferred Sales Charge* und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Beläuft sich der Umfang einer Zeichnung oder Rücknahme an einem Zeichnungs-/Rücknahmedatum auf mehr als 10 % des Nettoinventarwerts des Fonds, kann die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen eine zusätzliche Verwässerungsgebühr von bis zu 2 % auf eine solche Zeichnung oder Rücknahme erheben, soweit dies nach ihrer Einschätzung im besten Interesse des Fonds ist.

Spezifikationen für Kurssicherung mehrerer Währungen

Die Absicherung der verfügbaren währungsgesicherten Anteilsklasse(n) dieses Fonds erfolgt durch Bestimmung (i) des Anteils der Vermögenswerte des Fonds, der der jeweiligen Anteilsklasse zugerechnet werden kann, und (ii) des Anteils dieser Vermögenswerte, der in den Hauptwährungen des Portfolios denominiert ist, die von der Notierungswährung der entsprechenden Anteilsklasse abweichen. Dieser Anteil der Vermögenswerte wird nach seiner Bestimmung gegen die Notierungswährung der Anteilsklasse abgesichert, wobei die Absicherung an die jeweilige Gewichtung der Währung in einem geeigneten Index (der „Index“) angepasst wird. Diese Anpassung hat im Einklang mit den Währungsgewichtungen im Index zu erfolgen. Dabei muss berücksichtigt werden, ob das Fondsportfolio im Vergleich zum Index in diesen Währungen über- oder untergewichtet ist. Zudem wird die Verwaltungsgesellschaft sicherstellen, dass das Währungsengagement 102 % des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse nicht übersteigt.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund ist die Erwirtschaftung einer Gesamtrendite durch Erträge mittels eines Anlageprozesses, der systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien („ESG“) berücksichtigt.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Der Fonds kann jedoch zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf US-Dollar lautende Schuldverschreibungen von Emittenten in Schwellenländern.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in auf US-Dollar lautende Schuldverschreibungen, die von Emittenten ausgegeben oder garantiert werden, die ihren eingetragenen Geschäftssitz in Schwellenländern haben oder einen Großteil ihrer Tätigkeit in Schwellenländern ausüben, sowie in solche Schuldverschreibungen, die von Staaten und staatlichen Behörden ausgegeben werden. Der Fonds kann einen beliebigen Teil seines Gesamtvermögens in Wertpapiere gemäß Regulation S und Rule 144A des US Securities Act und in Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade investieren¹. Der Fonds legt für den Anteil seines Vermögens, der in Zahlungsmittel oder Geldmarktinstrumente investiert sein kann, keine bestimmten Grenzen fest.

Mindestens 50% des Gesamtvermögens des Fonds sind in Wertpapiere mit einer verbleibenden Laufzeit von weniger als 5 Jahren investiert.

Der Fonds kann bis zu ein Drittel seines Gesamtvermögens in andere Wertpapiere als die oben beschriebenen investieren, zum Beispiel in Wertpapiere, die von Emittenten ausgegeben oder garantiert werden, die sich nicht in Schwellenländern befinden. Der Fonds darf nicht in Hypotheken oder Asset-Backed Securities investieren. Maximal 25 % des Fondsvermögens dürfen in Wandelanleihen und bis zu 5 % in Pflichtwandelanleihen angelegt werden. Maximal 10 % des Fondsvermögens dürfen in Aktien und andere aktienähnliche Wertpapiere investiert werden. Außerdem können bis zu 10 % des Gesamtvermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds kann bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in Wertpapiere investieren, die auf andere Währungen als den US-Dollar lauten, einschließlich des Euro und Währungen von Schwellenländern.

Der Fonds kann in grüne, soziale, nachhaltige und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen investieren.

Der Fonds darf nur in Wertpapiere investieren, die ein Rating von über CCC+ (Standard & Poor's Ratings Services), Caa1 (Moody's Investors Service, Inc.) oder ein entsprechendes Rating von Fitch Ratings oder darunter haben, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden.

Falls ein Wertpapier, das der Fonds hält, auf eine Bonitätsbewertung herabgestuft wird, die unter den oben angegebenen Grenzwerten liegt, muss das entsprechende Wertpapier innerhalb von sechs Monaten nach der Herabstufung verkauft werden, es sei denn, eine spätere Hochstufung stellt im selben Zeitraum die Bonitätsbewertung wieder her, sodass sie den entsprechenden Grenzwert wie oben angegeben einhält.

Der Fonds wird aktiv gemanagt und verfolgt einen wertorientierten Anlageansatz mit Betonung auf Fundamentalanalyse.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds darf ergänzend Derivate für Absicherungszwecke einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben.

¹ Festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine globale Diversifikation ihrer Anlagen in den Schwellenmärkten anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- | | |
|---|---|
| • Schuldverschreibungen | • Globale Anlagen |
| • Zinsänderungen | • Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften |
| • Bonitätsrisiko | • Liquidität |
| • Wechselkurse | • Finanzderivate |
| • Schwellenmärkte | • Kontrahentenrisiko |
| • Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade | • Pflichtwandelanleihen |
| • Geografische Konzentration | • ESG-orientierte Anlagen |

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der vorstehend unter „ESG-Ansatz“ beschriebene Anlageprozess des Portfolios skizziert die Art und Weise, wie der Portfolioverwalter Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageentscheidungsprozess integriert.

Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen seines Anlageentscheidungsprozesses beabsichtigt der Portfolioverwalter, diese Nachhaltigkeitsrisiken so zu steuern, dass die Nachhaltigkeitsrisiken keinen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds haben, der über die in diesem Prospekt unter „Hauptrisiken“ bereits dargestellten Risiken in Bezug auf die Anlage hinausgeht, so dass die potenziellen Auswirkungen auf die Rendite des Fonds voraussichtlich begrenzt sind. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass auftretende Nachhaltigkeitsrisiken sich nicht negativ auf die Wertentwicklung und die Rendite des Fonds auswirken werden.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S	0,45 % p. a.	3 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	0,75 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,65 % p. a.	3 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	0,75 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,30 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,80 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,15 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Strategic Alpha Bond Fund ist es, über einen Zeitraum von drei Jahren positive Renditen zu erzielen.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus aller Welt sowie in Derivate, um ein Engagement in diesen Vermögenswerten einzugehen.

Mindestens 51 % des Fondsvermögens werden in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus aller Welt, Bargeld und bargeldähnliche Instrumente sowie Geldmarktinstrumente investiert. Zu den festverzinslichen Wertpapieren und ähnlichen Instrumenten gehören unter anderem Schuldverschreibungen, die von Regierungen, Regierungsstellen, internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters sowie Unternehmen begeben oder garantiert werden.

Obwohl der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade investieren kann, ist zu erwarten, dass die Anlagen in solchen Wertpapieren 50 % des Fondsvermögens nicht übersteigen. Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings oder einer anderen staatlich anerkannten Ratingagentur („Nationally Recognized Statistical Rating Organization“) ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden.

Zu den festverzinslichen Wertpapieren gehören unter anderem auch Anlagen in Wandelanleihen, Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (ABS) (einschließlich CLO/CDO im Umfang von bis zu 5 % und Non-Agency-RMBS im Umfang von bis zu 15 % des Fondsvermögens). Der Fonds darf nicht mehr als 25 % seines Vermögens in MBS und ABS mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade anlegen.

Der Fonds kann bis zu 5 % seines Gesamtvermögens in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die am China Interbank Bond Market notiert sind, und zwar über den gegenseitigen Zugang zum Anleihemarkt zwischen dem chinesischen Festland und Hongkong (das „Bond Connect-Programm“). Maximal 49 % des Fondsvermögens dürfen in anderen als den vorstehend beschriebenen Wertpapieren investiert werden. Maximal 10 % des Fondsvermögens dürfen in Aktien einschließlich unter anderem Vorzugsaktien, Stammaktien und anderen aktienähnlichen Wertpapieren sowie in bestimmten zulässigen A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm (zusammen die „Stock Connect-Programme“) investiert werden. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Aufteilung der Anlagen auf eine globale Palette von Anlagemöglichkeiten im Zusammenhang mit den Bereichen Bonität, Währungen und Zinsen erfolgt researchgestützt. Der Fonds strebt ferner eine aktive Steuerung der Risiken an, die aus einer möglichen Veränderung von Bonitäten, Wechselkursen und Zinssätzen resultieren.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie von besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Derivate einsetzen.

Um seine Anlageziele zu erreichen, kann der Fonds auf dem Kreditderivatmarkt aktiv werden, indem er unter anderem Credit Default Swaps abschließt, um Schutz zu verkaufen und zu kaufen. Der Fonds kann Kreditderivate einsetzen, um die spezifischen Kreditrisiken bestimmter Emittenten in seinem Portfolio abzusichern, indem er Schutz kauft. Außerdem kann der Fonds, wenn dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, mithilfe von Kreditderivaten Schutz kaufen, ohne die zugrunde liegenden Vermögenswerte zu halten. Sofern dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, kann der Fonds auch mithilfe von Kreditderivaten Schutz verkaufen, um ein bestimmtes Kreditengagement zu erwerben. Der Fonds wird OTC-Kreditderivatgeschäfte nur mit Finanzinstituten mit einem hohen Rating, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, und nur im Einklang mit den Standardbedingungen, die das ISDA Master Agreement festlegt, abschließen.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit dem ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- eine Rendite oberhalb des ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index erzielen möchten,
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- | | |
|--|--|
| • Schuldverschreibungen | • Zinsänderungen |
| • Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade | • Bonitätsrisiko |
| • Finanzderivate | • Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften |
| • Strukturierte Instrumente | • Wechselkurse |
| • Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (ABS) | • Kontrahentenrisiko |
| | • Globale Anlagen |
| | • Bond Connect |
| | • Investition in A-Aktien über Stock Connect-Programme |

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ein ESG-Ansatz in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden kann, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,60 % p. a.	3 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	50.000.000 USD oder entsprechend
S	0,80 % p. a.	3 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	1,00 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,85 %	3 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	1,00 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
F	1,25 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine
R	1,70 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,10 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
CW	2,10 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
C	2,40 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles U.S. Core Plus Bond Fund ist die Erwirtschaftung einer hohen Gesamrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert primär in Schuldtitel US-amerikanischer Emittenten.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Schuldtitel US-amerikanischer Emittenten angelegt. Zu den US-Emittenten zählen die US-Regierung und deren Behörden, Unternehmen, die ihren Unternehmenssitz bzw. ihren Unternehmensschwerpunkt in den USA haben, sowie in den USA ausgegebene verbriefte Instrumente. Ein beliebiger Teil des Fondsvermögens kann in Wertpapieren gemäß Regulation S und Rule 144A des U.S. Securities Act angelegt werden. Bis zu 60 % seines Vermögens darf der Fonds in verbriefte Instrumente investieren. Zu diesen Instrumenten zählen Mortgage-Backed Securities (MBS, einschließlich Commercial MBS und Non-Agency Residential MBS) und Asset-Backed Securities (einschließlich Collateralized Loan Obligations (CLOs), Collateralized Debt Obligations (CDOs) und strukturierte Schuldverschreibungen (Structured Notes)). Was CLO-Investitionen angeht, wird der Fonds in Emissionen investieren, die hinreichend liquide sind und die regelmäßige, überprüfbare Bewertungen aufweisen. Der Fonds darf in verbriefte Instrumente jeglicher Kategorie investieren, darunter Instrumente aus folgenden Segmenten:

- Verbraucher: Fahrzeugkredite und -leasing, Wohnraummieten, Kreditkartenforderungen, Studentenkredite, Timesharing-Gebühren.
- Unternehmen: CLOs (gedeckt durch Bankkredite an Unternehmen), CBOs (gedeckt durch Hochzinsanleihen), CDOs (gedeckt durch verschiedene verzinsliche Schuldinstrumente).
- Gewerbe: Mieten und Leasingraten (Warenlagerfinanzierungen, Flugzeuge, Transport, Mietflotten, Container, Mobilfunkantennen, Ausrüstung), Versicherungserstattungen.
- Geschäftsbetrieb: Lizenzgebühren (Franchise, Marken), Mieten für Plakatwände.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden. Dazu zählen unter anderem Wertpapiere von nicht in den USA ansässigen Emittenten. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in Wandelanleihen investieren. Höchstens 10 % seines Vermögens darf der Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Bis zu 10 % des Fondsvermögens können den Wechselkursschwankungen von anderen Währungen als dem USD ausgesetzt sein, einschließlich der Währungen von Schwellenländern.

Bis zu 20 % des Fondsvermögens können in Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade angelegt werden; dabei besteht eine Obergrenze von 10 % für Anlagen in verbrieften Krediten mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade. Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Sektoren und Wertpapiere, die die wichtigsten Renditequellen des Fonds darstellen, erfolgt researchgestützt.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Zins-, Wechselkurs-, Bonitäts- und/oder Aktienrisiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Derivate einsetzen.

Um seine Anlageziele zu erreichen, kann der Fonds auf dem Kreditderivatmarkt aktiv werden, indem er unter anderem Credit Default Swaps abschließt, um Schutz zu verkaufen und zu kaufen. Der Fonds kann Kreditderivate einsetzen, um die spezifischen Kreditrisiken bestimmter Emittenten in seinem Portfolio abzusichern, indem er Schutz kauft. Außerdem kann der Fonds, wenn dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, mithilfe von Kreditderivaten Schutz kaufen, ohne die zugrunde liegenden Vermögenswerte zu halten. Sofern dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, kann der Fonds auch mithilfe von Kreditderivaten Schutz verkaufen, um ein bestimmtes Kreditengagement zu erwerben. Der Fonds wird OTC-Kreditderivatgeschäfte nur mit Finanzinstituten mit einem hohen Rating, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, und nur im Einklang mit den Standardbedingungen, die das ISDA Master Agreement festlegt, abschließen.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit dem Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine Diversifikation ihrer Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Schuldverschreibungen
- Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade
- Finanzderivate
- Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (ABS)
- Strukturierte Instrumente
- Wechselkurse
- Zinsänderungen
- Bonitätsrisiko
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Kontrahentenrisiko
- Geografische Konzentration

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn ein ESG-Ansatz in den Anlageprozess des Portfolios integriert werden kann, besteht das vorläufige Anlageziel darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S1	0,32 % p. a.	3 %	Keiner	50.000.000 USD oder entsprechend	50.000.000 USD oder entsprechend
S	0,40 % p. a.	3 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	0,85 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,75 % p. a.	3 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	0,90 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,40 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,70 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,20 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.

2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.

3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellegebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Ostrum Euro High Income Fund

Anlageziel

Anlageziel des Ostrum Euro High Income Fund ist die Erwirtschaftung einer hohen Gesamrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalzuwachs.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und integriert Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG).

Anlagegrundsätze

Der Fonds investiert hauptsächlich in EUR-Schuldverschreibungen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in auf EUR lautenden Schuldverschreibungen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade angelegt. Die Schuldverschreibungen umfassen unter anderem festverzinsliche Wertpapiere von Unternehmen aus der ganzen Welt, Schuldtitel von Unternehmen und wandelbare Wertpapiere. Ein beliebiger Teil des Fondsvermögens kann in festverzinslichen Wertpapieren mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade angelegt werden. Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden. Im Fall eines Emittenten mit unterschiedlichen Ratings wird das jeweils niedrigere Rating berücksichtigt.

Der Fonds kann bis zu einem Drittel seines Gesamtvermögens in Barmittel, Geldmarktinstrumente oder andere Wertpapiere als die oben beschriebenen investieren, z. B. in nicht auf EUR lautende Wertpapiere oder in Schuldtitel, deren Emittenten ihren Geschäftssitz in Schwellenländern haben. Maximal 25 % des Fondsvermögens dürfen in Wandelanleihen investiert werden, darunter maximal 20 % in Pflichtwandelanleihen. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet einen Bottom-up-Ansatz mit Betonung auf der Fundamentalanalyse einzelner Schuldtitelemittenten für die Auswahl von Wertpapieren zur Anlage. Darüber hinaus kann der Fonds abhängig von den makroökonomischen Einschätzungen des Portfolio Managers auch einen Top-down- und breiteren Ansatz bezüglich des Kreditmarktes (einschließlich der Volatilität bezüglich des Kreditspreads) implementieren.

Der Fonds ist als ein in den Geltungsbereich von Artikel 8 SFDR fallendes Finanzprodukt klassifiziert. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Futures, Optionen, Swaps und Terminkontrakte einsetzen.

Um seine Anlageziele zu erreichen, kann der Fonds auf dem Kreditderivatmarkt aktiv werden, indem er unter anderem Credit Default Swaps abschließt, um Schutz zu verkaufen und zu kaufen. Der Fonds kann ergänzend in Finanzderivate investieren, die mit einem oder mehreren Kreditindizes verbunden sind, wie z. B. dem Markit iTraxx® Crossover Index, dem Markit iTraxx® Europe Index, dem Markit's North American High Yield CDX Index und dem Markit's North American Investment Grade CDX Index. Informationen zu diesen Indizes sind auf der Markit-Website (www.markit.com) erhältlich. Die Bestandteile dieser Indizes werden im Allgemeinen halbjährlich neu gewichtet. Es wird erwartet, dass die mit der Neugewichtung dieser Indizes verbundenen Kosten normalerweise vernachlässigbar sind.

Der Fonds kann auch Kreditderivate einsetzen, um die spezifischen Kreditrisiken bestimmter Emittenten in seinem Portfolio abzusichern, indem er Schutz kauft. Außerdem kann der Fonds, wenn dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, mithilfe von Kreditderivaten Schutz kaufen, ohne die zugrunde liegenden Vermögenswerte zu halten. Sofern dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, kann der Fonds auch mithilfe von Kreditderivaten Schutz verkaufen, um ein bestimmtes Kreditengagement zu erwerben. Der Fonds wird OTC-Kreditderivatgeschäfte nur mit Finanzinstituten mit einem hohen Rating, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, und nur im Einklang mit den Standardbedingungen, die das ISDA Master Agreement festlegt, abschließen.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance mit dem BofA Merrill Lynch Euro High Yield BB-B Rated Constrained Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Der Referenzindex wird als den breiteren Markt repräsentierend zu Finanzzwecken genutzt und beabsichtigt nicht, die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- höhere Erträge erzielen möchten als mit traditionellen festverzinslichen Portfolios möglich sind;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

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

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage des Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung,

Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn der Anlageprozess des Portfolios der vom Portfolioverwalter definierten ESG-Politik entspricht, besteht das vorläufige Anlageziel dieses Produkts darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Der Portfolioverwalter integriert systematisch Nachhaltigkeitsrisiken in die Analyse von Emittenten und wendet strenge Ausschlusskriterien, eine Richtlinie zum Kontroversenmanagement sowie eine Abstimmungsrichtlinie an. Das Engagement bei Emittenten wird auch für alle Portfolioverwaltungsteams auf Portfolioverwalterebene angewandt. Alle diese Richtlinien einschließlich der Richtlinie zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: Euro

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S	0,50 % p. a.	3 %	Keiner	15.000.000 EUR oder entsprechend	15.000.000 EUR oder entsprechend
I	0,60 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,55 % p. a.	3 %	Keiner	500.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N	0,70 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,30 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,60 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
CW	1,60 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Auf der Liste aller für diesen Fonds verfügbaren Anteilsklassen (erhältlich unter im.natixis.com) enthalten bestimmte Anteilsklassen den Zusatz „DIV“ und/oder „DIVM“. Anteile der DIV- und DIVM-Klassen zielen darauf ab, erwartete Erträge auszuschütten. Weitere Einzelheiten dazu gibt es nachfolgend im Abschnitt „Ausschüttungspolitik“ des Kapitels „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“. Als Teil der Bemessungskriterien für die verfügbaren DIV- bzw. DIVM-Anteilsklassen in diesem Fonds werden die Dividenden auf zukunftsorientierter Grundlage unter Bezugnahme auf die aktuelle Portfoliorendite und die maßgeblichen Marktrenditen berechnet.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Ostrum Asset Management verwaltet.

Ostrum Global Inflation Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Ostrum Global Inflation Fund ist eine Outperformance des Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index (in den Euro abgesichert) über den empfohlenen Anlagezeitraum von zwei Jahren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und integriert Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert primär in inflationsgebundene Schulverschreibungen von Emittenten weltweit, die Mitgliedstaaten der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) sind oder ihren Sitz in Mitgliedstaaten dieser Organisation haben.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in inflationsgebundene Schuldtitel von Emittenten weltweit. Zu den Schuldtiteln zählen von Regierungen, internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters oder anderen öffentlichen Emittenten begebene oder garantierte Schuldverschreibungen sowie Unternehmensanleihen, Einlagezertifikate und Commercial Paper. Die Schuldverschreibungen können fest oder variabel verzinslich sein.

Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens kann in Barmitteln, Geldmarktinstrumenten oder anderen als den zuvor beschriebenen Schuldverschreibungen (z. B. nicht-inflationsgebundenen Schuldtiteln) angelegt werden. Bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds können in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Dabei werden Analysen der Realzinsen und Inflationsprognosen mit einer Reihe anderer Kriterien wie Geldpolitik, Überwachung von Anleiheauktionen, quantitative Bewertungen und technische Analysen kombiniert. Bei der Titelauswahl konzentriert sich der Portfolioverwalter auf Staats- und Unternehmensanleihen.

Der Fonds basiert auf einer vollständig diskretionären Anlagestrategie (d. h. abhängig von der Einschätzung der Marktentwicklung durch den Anlageverwalter) innerhalb der globalen Märkte für inflationsgebundene Anleihen.

Die Anlagestrategie des Fonds basiert auf einer aktiven Auswahl von inflationsgebundenen Anleihen und ist das Ergebnis einer Kombination aus einem „Top-Down“-Ansatz (d. h. einem Ansatz, der darin besteht, die Gesamtportfolioallokation zu berücksichtigen und dann die übertragbaren Wertpapiere auszuwählen, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt) und einem „Bottom-Up“-Ansatz (d. h. einer Auswahl von übertragbaren Wertpapieren, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, gefolgt von einer globalen Analyse des Portfolios), der auf die Auswahl der Emittenten und der Emissionen abzielt. Diese Anlagestrategie ist die Hauptquelle für die erwartete Rendite.

Der Fonds wird als Finanzprodukt eingestuft, das in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der SFDR fällt. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Futures, Optionen, Swaps und Terminkontrakte einsetzen.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps. Die Kapitalsumme des Fondsvermögens, die Gegenstand von Total Return Swaps sein kann, kann bis zu 100 % des Gesamtvermögens des Fonds ausmachen. Unter normalen Umständen wird im Allgemeinen erwartet, dass die Kapitalsumme dieser Transaktionen 30 % des Gesamtvermögens des Fonds nicht überschreitet. Unter bestimmten Umständen kann dieser Anteil höher sein.

Unter bestimmten Umständen (wie unten beschrieben) schließt der Fonds zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements Pensionsgeschäfte ab, wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschrieben.

Der Fonds wird Pensionsgeschäfte auf opportunistische Weise und in Abhängigkeit von den Marktbedingungen abschließen, in den Fällen, in denen der Portfolioverwalter der Meinung ist, dass der Marktzins es dem Fonds ermöglicht, zusätzliches Kapital oder Einkommen zu erzielen.

Wenn der Fonds Pensionsgeschäfte abschließt, beabsichtigt er in der Regel, die erhaltenen Barsicherheiten in zulässige Finanzinstrumente zu refinanzieren, die höhere Renditen bieten als die für den Abschluss dieser Transaktionen angefallenen Finanzkosten.

Das Engagement des Fonds in Pensionsgeschäften wird voraussichtlich etwa 3 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen und wird 10 % des Nettovermögens nicht überschreiten.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Grundlegendes Anlageziel für die Verkürzung der Duration für die Anteilsklasse DH

Das grundlegende Anlageziel für die Anteilsklasse DH ist die Erzielung einer absoluten Performance für die Anleger durch die Inflation. Dieses Ziel wird durch die Verringerung der Nominalzins- oder der Realzinsduration von inflationsgebundenen Anleihen aus aller Welt erreicht.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index verwaltet und soll dessen Wertentwicklung über den empfohlenen Anlagezeitraum übertreffen. Er verfolgt allerdings nicht das Ziel, diesen Referenzindex nachzubilden, und kann daher erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine globale Diversifikation ihrer Anlagen in inflationsgebundenen Wertpapieren anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- | | |
|---|------------------------------|
| • Schuldverschreibungen | • Finanzderivate |
| • Änderung der Inflationsraten | • Kontrahentenrisiko |
| • Zinsänderungen | • Portfoliokonzentration |
| • Bonitätsrisiko | • Wechselkurse |
| • Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften | • Geografische Konzentration |
| | • Schwellenmärkte |
| | • ESG-orientierte Anlagen |

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Teilfonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn der Anlageprozess des Portfolios der vom Portfolioverwalter definierten ESG-Politik entspricht, besteht das vorläufige Anlageziel dieses Produkts darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Der Portfolioverwalter integriert systematisch Nachhaltigkeitsrisiken in die Analyse von Emittenten und wendet strenge Ausschlusskriterien, eine Richtlinie zum Kontroversenmanagement sowie eine Abstimmungsrichtlinie an. Das Engagement bei Emittenten wird auch für alle Portfolioverwaltungsteams auf Portfolioverwalterebene angewandt. Alle diese Richtlinien einschließlich der Richtlinie zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: Euro

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
I	0,45 % p. a.	2,50 %	Keiner	100.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
DH-I ³	0,65 % p. a.	2,50 %	Keiner	400.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,60 % p. a.	2,50 %	Keiner	500.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N	0,65 % p. a.	2,50 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,00 % p. a.	2,50 %	Keiner	1.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,40 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
CW	1,40 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
C	1,70 % p. a.	Keiner	CDSC: 1 %	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ⁴	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.

2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.

3. DH-Anteilsklassenarten sind Anteilsklassen mit Durationsabsicherung. Weitere Einzelheiten zur Durationsabsicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden. Bitte beachten Sie, dass die ESMA am 30. Januar 2017 eine Stellungnahme (Stellungnahme der ESMA Nr. 34-43-296) zu OGAW-Anteilsklassen veröffentlicht hat, die sich auf Anteilsklassen mit Durationsabsicherung auswirken wird. Die Folgen dieser Stellungnahme sind im Absatz „Zusätzliche Informationen zu Anteilsklassen mit Durationsabsicherung“ weiter unten genauer beschrieben.

4. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Risikofaktor der Anteilsklasse DH bezüglich Zinsen: Das Zinsrisiko beinhaltet folgendes Risiko: Wenn die Zinsen für alle Laufzeiten steigen, sinken der Marktwert von festverzinslichen Wertpapieren und in der Folge der Nettoinventarwert von Standardanteilen tendenziell. Wenn umgekehrt die Zinsen für alle Laufzeiten sinken, steigen der Marktwert von festverzinslichen Wertpapieren und in der Folge der Nettoinventarwert von Standardanteilen tendenziell. Festverzinsliche Wertpapiere mit langer Laufzeit unterliegen aufgrund dieses Risikos in der Regel größeren Preisschwankungen als Wertpapiere mit kurzer Laufzeit.

Das Ziel der für die Anteilsklasse DH angewandten Overlay-Strategie ist es, mit Hilfe von notierten oder OTC-Derivaten die Anfälligkeit für das Risiko von Zinsveränderungen parallel zur Laufzeitenkurve zu verringern. Die Auswirkungen von Zinsveränderungen parallel zur Laufzeitenkurve auf den Nettoinventarwert von DH-Anteilen sind daher tendenziell geringer als die Auswirkungen solcher Veränderungen auf Standardanteile. Steigende Zinsen wirken sich daher tendenziell nur in begrenzterem Maße auf den Wert von DH-Anteilen aus. Sinkende Zinsen wirken sich daher tendenziell nur in begrenzterem Maße auf den Wert von DH-Anteilen aus.

Zusätzliche Informationen zu Anteilsklassen mit Durationsabsicherung: Im Einklang mit der Stellungnahme der ESMA¹³ zu Anteilsklassen von OGAW vom 30. Januar 2017 werden die verfügbaren Anteilsklassen mit Durationsabsicherung nach der Ausschlussfrist am letzten Zeichnungstag vor dem 30. Juli 2017 für neue Anleger und nach der Ausschlussfrist am letzten Zeichnungstag vor dem 30. Juli 2018 für Folgezeichnungen bestehender Anteilsinhaber geschlossen.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Ostrum Asset Management verwaltet.

¹³ Stellungnahme der ESMA Nr. 34-43-296.

Ostrum Short Term Global High Income Fund

Anlageziel

Anlageziel des Ostrum Short Term Global High Income Fund ist es, durch die Erwirtschaftung von Erträgen eine hohe Gesamrendite zu erzielen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und integriert Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG).

Anlagegrundsätze

Der Fonds investiert vorwiegend in Schuldtitel von Unternehmen aus aller Welt, die Laufzeiten von weniger als fünf Jahren und ein Rating unterhalb von Investment-Grade aufweisen.

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von weniger als fünf Jahren und einem Rating unterhalb von Investment-Grade investiert. Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden. Im Fall eines Emittenten mit unterschiedlichen Ratings wird das jeweils niedrigere Rating berücksichtigt. Diese Wertpapiere werden von Unternehmen emittiert, deren Geschäftssitz in einem Mitgliedsstaat der OECD liegt; dies schließt auch Schwellenländer ein, die Mitglied der OECD sind. Die Wertpapiere können feste oder variable Kupons aufweisen. Der Fonds kann einen beliebigen Teil seines Vermögens in zulässige Wertpapiere investieren, die auf USD, EUR, GBP oder CHF lauten.

Bis zu ein Drittel des Fondsvermögens kann in liquide Mittel, Geldmarktinstrumente oder andere als die zuvor beschriebenen Wertpapiere investiert werden. Dazu zählen Wertpapiere mit einer Laufzeit von mehr als fünf Jahren und Wertpapiere, die auf andere als die oben aufgeführten Währungen lauten.

Der Fonds kann insbesondere bis zu 10 % in Pflichtwandelanleihen und bis zu 10 % in hybride Unternehmensanleihen investieren.

Maximal 10 % des Fondsvermögens dürfen in Wertpapieren von Unternehmen angelegt werden, deren Geschäftssitz nicht in einem Mitgliedsstaat der OECD liegt. Maximal 10 % des Fondsvermögens dürfen in Wertpapiere investiert werden, die nicht mit einem Rating von BB oder B (Standard & Poor's), Ba oder B (Moody's) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings ausgestattet sind oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – nicht vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Der Portfolioverwalter strebt an, stets eine starke Diversifikation der Wertpapiere beizubehalten und sicherzustellen, dass die modifizierte Duration des Fondsportfolios nicht über zwei Jahren liegt.

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, den überwiegenden Teil der nicht auf USD lautenden Währungspositionen des Fonds in USD abzusichern. Er kann jedoch entscheiden, nicht alle nicht auf USD lautenden Währungspositionen abzusichern und bis zu 10 % des Fondsvermögens den Wechselkursschwankungen von anderen Währungen als dem USD auszusetzen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet einen Bottom-up-Ansatz mit Betonung auf der Fundamentalanalyse einzelner Schuldtitelemittenten für die Auswahl von Wertpapieren zur Anlage. Darüber hinaus kann der Fonds abhängig von den makroökonomischen Einschätzungen des Portfolio Managers auch einen Top-down- und breiteren Ansatz bezüglich des Kreditmarktes (einschließlich der Volatilität bezüglich des Kreditreads) implementieren.

Der Fonds ist als ein in den Geltungsbereich von Artikel 8 SFDR fallendes Finanzprodukt klassifiziert. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Futures, Optionen, Swaps und Terminkontrakte einsetzen.

Der Fonds darf sich auf dem Kreditderivatemarkt engagieren, indem er u. a. Credit Default Swaps abschließt, um Schutz anzubieten oder in Anspruch zu nehmen. Der Fonds kann ergänzend in Finanzderivate

investieren, die mit einem oder mehreren Kreditindizes verbunden sind, wie z. B. dem Markt iTraxx® Crossover Index, dem Markt iTraxx® Europe Index, dem Markt's North American High Yield CDX Index und dem Markt's North American Investment Grade CDX Index. Informationen zu diesen Indizes sind auf der Markt-Website (www.markit.com) erhältlich. Die Bestandteile dieser Indizes werden im Allgemeinen halbjährlich neu gewichtet. Es wird erwartet, dass die mit der Neugewichtung verbundenen Kosten normalerweise vernachlässigbar sind.

Bestimmte dieser Techniken können sich als Total Return Swaps („TRS“) qualifizieren. Im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ finden Sie weitere Informationen zu Total Return Swaps. Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- eine globale Diversifikation ihrer Anlagen in Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- | | |
|---|---|
| • Schuldverschreibungen | • Geografische Konzentration |
| • Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade | • Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften |
| • Zinsänderungen | • Liquidität |
| • Bonitätsrisiko | • Finanzderivate |
| • Wechselkurse (bei Anlagen, die nicht auf USD lauten) | • Kontrahentenrisiko |
| | • ESG-orientierte Anlagen |

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung

(z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Auch wenn der Anlageprozess des Portfolios der vom Portfolioverwalter definierten ESG-Politik entspricht, besteht das vorläufige Anlageziel dieses Produkts darin, das Nachhaltigkeitsrisiko nicht abzumildern. Der Portfolioverwalter integriert systematisch Nachhaltigkeitsrisiken in die Analyse von Emittenten und wendet strenge Ausschlusskriterien, eine Richtlinie zum Kontroversenmanagement sowie eine Abstimmungsrichtlinie an. Das Engagement bei Emittenten wird auch für alle Portfolioverwaltungsteams auf Portfolioverwalterebene angewandt. Alle diese Richtlinien einschließlich der Richtlinie zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S	0,55 % p. a.	3 %	Keiner	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	0,65 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,60 % p. a.	3 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	0,75 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,35 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,65 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,35 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.

2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.

3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von Ostrum Asset Management verwaltet.

SONSTIGE FONDS

Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund

Anlageziel

Das Anlageziel des Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund (der „Fonds“) besteht darin, durch die Umsetzung eines Anlageverfahrens, das systematisch Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte („ESG“) berücksichtigt, überdurchschnittliche Erträge zu erwirtschaften sowie ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens werden in Wertpapieren aus aller Welt angelegt, auch aus Schwellenländern. Zu ertragbringenden Wertpapieren zählen Beteiligungspapiere, festverzinsliche Wertpapiere, verbriefte Instrumente und geschlossene Fonds.

Der Fonds kann in Dividendenpapiere (unter anderem in Stammaktien, Vorzugsaktien, Depotscheine, Optionsscheine, in Stamm- oder Vorzugsaktien wandelbare Wertpapiere und geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITs“) und andere aktienähnliche Beteiligungen an einem Emittenten) investieren. Der Fonds kann in festverzinsliche Wertpapiere investieren (die u. a. von Unternehmen, Regierungen und Behörden begeben werden).

Der Fonds darf in wandelbare Wertpapiere investieren, darunter bis zu 20 % seines Gesamtvermögens in Pflichtwandelanleihen.

Der Fonds darf höchstens 5 % seines Gesamtvermögens in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere investieren, einschließlich unter anderem in bestimmte zulässige A-Aktien über das Shanghai-Hong Kong Stock-Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock-Connect-Programm (zusammen die „Stock-Connect-Programme“).

Auch wenn der Fonds bis zu 100 % seines gesamten Vermögens in Beteiligungs- oder festverzinsliche Wertpapiere investieren kann, wird erwartet, dass der Fonds unter normalen Marktbedingungen zwischen 30 % und 80 % seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere und zwischen 20 % und 70 % in Beteiligungspapiere investiert.

Bis zu 50 % des Fondsvermögens können in weltweite verbriefte Instrumente investiert werden. Zu solchen Instrumenten zählen Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (einschließlich Collateralized Loan Obligations (CLO)). Der Fonds darf in verbriefte Instrumente jeglicher Kategorie investieren, darunter Instrumente aus folgenden Segmenten:

- Verbraucher: Fahrzeugkredite und -leasing, Wohnraummieten, Kreditkartenforderungen, Studentenkredite, Timesharing-Gebühren.
- Unternehmen: CLOs (mit Bankdarlehen besichert), CBOs (mit hochverzinslichen Anleihen besichert), CDOs (mit verschiedenen verzinslichen Schuldverschreibungen besichert).
- Gewerblich: Mietverträge/Leasing (Raumaufteilung, Flugzeuge, Transport/Verkehr, Mietflotte, Container, mobile Türme, Geräte, Plakatwand), Versicherungsleistungen.
- Wohnraum: Prime, Alt-A, Sub-Prime, GSE-Risksharing, Non-Performing, Re-Performing Loan Trusts, Agency MBS.
- Wirtschaft: Lizenzgebühren (Franchise, Marke).

Was CLO-Investitionen angeht, wird der Fonds in Emissionen investieren, die hinreichend liquide sind und die regelmäßige, überprüfbare Bewertungen aufweisen.

Obwohl der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade investieren kann, ist zu erwarten, dass die Anlagen in solchen Wertpapieren 80 % des Fondsvermögens nicht übersteigen. Anleihen mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings oder einer anderen staatlich anerkannten Ratingagentur („Nationally Recognized Statistical Rating Organization“) ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden. Für die festverzinslichen Wertpapiere, in die der Fonds investieren kann, ist jedoch kein Mindestrating vorgegeben.

Der Fonds kann in Wertpapiere mit jeder beliebigen Laufzeit oder Börsenkapitalisierung investieren. Der Fonds kann bis zu 75 % seiner Vermögenswerte in Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenmärkten investieren. Der Fonds kann bis zu 5 % seines Gesamtvermögens über den gegenseitigen Rentenmarktzugang zwischen Festlandchina und Hongkong („Bond Connect“) in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die am China Interbank Bond Market notiert sind.

Der Fonds kann auch in Wertpapiere, die im Rahmen eines Börsengangs angeboten werden, und in „Rule 144A“-Wertpapiere investieren. Bis zu 25 % des Fondsvermögens können über Exchange Traded Notes und indirekt in öffentlich gehandelte Master Limited Partnerships (MLPs) investiert werden. Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Bis zu einem Drittel des Fondsvermögens können in andere als die zuvor beschriebenen Wertpapiere investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und nimmt eine taktische Allokation in festverzinsliche und Beteiligungspapiere vor, um einen optimalen risikobereinigten Ertrag zu erzielen. Eine globale zyklische Analyse bildet die Grundlage für die Anlageallokation und ein Schwerpunkt auf Bewertung hilft, eine konsistente Porfoliorendite und Gesamtrendite zu erzielen.

Der Fonds wird als Finanzprodukt eingestuft, das in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der SFDR fällt. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie von besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Derivate einsetzen.

Um seine Anlageziele zu erreichen, kann der Fonds auf dem Kreditderivatmarkt aktiv werden, indem er unter anderem Credit Default Swaps abschließt, um Schutz zu verkaufen und zu kaufen. Der Fonds kann Kreditderivate einsetzen, um die spezifischen Kreditrisiken bestimmter Emittenten in seinem Portfolio abzusichern, indem er Schutz kauft. Außerdem kann der Fonds, wenn dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, mithilfe von Kreditderivaten Schutz kaufen, ohne die zugrundeliegenden Vermögenswerte zu halten. Sofern dies in seinem ausschließlichen Interesse liegt, kann der Fonds auch mithilfe von Kreditderivaten Schutz verkaufen, um ein bestimmtes Kreditengagement zu erwerben. Der Fonds wird OTC-Kreditderivatgeschäfte nur mit Finanzinstituten mit einem hohen Rating, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, und nur im Einklang mit den Standardbedingungen, die das ISDA Master Agreement festlegt, abschließen.

Der Fonds kann Total Return Swaps (TRS) abschließen. Außerdem kann der Fonds TRS auf Indizes abschließen, um Engagement in Vermögenswerte zu erhalten, die sonst ineffizient oder teuer wären, über traditionelle Investitionen in physische Wertpapiere zu erwerben. TRS auf Indizes umfassen u. a. die von Markit iBoxx® angebotenen sowie den Alerian MLP Index. Markit iBoxx®-Indizes umfassen Unternehmensanleihen, Kommunalanleihen, Staatsanleihen, Bankdarlehen und verbriefte Produkte. Der Alerian MLP Index umfasst Energieinfrastrukturwerte. Infolge der nach Börsenkapitalisierung gewichteten Methode, die eingesetzt wird, um den Alerian MLP Index zusammenzustellen, kann der Fonds beim Abschluss von TRS auf den Alerian MLP Index die erhöhten Diversifizierungsgrenzwerte nutzen, die nach den OGAW-Verordnungen verfügbar sind, wenn ein Bestandteil des Index mehr als 20 % des Indexgewichts ausmacht, sofern er innerhalb des Rahmens von 35 % des Indexgewichts bleibt. Es wird erwartet, dass bis zu 15 % des Fondsvermögens in TRS investiert werden. Je nach Marktbedingungen und Chancen kann dieser Prozentsatz jedoch auch ein Maximum von 25 % des Fondsvermögens erreichen¹⁴. Informationen zu Markit iBoxx®- und Alerian MLP-Indizes finden Sie unter www.markit.com bzw. www.alerian.com. Die Bestandteile dieser Indizes werden bei den Markit iBoxx®-Indizes im Allgemeinen monatlich und beim Alerian-Index vierteljährlich neu gewichtet. Es wird erwartet, dass die mit der Neugewichtung verbundenen Kosten normalerweise vernachlässigbar sind.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Allerdings kann die Wertentwicklung des Fonds zu rein informativen Zwecken mit einem zusammengesetzten Index aus dem MSCI World High Dividend Yield, dem Bloomberg Global US Aggregate Total Return und dem Bloomberg US Corporate High Yield Index verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten, der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein Portfolio anstreben, das gleichbleibende Erträge über mehrere Anlageklassen erzielt;
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen;
- erhebliche vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktien
- Schuldverschreibungen
- Bonitätsrisiko
- Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade
- Risiken strukturierter Instrumente
- Forderungsbesicherte Wertpapiere
- Auf Hypotheken basierende Wertpapiere
- Zinsänderungen
- Globale Anlagen
- Schwellenmärkte
- Fremdwährungsrisiko
- Änderungen von Gesetzen oder Steuervorschriften
- Liquidität
- Finanzderivate
- Kontrahentenrisiken
- Pflichtwandelanleihen
- Bond Connect
- ESG-orientierte Anlagen

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Der vorstehend unter „ESG-Ansatz“ beschriebene Anlageprozess des Portfolios skizziert die Art und Weise, wie der Portfolioverwalter Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageentscheidungsprozess integriert.

Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken im Rahmen seines Anlageentscheidungsprozesses beabsichtigt der Portfolioverwalter, diese Nachhaltigkeitsrisiken so zu steuern, dass die Nachhaltigkeitsrisiken keinen wesentlichen Einfluss auf die Wertentwicklung des Fonds haben, der über die in diesem Prospekt unter „Hauptrisiken“ bereits dargestellten Risiken in Bezug auf die Anlage hinausgeht, so dass die potenziellen Auswirkungen auf die Rendite des Fonds voraussichtlich begrenzt sind. Es kann jedoch nicht garantiert werden, dass auftretende Nachhaltigkeitsrisiken sich nicht negativ auf die Wertentwicklung und die Rendite des Fonds auswirken werden.

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindest- anlage	Mindest- beteiligung
S	0,55 % p. a.	3 %	Keiner	10.000.000 USD oder entsprechend	10.000.000 USD oder entsprechend
I	0,75 % p. a.	3 %	Keiner	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,65 % p. a.	3 %	Keiner	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	0,90 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
R	1,60 % p. a.	3 %	Keiner	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,95 % p. a.	2 %	Keiner	Keine	Keine
CW	1,95 % p. a.	Keiner	CDSC: Bis zu 3 %	Keine	Keine
Q	0,25 % p. a. ³	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.

2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.

3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben für Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren an.

Auf der Liste aller für diesen Fonds verfügbaren Anteilsklassen (erhältlich unter im.natixis.com), enthalten bestimmte Anteilsklassen den Zusatz „DIV“ bzw. „DIVM“. Anteile der Klassen „DIV“ und „DIVM“ wollen erwartete Erträge ausschütten. Weitere Einzelheiten dazu gibt es nachfolgend im Abschnitt „Ausschüttungspolitik“ des Kapitels „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“. Als Teil der Bemessungskriterien für die verfügbaren DIV- bzw. DIVM-Anteilsklassen in diesem Fonds werden die Dividenden auf zukunftsorientierter Grundlage unter Bezugnahme auf die aktuelle Portfoliorendite und relevante Marktrenditen berechnet.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am folgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Loomis Sayles Global Allocation Fund

Anlageziel

Anlageziel des Loomis Sayles Global Allocation Fund ist die Erwirtschaftung einer Rendite durch eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds investiert weltweit hauptsächlich in Beteiligungspapiere und festverzinsliche Wertpapiere. Auch wenn der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens entweder in Beteiligungspapiere oder in festverzinsliche Wertpapiere investieren kann, wird erwartet, dass der Fonds unter normalen Marktbedingungen zwischen 50 % und 70 % in Beteiligungspapiere investiert und zwischen 30 % und 50 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere.

Mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens werden in Wertpapiere aus aller Welt angelegt, auch aus Schwellenländern. Zu diesen Wertpapieren können Beteiligungspapiere, festverzinsliche Wertpapiere, verbriefte Instrumente und geschlossene Fonds zählen. Der Fonds kann in Beteiligungspapiere (unter anderem in Stammaktien, Vorzugsaktien, Depotscheine, in Stamm- oder Vorzugsaktien wandelbare Wertpapiere und geschlossene Real Estate Investment Trusts („REITs“) und andere aktienähnliche Beteiligungen an einem Emittenten) investieren. Es wird nicht erwartet, dass das Engagement des Fonds in REITs 20 % des Nettovermögens des Fonds übersteigt.

Der Fonds kann in festverzinsliche Wertpapiere investieren (die u. a. von Unternehmen, Regierungen und Behörden begeben werden). Der Fonds darf bis zu 20 % seines Nettovermögens wandelbare Wertpapiere, einschließlich Pflichtwandelanleihen, investieren. Bis zu 20 % des Nettovermögens des Fonds können in weltweite verbriefte Instrumente investiert werden. Zu solchen Instrumenten zählen Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (einschließlich Collateralized Loan Obligations (CLO)).

Bis zu 30 % des Nettovermögens des Fonds können in festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade angelegt werden. Festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder einem entsprechenden Rating von Fitch Ratings und einer anderen staatlich anerkannten Ratingagentur („Nationally Recognized Statistical Rating Organization“) ausgestattet sind, oder die – sofern sie über kein Rating verfügen – vom Portfolioverwalter als gleichwertig eingestuft werden. Für die festverzinslichen Wertpapiere, in die der Fonds investieren kann, ist jedoch kein Mindestrating vorgegeben. Der Fonds kann in Wertpapiere mit jeder beliebigen Laufzeit oder Börsenkapitalisierung investieren.

Im Rahmen der weltweiten Anlagen des Fonds in Wertpapiere aus aller Welt kann der Fonds bis zu 30 % seines Nettovermögens auch in Wertpapiere von Emittenten in Schwellenländern investieren.

Der Fonds kann bis zu 5 % seines Nettovermögens über den gegenseitigen Rentenmarktzugang zwischen Festlandchina und Hongkong („Bond Connect“) in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die am China Interbank Bond Market notiert sind.

Der Fonds kann auch in Wertpapiere, die im Rahmen eines Börsengangs angeboten werden, sowie in Wertpapiere gemäß Rule 144A und Wertpapiere gemäß Regulation S investieren, wie im Prospekt näher beschrieben.

Außerdem können bis zu 10 % des Nettovermögens des Fonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden.

Bis zu einem Drittel des Nettovermögens des Fonds können in andere als die zuvor beschriebenen Wertpapiere investiert werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und nimmt eine Allokation zwischen Beteiligungs- und festverzinslichen Wertpapieren vor, die unter anderem auf der Einschätzung der aktuellen Marktbedingungen und der relativen Chancen innerhalb jeder Anlageklasse durch den Portfolioverwalter beruht. Bei der Entscheidung, welche Beteiligungspapiere gekauft und verkauft werden sollen, versucht der Portfolioverwalter, Unternehmen guter Qualität zu attraktiven Bewertungen zu halten, die das Potenzial haben, den inneren Wert im Laufe der Zeit zu steigern. Der Portfolioverwalter verwendet neben anderen Analysemethoden die „Discounted Cash Flow“-Analyse, um den inneren Wert eines Unternehmens zu bestimmen. Bei der Entscheidung, welche festverzinslichen Wertpapiere gekauft und verkauft werden sollen, versucht der Portfolioverwalter, in Wertpapiere zu investieren, die seiner Ansicht nach unterbewertet sind und die das Potenzial für Bonitätsheraufstufungen haben, zu denen auch Wertpapiere unterhalb Investment-Grade gehören können.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Zur Absicherung gegen Risiken in Verbindung mit Zinssätzen, Wechselkursen oder Bonitätsrisiken oder zur gezielten Positionierung in diesen Risiken darf der Fonds innerhalb der im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie von besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ (siehe unten) festgelegten Grenzen Derivate einsetzen.

Um seine Anlageziele zu erreichen, kann der Fonds auf dem Kreditderivatmarkt aktiv werden, indem er unter anderem Credit Default Swaps abschließt, um Schutz zu verkaufen und zu kaufen. Der Fonds kann Kreditderivate einsetzen, um die spezifischen Kreditrisiken bestimmter Emittenten in seinem Portfolio abzusichern, indem er Schutz kauft. Ferner kann der Fonds durch den Einsatz von Kreditderivaten Absicherungspositionen kaufen, ohne die Basiswerte zu halten. Der Fonds kann auch Absicherungspositionen verkaufen, um ein bestimmtes Kreditengagement herzustellen. Der Fonds wird OTC-Kreditderivatgeschäfte nur mit Finanzinstituten mit einem hohen Rating, die auf diese Art von Geschäften spezialisiert sind, und nur im Einklang mit den Standardbedingungen, die das ISDA Master Agreement festlegt, abschließen.

Der Fonds kann ergänzend in Finanzderivate investieren, die mit einem oder mehreren Kreditindizes verbunden sind, wie z. B. dem an der Interncontinental Exchange (ICE) gehandelten CDX. Informationen zu diesen Indizes sind auf der ICE-Website (www.theice.com) erhältlich. Die Bestandteile dieser Indizes werden im Allgemeinen vierteljährlich neu gewichtet. Es wird erwartet, dass die mit der Neugewichtung dieser Indizes verbundenen Kosten normalerweise vernachlässigbar sind.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Allerdings kann die Performance des Fonds ausschließlich zu Informationszwecken mit dem MSCI All Country World Index (Net) („primärer Index“) oder einer Mischung aus 60 % MSCI All Country World Index (Net) und 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index („sekundärer Index“) verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des sekundären Index enthalten (direkt oder indirekt), der Fonds ist jedoch nicht an die Referenzindizes gebunden und kann deshalb erheblich von deren Performance abweichen.

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- ein diversifiziertes Engagement an den internationalen Aktien- und Rentenmärkten anstreben;
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Horizont anzulegen;
- vorübergehende Verluste hinnehmen können und
- Volatilität tolerieren können.

Hauptrisiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

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

- Aktienwerte
- Schuldverschreibungen
- Zinsänderungen
- Bonitätsrisiko
- Wechselkurse
- Schwellenmärkte
- Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade
- Geografische Konzentration
- Globale Anlagen
- Änderungen von Gesetzen und/oder Steuervorschriften
- Liquidität
- Finanzderivate
- Kontrahentenrisiko
- Pflichtwandelanleihen
- Mortgage-Backed Securities (MBS) und Asset-Backed Securities (ABS)
- Bond-Connect-Programm

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie in den Basisinformationsblättern (KIDs) bzw. den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs) sowie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Bei der Verwaltung der Anlagen des Fonds und bei der Beurteilung der mit diesen Anlagen verbundenen Risiken und Chancen versucht der Portfolioverwalter, alle Faktoren zu berücksichtigen, die die Wertentwicklung einer Anlage im Laufe der Zeit beeinflussen können. Dazu gehören alle entstehenden Nachhaltigkeitsrisiken und die möglichen finanziellen Auswirkungen solcher Risiken auf die Rendite einer Anlage. Ein Nachhaltigkeitsrisiko wird in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) definiert als ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung („ESG“), dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken in seinem Anlageentscheidungsprozess ein notwendiger Aspekt bei der Bewertung der mit einer Anlage verbundenen Risiken und damit der Rendite des Fonds ist.

Der Portfolioverwalter hat die folgenden spezifischen Verfahren eingeführt, um sicherzustellen, dass Nachhaltigkeitsrisiken bei seinem Anlageentscheidungsprozess berücksichtigt werden:

- Auf der Grundlage fundierter Branchenerfahrung entwickeln die Researchanalysten für jede Anlage unabhängige Ansichten zu wesentlichen Nachhaltigkeitsrisiken.
- Es werden externe ESG-Daten und -Research verwendet, um das proprietäre ESG-Research des Portfolioverwalters über alle Anlageklassen hinweg zu ergänzen.
- Der Portfolioverwalter wird versuchen, Anlagen zu vermeiden oder zu verkaufen, die keine ausreichende Entschädigung für identifizierte Nachhaltigkeitsrisiken bieten.
- Der Portfolioverwalter führt mit Emittenten einen Diskurs, bei denen die Bewertung einer Anlage attraktiv erscheint, aber Nachhaltigkeitsrisiken identifiziert wurden, und verlangt von diesen entsprechende Fortschritte.
- Die Portfolioprüfungen des Chief Investment Risk Officers des Portfolioverwalters beinhalten eine Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken.

Auch wenn der Anlageprozess des Portfolios einen ESG-Ansatz beinhalten kann, ist anzumerken, dass die Minderung von Nachhaltigkeitsrisiken nicht das primäre Anlageziel des Fonds ist und dass es keine Garantie dafür gibt, dass keine Nachhaltigkeitsrisiken entstehen. Bei einem etwaigen Eintreten von Nachhaltigkeitsrisiken gibt es keine Garantie dafür, dass sie sich nicht negativ auf die Wertentwicklung und die Rendite des Fonds auswirken.

Soweit der Portfolioverwalter zu dem Schluss kommt, dass mit einer Anlage ein Nachhaltigkeitsrisiko verbunden ist, das sich tatsächlich oder potenziell wesentlich negativ auf den Wert des Fonds auswirken könnte, wird er im Einklang mit diesem Ansatz die Wahrscheinlichkeit des Eintretens dieses Nachhaltigkeitsrisikos gegen den potenziellen finanziellen Vorteil der Anlage für den Fonds abwägen. Wenn

der potenzielle finanzielle Vorteil die tatsächlichen oder potenziellen wesentlichen negativen Auswirkungen, die durch das Nachhaltigkeitsrisiko verursacht werden könnten, überwiegt, kann der Portfolioverwalter die Anlage dennoch tätigen. Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken und etwaigen Auswirkungen auf den Wert des Fonds ist Teil der laufenden Bewertung und Verwaltung von Anlagen, die der Portfolioverwalter während des gesamten Lebenszyklus des Fonds im Rahmen seines fortlaufenden Überprüfungsprozesses vornimmt.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: US-Dollar

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S	0,65 % p. a.	3 %	Keine	15.000.000 USD oder entsprechend	15.000.000 USD oder entsprechend
I	0,95 % p. a.	3 %	Keine	100.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,85 % p. a.	3 %	Keine	500.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
N	0,95 % p. a.	3 %	Keine	Keine	Keine
R	1,70 % p. a.	3 %	Keine	1.000 USD oder entsprechend	1 Anteil
RE	2,20 % p. a.	2 %	Keine	Keine	Keine
CT	2,70 % p. a.	Keine	CDSC: 3 %	Keine	Keine
Q	0,25 % p.a. ³	Keine	Keine	Keine	Keine
EI ⁴	0,45 % p. a.	3 %	Keine	5.000.000 USD oder entsprechend	5.000.000 USD oder entsprechend

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik, Absicherungspolitik (falls vorhanden) und zu Währungen ist verfügbar unter im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet „Contingent Deferred Sales Charge“ und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, an.
- Diese Anteilsklasse soll den Fonds in seiner frühen Phase bei der Steigerung des verwalteten Vermögens unterstützen und wird im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft zu einem bestimmten Zeitpunkt dauerhaft für neue Zeichnungen und Umschichtungen geschlossen.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am selben Tag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Loomis, Sayles & Company, L.P. verwaltet.

Natixis ESG Conservative Fund

Anlageziel

Anlageziel des Natixis ESG Conservative Fund (der „Fonds“) ist Kapitalwachstum durch Anlagen in (gemäß der Richtlinie 2009/65/EG¹ (die „OGAW-Richtlinie“) zugelassene) Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch ein Anlageverfahren unter systematischer Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-(ESG-) Erwägungen ausgewählt werden, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von drei Jahren.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er kann zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben, d. h., die beispielsweise gemäß der EU-Klassifizierung als nachhaltig gelten. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vornehmlich in gemäß der OGAW-Richtlinie zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden in OGAW² und andere OGA³ investiert, um ein globales Engagement über das gesamte Spektrum zulässiger Vermögenswerte, einschließlich festverzinslicher Wertpapiere, Aktien und Währungen, zu erzielen. Mindestens 90 % der OGAW und OGA, in die der Fonds investiert (einschließlich der Geldmarktfonds) müssen das französische SRI-Siegel oder ein europäisches Äquivalent tragen. Investitionen in Anteile an OGA, die keine OGAW darstellen, dürfen insgesamt maximal 10 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen.

Beim Verfolgen des Anlageziels des Fonds durch Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen wendet der Portfolioverwalter eine indirekte Allokation von 70 bis 100 % des Nettovermögens des Fonds auf Rentenmärkte einschließlich Geldmarkt-Investmentfonds und von 0 bis 30 % auf Aktienmärkte an. Das globale Engagement des Fonds über das gesamte Spektrum zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen kann ein Engagement in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und Währungen von Schwellenmarktländern beinhalten. Zugrunde liegende Fonds können außerdem diverse Derivate einsetzen, um ihre jeweiligen Anlageziele zu erreichen.

Der Portfolioverwalter verfolgt den Anlageansatz, mithilfe eines nachstehend beschriebenen, auf ESG-Faktoren zugeschnittenen Verfahrens Zugang zu einem diversifizierten Portfolio aus Anlagestrategien zu bieten, die von verbundenen Unternehmen von Natixis Investment Managers verwaltet werden (die „verbundenen Fonds“). Jeder ausgewählte verbundene Fonds wird einer solchen nichtfinanziellen Analyse unterzogen. Das Ziel des Portfolioverwalters ist es, in eine begrenzte Anzahl verbundener Fonds zu investieren, die ihren Sitz überwiegend in Luxemburg, Irland, Frankreich und im Vereinigten Königreich haben können. Der Fonds kann ein erhebliches Engagement gegenüber einem einzigen verbundenen Unternehmen durch Anlagen in mehreren verbundenen Fonds aufweisen.

Bis zu 25 % des Fondsvermögens können in Bargeld, Geldmarktinstrumenten (mit Ausnahme von Geldmarktfonds) oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds kann Derivate für Absicherungszwecke (einschließlich der Währungsabsicherung) einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken“ weiter unten beschrieben.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls

¹ Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der jeweils gültigen Fassung.

² Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

³ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit einem synthetischen Index verglichen werden, der sich zu 15 % aus dem MSCI World Index Net Return, zu 5 % aus dem MSCI Europe Index Net Return, zu 20 % aus dem FTSE MTS Eurozone Government Bond Index und zu 60 % aus dem Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return zusammensetzt. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten (direkt und indirekt), der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

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

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- Zugang zu herkömmlichen Anlageklassen über ein diversifiziertes Portfolio aus Organismen für gemeinsame Anlagen mit einem auf ESG-Faktoren ausgerichteten Ansatz erlangen möchten und
- in der Lage sind, Kapital über einen mittelfristigen Anlagehorizont anzulegen.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

Die besonderen Risiken für Anlagen in diesen Fonds sind direkt mit den folgenden Punkten verbunden:

- Anlagen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen
- Zinsänderungen
- Wechselkurse
- Operationelle Risiken
- Globale Anlagen
- Liquidität
- Bonitätsrisiko
- ESG-orientierte Anlagen

Die besonderen Risiken für Anlagen in diesen Fonds sind indirekt mit den folgenden Punkten verbunden:

- Aktien
- Schuldverschreibungen
- Finanzderivate
- Zinsänderungen
- Wechselkurse
- Risiko durch geografische Konzentration
- Schwellenmärkte
- Risiko in Verbindung mit Stock Connect
- Kontrahentenrisiko
- Globale Anlagen
- Liquidität
- Bonitätsrisiko
- Kleinere Marktkapitalisierung
- Portfoliokonzentrationsrisiko

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. In demselben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte. Umwelt- und/oder soziale und Unternehmensführungskriterien werden, wie oben erwähnt, in den Anlageprozess des Portfolios integriert, um Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidung einzubeziehen.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: Euro

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximale indirekte Managementgebühr ⁴	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S	0,10 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	10.000.000 EUR oder entsprechend	10.000.000 EUR oder entsprechend
I	0,30 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,25 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N	0,35 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	0,70 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100 EUR oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,30 % p. a.	1,00 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,10 % p. a. ³	1,00 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine

1. Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
2. CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
3. In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, sowie Managementgebühren bis zur maximalen indirekten Managementgebühr, die dem Fonds bei Anlagen in andere OGAW und/oder andere OGA berechnet werden kann, an.
4. Die maximale indirekte Managementgebühr ist als das maximale Niveau der Managementgebühren ohne Performancegebühren definiert, die dem Fonds bei Anlagen in andere OGAW und/oder andere OGA berechnet werden können.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D-1 um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	Zeichnung: D+2
			Rücknahme: D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nächsten nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

Natixis ESG Dynamic Fund

Anlageziel

Anlageziel des Natixis ESG Dynamic Fund (der „Fonds“) ist Kapitalwachstum durch Anlagen in (gemäß der Richtlinie 2009/65/EG¹ (die „OGAW-Richtlinie“) zugelassene) Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch ein Anlageverfahren unter systematischer Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Erwägungen ausgewählt werden, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von fünf Jahren.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er kann zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben, d. h., die beispielsweise gemäß der EU-Klassifizierung als nachhaltig gelten. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vornehmlich in gemäß der OGAW-Richtlinie zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden in OGAW² und andere OGA³ investiert, um ein globales Engagement über das gesamte Spektrum zulässiger Vermögenswerte, einschließlich festverzinslicher Wertpapiere, Aktien und Währungen, zu erzielen. Mindestens 90 % der OGAW und OGA, in die der Fonds investiert (einschließlich der Geldmarktfonds) müssen das französische SRI-Siegel oder ein europäisches Äquivalent tragen. Investitionen in Anteile an OGA, die keine OGAW darstellen, dürfen insgesamt maximal 10 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen.

Beim Verfolgen des Anlageziels des Fonds durch Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen wendet der Portfolioverwalter eine indirekte Allokation von 0 bis 45 % des Nettovermögens des Fonds auf Rentenmärkte einschließlich Geldmarkt-Investmentfonds und von 55 bis 100 % auf Aktienmärkte an. Das globale Engagement des Fonds über das gesamte Spektrum zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen kann ein Engagement in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und Währungen von Schwellenmarktländern beinhalten. Zugrunde liegende Fonds könne außerdem diverse Derivate einsetzen, um ihre jeweiligen Anlageziele zu erreichen.

Der Portfolioverwalter verfolgt den Anlageansatz, mithilfe eines nachstehend beschriebenen, auf ESG-Faktoren zugeschnittenen Verfahrens Zugang zu einem diversifizierten Portfolio aus Anlagestrategien zu bieten, die von verbundenen Unternehmen von Natixis Investment Managers verwaltet werden (die „verbundenen Fonds“). Jeder ausgewählte verbundene Fonds wird einer solchen nichtfinanziellen Analyse unterzogen. Das Ziel des Portfolioverwalters ist es, in eine begrenzte Anzahl verbundener Fonds zu investieren, die ihren Sitz überwiegend in Luxemburg, Irland, Frankreich und im Vereinigten Königreich haben können. Der Fonds kann ein erhebliches Engagement gegenüber einem einzigen verbundenen Unternehmen durch Anlagen in mehreren verbundenen Fonds aufweisen.

Bis zu 25 % des Fondsvermögens können in Bargeld, Geldmarktinstrumenten (mit Ausnahme von Geldmarktfonds) oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und –instrumenten

Der Fonds kann Derivate für Absicherungszwecke (einschließlich der Währungsabsicherung) einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls

¹ Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der jeweils gültigen Fassung.

² Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

³ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilsinhaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsperformance jedoch mit einem synthetischen Index verglichen werden, der sich zu 45 % aus dem MSCI World Index Net Return, zu 35 % aus dem MSCI Europe Index Net Return, zu 10 % aus dem FTSE MTS Eurozone Government Bond Index und zu 10 % aus dem Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return zusammensetzt. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten (direkt und indirekt), der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

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

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- Zugang zu herkömmlichen Anlageklassen über ein diversifiziertes Portfolio aus Organismen für gemeinsame Anlagen mit einem auf ESG-Faktoren ausgerichteten Ansatz erlangen möchten und
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert. Die besonderen Risiken für Anlagen in diesen Fonds sind direkt mit den folgenden Punkten

- Anlagen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen
- Zinsänderungen
- Wechselkurse
- Operationelle Risiken
- Globale Anlagen
- Liquidität
- Bonitätsrisiko
- ESG-orientierte Anlagen

Die besonderen Risiken für Anlagen in diesen Fonds sind indirekt mit den folgenden Punkten verbunden:

- Aktien
- Schuldverschreibungen
- Finanzderivate
- Zinsänderungen
- Wechselkurse
- Risiko durch geografische Konzentration
- Schwellenmärkte
- Risiko in Verbindung mit Stock Connect
- Kontrahentenrisiko
- Globale Anlagen
- Liquidität
- Bonitätsrisiko
- Kleinere Marktkapitalisierung
- Portfoliokonzentrationsrisiko

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte. Umwelt- und/oder soziale und Unternehmensführungskriterien werden, wie oben erwähnt, in den Anlageprozess des Portfolios integriert, um Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidung einzubeziehen.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken) verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: Euro

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximale indirekte Managementgebühr ⁴	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S	0,10 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	10.000.000 EUR oder entsprechend	10.000.000 EUR oder entsprechend
I	0,30 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,25 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N	0,35 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	0,80 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100 EUR oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,30 % p. a.	1,00 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,10 % p. a. ³	1,00 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, sowie Managementgebühren bis zur maximalen indirekten Managementgebühr, die dem Fonds bei Anlagen in andere OGAW und/oder andere OGA berechnet werden kann, an.
- Die maximale indirekte Managementgebühr ist als das maximale Niveau der Managementgebühren ohne Performancegebühren definiert, die dem Fonds bei Anlagen in andere OGAW und/oder andere OGA berechnet werden können.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D-1 um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	Zeichnung: D+2
			Rücknahme: D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nächsten nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

Natixis ESG Moderate Fund

Anlageziel

Anlageziel des Natixis ESG Moderate Fund (der „Fonds“) ist Kapitalwachstum durch Anlagen in (gemäß der Richtlinie 2009/65/EG¹ (die „OGAW-Richtlinie“) zugelassene) Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch ein Anlageverfahren unter systematischer Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Erwägungen ausgewählt werden, über einen empfohlenen Anlagezeitraum von fünf Jahren.

Anlagegrundsätze

Hauptanlagestrategie

Der Fonds unterstützt ökologische oder soziale Merkmale, hat aber kein nachhaltiges Anlageziel. Er kann zum Teil in Anlagen investieren, die ein nachhaltiges Ziel haben, d. h., die beispielsweise gemäß der EU-Klassifizierung als nachhaltig gelten. Weitere Informationen zu den vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen finden Sie im SFDR-Anhang.

Der Fonds investiert vornehmlich in gemäß der OGAW-Richtlinie zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen.

Mindestens 75 % des Fondsvermögens werden in OGAW² und andere OGA³ investiert, um ein globales Engagement über das gesamte Spektrum zulässiger Vermögenswerte, einschließlich festverzinslicher Wertpapieren, Aktien und Währungen, zu erzielen. Mindestens 90 % der OGAW und OGA, in die der Fonds investiert (einschließlich der Geldmarktfonds) müssen das französische SRI-Siegel oder ein europäisches Äquivalent tragen. Investitionen in Anteile an OGA, die keine OGAW darstellen, dürfen insgesamt maximal 10 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen.

Beim Verfolgen des Anlageziels des Fonds durch Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen wendet der Portfolioverwalter eine indirekte Allokation von 35 bis 70 % des Nettovermögens des Fonds auf Rentenmärkte einschließlich Geldmarkt-Investmentfonds und von 30 bis 65 % auf Aktienmärkte an. Das globale Engagement des Fonds über das gesamte Spektrum zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen kann ein Engagement in festverzinslichen Wertpapieren, Aktien und Währungen von Schwellenmarktländern beinhalten. Zugrunde liegende Fonds könne außerdem diverse Derivate einsetzen, um ihre jeweiligen Anlageziele zu erreichen.

Der Portfolioverwalter verfolgt den Anlageansatz, mithilfe eines nachstehend beschriebenen, auf ESG-Faktoren zugeschnittenen Verfahrens Zugang zu einem diversifizierten Portfolio aus Anlagestrategien zu bieten, die von verbundenen Unternehmen von Natixis Investment Managers verwaltet werden (die „verbundenen Fonds“). Jeder ausgewählte verbundene Fonds wird einer solchen nichtfinanziellen Analyse unterzogen. Das Ziel des Portfolioverwalters ist es, in eine begrenzte Anzahl verbundener Fonds zu investieren, die ihren Sitz überwiegend in Luxemburg, Irland, Frankreich und im Vereinigten Königreich haben können. Der Fonds kann ein erhebliches Engagement gegenüber einem einzigen verbundenen Unternehmen durch Anlagen in mehreren verbundenen Fonds aufweisen.

Bis zu 25 % des Fondsvermögens können in Bargeld, Geldmarktinstrumenten (mit Ausnahme von Geldmarktfonds) oder anderen als den zuvor beschriebenen Wertpapieren angelegt werden.

Einsatz von Derivaten sowie anderen Anlagetechniken und -instrumenten

Der Fonds kann Derivate für Absicherungszwecke (einschließlich der Währungsabsicherung) einsetzen. Diese Transaktionen sind unter „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ weiter unten beschrieben.

Der Fonds beabsichtigt nicht, Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definiert) abzuschließen.

Weitere Details finden Sie im Kapitel „Hauptrisiken“ weiter unten.

¹ Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der jeweils gültigen Fassung.

² Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

³ Gemäß Definition im Kapitel „Anlagebeschränkungen“.

Defensive Strategien

Unter bestimmten, außergewöhnlichen Marktbedingungen kann ein erheblicher Teil des Anlagevermögens des Fonds in Bargeld und bargeldähnliche Instrumente, darunter Geldmarktinstrumente, investiert werden, falls dies nach Einschätzung des Portfolioverwalters im besten Interesse des Fonds und der Anteilshaber ist. Während der Fonds eine defensive Strategie verfolgt, werden die Anlageziele zurückgestellt.

Referenzindex

Der Fonds wird nicht in Bezug auf einen bestimmten Index verwaltet. Ausschließlich zu Informationszwecken kann die Fondsp performance jedoch mit einem synthetischen Index verglichen werden, der sich zu 30 % aus dem MSCI World Index Net Return, zu 20 % aus dem MSCI Europe Index Net Return, zu 15 % aus dem FTSE MTS Eurozone Government Bond Index und zu 35 % aus dem Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index Net Return zusammensetzt. In der Praxis wird das Portfolio des Fonds wahrscheinlich Bestandteile des Index enthalten (direkt und indirekt), der Fonds ist jedoch nicht an den Referenzindex gebunden und kann deshalb erheblich von diesem abweichen.

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

Typisches Anlegerprofil

Der Fonds ist für institutionelle und private Anleger geeignet, die:

- Zugang zu herkömmlichen Anlageklassen über ein diversifiziertes Portfolio aus Organismen für gemeinsame Anlagen mit einem auf ESG-Faktoren ausgerichteten Ansatz erlangen möchten und
- in der Lage sind, Kapital über einen langfristigen Anlagehorizont anzulegen.

Spezifische Risiken

Die Risiken des Fonds werden mit der unter „Globale Risikoposition“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Methode „Commitment Approach“ gesteuert.

Die besonderen Risiken für Anlagen in diesen Fonds sind direkt mit den folgenden Punkten verbunden:

- Anlagen in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen
- Zinsänderungen
- Wechselkurse
- Operationelle Risiken
- Globale Anlagen
- Liquidität
- Bonitätsrisiko
- ESG-orientierte Anlagen

Die besonderen Risiken für Anlagen in diesen Fonds sind indirekt mit den folgenden Punkten verbunden:

- Aktien
- Schuldverschreibungen
- Finanzderivate
- Zinsänderungen
- Wechselkurse
- Risiko durch geografische Konzentration
- Schwellenmärkte
- Risiko in Verbindung mit Stock Connect
- Kontrahentenrisiko
- Globale Anlagen
- Liquidität
- Bonitätsrisiko
- Kleinere Marktkapitalisierung
- Portfoliokonzentrationsrisiko

Eine vollständige Beschreibung dieser Risiken finden Sie im Abschnitt „Hauptrisiken“ weiter unten. Im selben Abschnitt werden auch die anderen Risiken im Zusammenhang mit einer Fondsanlage beschrieben.

Nachhaltigkeitsrisiken

Der Fonds unterliegt Nachhaltigkeitsrisiken gemäß der Definition in der Verordnung 2019/2088 (Artikel 2 Absatz 22) durch ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage haben könnte. Umwelt- und/oder soziale und Unternehmensführungskriterien werden, wie oben erwähnt, in den Anlageprozess des Portfolios integriert, um Nachhaltigkeitsrisiken in die Anlageentscheidung einzubeziehen.

Nachhaltigkeitsrisiken sind hauptsächlich mit klimabezogenen Ereignissen aufgrund des Klimawandels (d. h. physische Risiken) oder mit der Reaktion der Gesellschaft auf den Klimawandel (d. h. Übergangsrisiken)

verbunden, was zu unvorhergesehenen Verlusten führen kann, die sich auf die Anlagen und die Finanzlage der Fonds auswirken können.

Soziale Ereignisse (z. B. Ungleichheit, Inklusion, Arbeitsbeziehungen, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Kundenverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (z. B. wiederholte erhebliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Probleme mit Bestechung, Produktqualität und -sicherheit, Verkaufspraktiken usw.) können sich ebenfalls in Nachhaltigkeitsrisiken niederschlagen.

Nachhaltigkeitsfaktoren sind Umwelt-, soziale und Mitarbeiterbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie Korruptions- und Bestechungsbekämpfung (die „Nachhaltigkeitsfaktoren“).

Weitere Informationen zu dem von der Verwaltungsgesellschaft festgesteckten Rahmen in Bezug auf die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken sind auf ihrer Website zu finden.

Fondsmerkmale

Referenzwährung des Fonds: Euro

Merkmale der verfügbaren Arten von Anteilsklassen des Fonds

Art der Anteilsklasse ¹	Pauschalgebühr	Maximale indirekte Managementgebühr ⁴	Maximaler Ausgabeaufschlag	Rücknahmegebühr/ Rücknahmeabschlag (CDSC) ²	Mindestanlage	Mindestbeteiligung
S	0,10 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	10.000.000 EUR oder entsprechend	10.000.000 EUR oder entsprechend
I	0,30 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N1	0,25 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	500.000 EUR oder entsprechend	1 Anteil
N	0,35 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	Keine	Keine
R	0,75 % p. a.	1,00 % p. a.	4 %	Keiner	100 EUR oder entsprechend	1 Anteil
RE	1,30 % p. a.	1,00 % p. a.	3 %	Keiner	Keine	Keine
Q	0,10 % p. a. ³	1,00 % p. a.	Keiner	Keiner	Keine	Keine

- Die vollständige Liste der angebotenen Anteilsklassen mit Einzelheiten zur Ausschüttungspolitik und zu Währungen ist verfügbar unter: im.natixis.com. Weitere Einzelheiten zur Währungssicherungsmethode sind im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts zu finden.
- CDSC bedeutet Contingent Deferred Sales Charge und bezieht sich auf einen Rücknahmeabschlag, wie im Abschnitt „Zeichnung, Übertragung, Umtausch und Rücknahme von Fondsanteilen“ dieses Verkaufsprospekts genauer erläutert.
- In dieser Anteilsklasse wird keine Managementgebühr erhoben. Es fallen jedoch andere Ausgaben, wie zum Beispiel Verwaltungs- oder Verwahrstellengebühren, sowie Managementgebühren bis zur maximalen indirekten Managementgebühr, die dem Fonds bei Anlagen in andere OGAW und/oder andere OGA berechnet werden kann, an.
- Die maximale indirekte Managementgebühr ist als das maximale Niveau der Managementgebühren ohne Performancegebühren definiert, die dem Fonds bei Anlagen in andere OGAW und/oder andere OGA berechnet werden können.

Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung

Bewertungshäufigkeit	Zeichnungs- und Rücknahmetage	Antragstermin und Ausschlussfrist	Erfüllungstermin
Jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg	D* (d. h. jeder ganztägige Bankgeschäftstag in Luxemburg)	D-1 um 13:30 Uhr Luxemburger Zeit	Zeichnung: D+2
			Rücknahme: D+3

*D = Tag, an dem der Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds bearbeitet wird. Anträge, die der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds vor der Ausschlussfrist an einem ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg vorliegen, werden am nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag bearbeitet. Anträge, die nach der Ausschlussfrist eingehen, werden am nächsten nachfolgenden ganztägigen Bankgeschäftstag in Luxemburg bearbeitet.

Portfolioverwalter des Fonds

Der Fonds wird von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet.

ANLAGEBESCHRÄNKUNGEN

Soweit die Anlagegrundsätze der einzelnen Fonds keine strengeren Regelungen vorsehen, gelten die im Folgenden sowie im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ aufgeführten Regelungen und Beschränkungen für alle Fonds.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Portfolioverwalter aller Fonds beschließen können, restriktivere Anlagebestimmungen zu befolgen, wenn diese nach den Gesetzen und Vorschriften derjenigen Länder, in denen der jeweilige Fonds vermarktet wird, vorgeschrieben sind, oder wenn anwendbare Gesetze und Vorschriften solche restriktiveren Anlagebestimmungen für bestimmte Fondsanleger vorsehen.

Wenn die nachfolgend oder im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definierten Grenzen aus nicht vom Portfolioverwalter zu vertretenden Gründen überschritten werden, hat er bei seinen Verkaufstransaktionen vordringlich dafür zu sorgen, dass dieses Problem behoben wird, wobei die Interessen der Anteilshaber des betreffenden Fonds (die „**Anteilsinhaber**“) zu wahren sind.

Zulässige Anlagen

Soweit die Anlagegrundsätze der einzelnen Fonds dies gestatten, kann das Fondsvermögen jeweils in die folgenden Anlagen investiert werden.

1. Mindestens 90 % des Nettovermögens des Fonds müssen sich aus den folgenden Anlagen zusammensetzen:

a. Übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente, die auf einem geregelten Markt im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente in der Neufassung der Richtlinie 2014/65/EU und der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 des europäischen Parlaments und des Rates („MiFID“), oder auf einem anderen geregelten Markt in einem Mitgliedstaat oder in einem anderen Land Europas, Asiens, Ozeaniens, Afrikas oder Nord- und Lateinamerikas zugelassen sind oder gehandelt werden. Dieser Markt muss ordnungsgemäß funktionieren, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich sein („geregelter Markt“).

b. Neuemissionen von übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten, bei denen gewährleistet ist, dass ein Antrag auf Zulassung zum amtlichen Handel an einem geregelten Markt gestellt wird oder bereits gestellt wurde, sofern diese Zulassung innerhalb eines (1) Jahres nach der Emission tatsächlich erfolgt.

c. Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), die gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Rates vom 13. Juli 2009 („OGAW-Richtlinie“) zugelassen sind, und/oder an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) im Sinne des ersten und zweiten Teilsatzes von Artikel 1 (2) a) und b) der OGAW-Richtlinie, unabhängig davon, ob sich diese in einem Mitgliedstaat (im Sinne des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (das „Gesetz von 2010“)) befinden. Dabei gelten die folgenden Voraussetzungen:

- Diese OGA müssen gemäß den Gesetzen entweder eines Mitgliedstaats oder eines Staates zugelassen sein, der nach Auffassung der Luxemburger Aufsichtsbehörde (i) eine Aufsicht über diese OGA gewährleistet, die dem durch das Gemeinschaftsrecht etablierten Standard entspricht und (ii) eine ausreichende Zusammenarbeit zwischen der zuständigen nationalen Aufsichtsbehörde und der Luxemburger Aufsichtsbehörde garantiert.
- Diese OGA müssen ihren Anteilshabern einen Schutz bieten, der nach Auffassung des Portfolioverwalters dem Schutz entspricht, den Anteilshaber bei OGAW im Sinne von Artikel 1 (2) a) und b) der OGAW-Richtlinie, insbesondere in Bezug auf die Vorschriften zur Vermögensabtrennung, in den Bereiche Portfoliodiversifikation, Darlehensaufnahme sowie Leihgeschäfte und Leerverkäufe genießen.
- Diese OGA müssen Halbjahres- und Jahresberichte veröffentlichen.
- Die konstituierenden Dokumente der OGAW und OGA müssen Investitionen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen auf maximal 10 % des Wertes ihres Nettogesamtvermögens begrenzen.

d. Termineinlagen bei Kreditinstituten, wobei die folgenden Beschränkungen gelten:

- Die Einlagen müssen jederzeit abgehoben werden können.
- Die Restlaufzeit der Einlagen muss weniger als zwölf (12) Monate betragen.
- Das Kreditinstitut muss seinen Geschäftssitz in einem Mitgliedstaat haben. Liegt der Geschäftssitz in einem anderen Staat, müssen für das Kreditinstitut Aufsichtsvorschriften gelten, die nach Auffassung der Luxemburger Aufsichtsbehörde den im Gemeinschaftsrecht niedergelegten Vorschriften gleichwertig sind.

e. Geldmarktinstrumente, die nicht an einem regulierten Markt gehandelt werden, wobei die folgenden Beschränkungen gelten:

- Die Ausgabe oder der Emittent dieser Instrumente müssen aufsichtsrechtlichen Vorschriften zum Anleger- und Einlagenschutz unterliegen.
- Die Instrumente müssen entweder (i) von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften oder Zentralbank, der Europäischen Zentralbank, der EU, der Europäischen Investitionsbank, von Nicht-Mitgliedstaaten, einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein/mehrere Mitgliedstaat/en angehört/angehören oder – im Falle eines Bundesstaates – von den Organen des Bundes emittiert oder garantiert werden; (ii) von einem Unternehmen emittiert werden, dessen Wertpapiere an einem regulierten Markt gehandelt werden; (iii) von einer Organisation emittiert oder garantiert werden, die einer Aufsicht unterliegt, die den im Gemeinschaftsrecht definierten Kriterien entspricht; (iv) von einer Einrichtung emittiert oder garantiert werden, die Aufsichtsvorschriften unterliegt, die nach Auffassung der Luxemburger Aufsichtsbehörde den im Gemeinschaftsrecht niedergelegten Vorschriften gleichwertig sind; oder (v) von anderen Einrichtungen emittiert werden, die zu der Kategorie von Emittenten zählen, die von der Luxemburger Aufsichtsbehörde genehmigt wurden. Hierbei gilt die Voraussetzung, dass eine Anlage in diese Instrumente einem Anlegerschutz unterliegt, der dem von den unter e (i) bis (iv) genannten Emittenten gebotenen Schutz gleichwertig ist. Bei dem Emittenten der unter e (v) beschriebenen Instrumente muss es sich

um ein Unternehmen handeln, (x) dessen Kapital und Rücklagen sich auf mindestens 10 Millionen EUR belaufen, (y) das seine Jahresabschlüsse gemäß der Richtlinie des Rates 78/660/EWG erstellt und (z) das sich innerhalb eines Konzerns, der mindestens aus einer börsennotierten Gesellschaft besteht, der Finanzierung des Konzerns widmet oder eine Einheit ist, die sich mit der Finanzierung von Verbriefungsinstrumenten befasst und über eine Liquiditätslinie von Seiten einer Bank verfügt.

f. Derivate, wobei die im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ festgehaltenen Bedingungen gelten.

g. Wertpapiere, die von einem oder mehreren anderen Fonds (der/die „Zielfonds“) emittiert wurden. Dabei gelten die folgenden Voraussetzungen:

- der Zielfonds investiert nicht in den investierenden Fonds;
- maximal 10 % des Zielfondsvermögens darf in andere Fonds investiert sein;
- die mit den übertragbaren Wertpapieren des Zielfonds verbundenen Stimmrechte werden während des Anlagezeitraums ausgesetzt; und
- in jedem Fall wird der Wert dieser Wertpapiere, solange sie im Besitz des Umbrella-Fonds sind, nicht bei der Berechnung des Nettoinventarwertes zum Zwecke der Überprüfung der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestgrenze für das Nettovermögen berücksichtigt.

2. Bis zu 10 % des Nettovermögens jedes Fonds dürfen sich aus Vermögenswerten zusammensetzen, die nicht in Absatz 1 aufgeführt sind.

Cash Management

Jeder Fonds darf:

1. Bis zu 20 % seines Nettovermögens in liquiden Mitteln halten. Unter außergewöhnlichen Umständen darf diese Obergrenze vorübergehend überschritten werden, wenn die Verwaltungsgesellschaft dies im Sinne der Anteilshaber für richtig hält.
2. Vorübergehend Kredite im Umfang von bis zu 10 % seines Nettovermögens aufnehmen.
3. Devisen durch Parallelkredite (Back-to-Back-Loans) erwerben.

Anlagen in einen einzelnen Emittenten

Für die Zwecke der in den nachfolgenden Absätzen 1 bis 5 und 8 sowie in den Absätzen 2, 5 und 6 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Beschränkungen gelten Emittenten, die ihre Abschlüsse gemäß der Richtlinie 83/349/EWG oder gemäß anerkannten internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen konsolidieren oder kombinieren („Emittentengruppe“), als ein Emittent.

Handelt es sich bei einem Emittenten um einen als Umbrella-Fonds strukturierten OGA, d. h. eine Rechtseinheit mit mehreren separaten Teilfonds oder Portfolios, deren Vermögen ausschließlich den Anlegern in diese Teilfonds oder Portfolios vorbehalten ist und die getrennt für ihre eigenen Schulden und Verpflichtungen haftet, wird er für die Zwecke der nachfolgenden Absätze 1 bis 5 und 7 bis 8 sowie der Absätze 2 und 4 bis 6 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ als separater Emittent behandelt.

In den ersten sechs (6) Monaten nach Auflegung gelten für die einzelnen Fonds die folgenden Anlagebeschränkungen:

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

1. Für alle Fonds gelten die folgenden Anlagebeschränkungen:

- a. Maximal 10 % des Nettovermögens eines Fonds dürfen in übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten investiert werden.
- b. Überschreitet die Anlage in übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente desselben Emittenten den Wert von 5 % des Nettovermögens des Fonds, darf der Gesamtwert solcher Anlagen maximal 40 % des Nettovermögens des Fonds betragen. Diese Einschränkung gilt nicht für Termineinlagen und OTC-Derivate, die den im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ beschriebenen Anforderungen genügen.

2. Maximal 20 % des Nettovermögens eines Fonds dürfen insgesamt in übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente derselben Emittentengruppe investiert werden.

3. Ungeachtet der in Absatz 1.a oben definierten Grenzen dürfen die einzelnen Fonds bis zu 35 % ihres Nettovermögens in einen einzelnen Emittenten übertragbarer Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente investieren, sofern diese

von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, einem anderen Staat, der kein Mitgliedstaat ist, oder von einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein/mehrere Mitgliedstaat/en angehört/angehören, ausgegeben oder garantiert werden.

4. Ungeachtet der in Absatz 1.a oben definierten Grenzen dürfen die einzelnen Fonds bis zu 25 % ihres Nettovermögens in qualifizierte Schuldverschreibungen eines einzelnen Emittenten investieren, wenn diese von Kreditinstituten begeben werden, die ihren Sitz in einem Mitgliedstaat haben und nach geltendem Recht einer spezifischen amtlichen Aufsicht unterstellt sind, um die Inhaber dieser qualifizierten Schuldverschreibungen zu schützen. Qualifizierte Schuldverschreibungen sind Wertpapiere, deren Erlöse gemäß geltendem Gesetz in Vermögenswerten angelegt werden, deren Ertrag den Schuldendienst auf diese Schuldverschreibungen bis zu deren Fälligkeit abdeckt und bei Zahlungsunfähigkeit des Emittenten vorrangig zur Tilgung der Hauptschuld und der Zinsen verwendet wird. Überschreitet die Anlage in einen einzelnen Emittenten von qualifizierten Schuldverschreibungen den Wert von 5 % des Nettovermögens des Fonds, darf der Gesamtwert aller derartigen Anlagen maximal 80 % des Nettovermögens des Fonds betragen.

5. Die in den Absätzen 3 und 4 beschriebenen Anlagen dürfen bei der Berechnung der in Abschnitt 1.b. beschriebenen 40 %-Grenze unberücksichtigt bleiben.

6. **Ungeachtet der zuvor beschriebenen Beschränkungen ist es den einzelnen Fonds gestattet, bis zu 100 % ihres Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente zu investieren, die von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, einem Mitgliedstaat der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) oder von einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein/mehrere Mitgliedstaat/en angehört/angehören, ausgegeben oder garantiert werden, sofern die Wertpapiere aus mindestens sechs verschiedenen Emissionen stammen und die Wertpapiere dieser Emissionen jeweils höchstens 30 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen.**

7. Ungeachtet der in Absatz 1 definierten Grenzen darf jeder Fonds, dessen Anlagegrundsätze die Nachbildung eines Aktien- oder Anleihenindex vorsehen, bis zu 20 % seines Nettovermögens in Aktien oder Anleihen eines einzelnen Emittenten

investieren, solange die folgenden Einschränkungen eingehalten werden:

- a. Der Index muss von der Luxemburger Aufsichtsbehörde anerkannt sein.
- b. Der Index muss ausreichend diversifiziert sein.
- c. Der Index muss eine angemessene Benchmark für den von ihm repräsentierten Markt darstellen.
- d. Der Index muss angemessen veröffentlicht werden.

Die vorstehend beschriebene 20 %-Grenze kann unter außergewöhnlichen Marktbedingungen auf 35 % angehoben werden, insbesondere, wenn davon geregelte Märkte betroffen sind, auf denen bestimmten übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten ein besonderer Stellenwert zukommt. Eine Anlage in Höhe von 35 % ist nur für einen einzigen Emittenten zulässig.

Bankeinlagen

8. Ein Fonds darf maximal 20 % seines Nettovermögens als Einlage bei derselben Bank anlegen.

Anteile anderer OGA

9. Für alle Fonds gelten die folgenden Anlagebeschränkungen:
 - a. Kein Fonds darf mehr als 20 % seines Nettovermögens in Anteile desselben OGAW oder anderen OGA investieren. Für die Zwecke dieses Absatzes ist jeder Teilfonds eines aus mehreren Teilfonds bestehenden OGA im Sinne von Artikel 181 des Luxemburger Gesetzes von 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner aktuellen Fassung als ein separater Emittent zu betrachten, vorausgesetzt, jeder Teilfonds haftet getrennt für seine eigenen Schulden und Verpflichtungen.
 - b. Investitionen in Anteile an OGA, die keine OGAW darstellen, dürfen insgesamt nicht mehr als 30 % des Nettovermögens eines Fonds ausmachen.
 - c. Hat ein Fonds Anteile an anderen OGAW und/oder anderen OGA erworben, bleiben die Vermögenswerte dieser OGAW und/oder anderen OGA im Rahmen der in den Absätzen 1 bis 5 und 8 des Abschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ sowie in den Absätzen 2, 5 und 6 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ definierten Grenzen unberücksichtigt.

- d. Wird ein OGAW und/ oder anderer OGA, in den ein Fonds investiert, direkt oder indirekt vom selben Portfolioverwalter oder von einem Unternehmen verwaltet, das durch gemeinsames Management oder eine gemeinsame Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung im Umfang von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmrechte in Verbindung zu diesem Fonds steht, so ist eine Investition in die Wertpapiere dieses OGAW und/oder OGA nur dann erlaubt, wenn der Fonds in Verbindung mit diesem Investment weder Ausgabeaufschläge noch Rücknahmegebühren zahlt.
- e. Ein Fonds, der einen erheblichen Anteil seines Vermögens in andere OGAW und/oder OGA investiert, muss im Verkaufsprospekt die Obergrenze für die Managementgebühren offen legen, die sowohl dem Fonds selbst als auch den anderen OGAW und/oder OGA, in die er zu investieren beabsichtigt, berechnet werden. In seinem Jahresbericht muss der Umbrella-Fonds die Managementgebühren angeben, die dem Fonds selbst und den anderen OGAW und/oder OGA, in die der Fonds investiert, tatsächlich in Rechnung gestellt werden.

Master-Feeder-Strukturen

Jeder Fonds, der als Feeder-Fonds („Feeder-Fonds“) eines Masterfonds handelt, muss mindestens 85 % seines Vermögens in Anteile eines anderen OGAW oder eines Teilfonds eines anderen OGAW („Masterfonds“) investieren, der weder selbst ein Feeder-Fonds noch im Besitz von Anteilen eines Feeder-Fonds sein darf. Der Feeder-Fonds darf nicht mehr als 15 % seines Vermögens in einem oder mehreren der folgenden Vermögenswerte halten:

- a) gemäß Artikel 41 (2) zweiter Absatz des Gesetzes von 2010 gehaltene flüssige Mittel;
- b) derivative Finanzinstrumente gemäß Artikel 41 (1) g) und Artikel 42 (2) und (3) des Gesetzes von 2010, die ausschließlich für Absicherungszwecke verwendet werden dürfen;
- c) bewegliches und unbewegliches Vermögen, das für die unmittelbare Ausübung der Tätigkeit des Umbrella-Fonds unerlässlich ist.

Für die Zwecke der Einhaltung von Artikel 42, Absatz (3) des Gesetzes von 2010 und des Abschnitts mit der Überschrift „Globale Risikoposition“ im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ in diesem

Verkaufsprospekt wird der Feeder-Fonds sein globales Engagement im Zusammenhang mit Finanzderivaten berechnen durch Zusammenzählen seines eigenen direkten Engagements gemäß Punkt b) des ersten Unterabsatzes von Artikel 77(2) des Gesetzes von 2010 mit entweder:

- dem tatsächlichen Engagement des Masterfonds in Finanzderivate im Verhältnis zur Investition des Feeder-Fonds in den Masterfonds; oder
- dem potenziellen maximalen globalen Engagement des Masterfonds in Finanzderivate, das im Verwaltungsreglement oder den Gründungsurkunden des Masterfonds vorgesehen ist, im Verhältnis zur Investition des Feeder-Fonds in den Masterfonds.

Erwirbt ein Fonds Anteile eines Masterfonds, der unmittelbar oder mittelbar von derselben Verwaltungsgesellschaft oder von einer Gesellschaft verwaltet wird, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch eine gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, so darf die Verwaltungsgesellschaft oder die andere Gesellschaft für die Zeichnung oder den Rückkauf von Anteilen des Masterfonds durch den Fonds keine Gebühren berechnen.

Dieser Prospekt enthält Angaben darüber, wie hoch die Managementgebühren maximal sind, die vom Feeder-Fonds und vom Masterfonds zu tragen sind. Der Umbrella-Fonds gibt in seinem Jahresbericht an, wie hoch der Anteil der Managementgebühren maximal ist, den der Fonds einerseits und der Masterfonds andererseits zu tragen haben. Der Masterfonds erhebt für die Anlage des Feeder-Fonds in seine Anteile bzw. deren Veräußerung keine Zeichnungs- oder Rückkaufgebühren.

Die Anlage eines Feeder-Fonds in einem Master-Fonds hat keine besonderen steuerlichen Auswirkungen in Luxemburg.

Kombinierte Grenzwerte

10. Ungeachtet der in den Absätzen 1 und 8 des Abschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ sowie in Absatz 2 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ festgelegten Grenzen darf ein Fonds die folgenden Anlagen nicht kombinieren: (a) Anlagen in von einer einzelnen Einrichtung ausgegebenen übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten,

(b) Einlagen bei einer einzelnen Einrichtung, (c) Risikopositionen aus Transaktionen mit OTC-Derivaten oder (d) Risikopositionen aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements mit einer einzelnen Einrichtung in Höhe von jeweils mehr als 20 % seines Nettovermögens.

11. Die in den Absätzen 1, 3, 4 und 8 des Abschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ sowie in Absatz 2 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ festgelegten Grenzen dürfen nicht kombiniert werden. Entsprechend dürfen Anlagen eines Fonds in von einem einzelnen Emittenten ausgegebenen übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten sowie Transaktionen in Form von Einlagen, Derivaten oder Techniken des effizienten Portfoliomanagements mit einem einzelnen Emittenten, die gemäß den Absätzen 1, 3, 4 und 8 des Abschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ sowie den Absätzen 2 und 5 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ getätigt werden, 35 % des Nettovermögens dieses Fonds keinesfalls überschreiten.

Einflussnahme auf einen einzelnen Emittenten

Die Einflussnahme des Umbrella-Fonds bzw. der einzelnen Fonds auf einen einzelnen Emittenten ist wie folgt beschränkt:

1. Weder der Umbrella-Fonds noch die einzelnen Fonds sind befugt, stimmberechtigte Anteile des Emittenten zu erwerben, die die Fonds oder den Umbrella-Fonds zu einer wesentlichen Einflussnahme auf dessen Unternehmensführung befähigen würden.
2. Weder die einzelnen Fonds noch der Umbrella-Fonds als Ganzes sind befugt, (a) mehr als 10 % der umlaufenden stimmrechtlosen Anteile eines selben Emittenten, (b) mehr als 10 % der umlaufenden Schuldverschreibungen eines selben Emittenten, (c) mehr als 10 % der Geldmarktinstrumente eines einzelnen Emittenten oder (d) mehr als 25 % der umlaufenden Anteile eines selben OGAW und/oder OGA zu erwerben.

Die in den Absätzen 2(b) bis 2(d) festgelegten Grenzen dürfen zum Erwerbszeitpunkt unberücksichtigt bleiben, wenn der Bruttobetrag der Schuldverschreibungen oder Geldmarktinstrumente oder der Nettobetrag der umlaufenden Instrumente zu diesem Zeitpunkt nicht ermittelt werden können.

Die in den Absätzen 1 und 2 dieses Abschnitts festgelegten Grenzen gelten nicht in Bezug auf:

- übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat, dessen Gebietskörperschaften, einem anderen Staat, der kein Mitgliedstaat ist, oder von einer internationalen Organisation öffentlich-rechtlichen Charakters, der ein/mehrere Mitgliedstaat/en angehört/angehören, ausgegeben oder garantiert werden.
- Anteile im Besitz des Umbrella-Fonds am Kapital einer Gesellschaft, die nach dem Recht eines Nicht-Mitgliedstaats gegründet wurde, vorausgesetzt, (a) dieser Emittent investiert seine Vermögenswerte überwiegend in Wertpapiere von Emittenten des betreffenden Landes, (b) der Erwerb besagter Anteile stellt für den Fonds nach geltendem Recht dieses Staates die einzige Möglichkeit dar, Anteile von in diesem Land ansässigen Emittenten zu kaufen, (c) die betreffende Gesellschaft hält sich in ihren Anlagegrundsätzen an die in diesem Abschnitt spezifizierten Anlagebeschränkungen sowie an jene, die in den Absätzen 1 bis 5 und 8 bis 11 des Abschnitts „Anlagen in einzelnen Emittenten“ sowie in den Absätzen 1 und 2 dieses Abschnitts definiert sind.
- Anteile am Kapital verbundener Unternehmen, die exklusiv im Namen des Umbrella-Fonds ausschließlich Management-, Beratungs- oder Marketing-Aktivitäten im Zusammenhang mit der Rücknahme von Anteilen auf Antrag der Anteilshaber im Ansässigkeitsstaat des verbundenen Unternehmens ausführen.

Gesamtrisiko und Risikomanagement-Prozess

Die Verwaltungsgesellschaft muss einen Risikomanagement-Prozess einführen, der es ihr ermöglicht, die Risiken im Zusammenhang mit den Vermögenswerten der Fonds und deren Beitrag zum Gesamtrisikoprofil der Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Wird dieser Risikomanagement-Prozess im Namen der Verwaltungsgesellschaft durch die Portfolioverwalter eingeführt, so gilt er als von der Verwaltungsgesellschaft eingeführt.

Bestimmte Grenzen und Risiken im Zusammenhang mit Finanzderivaten werden im Abschnitt „Derivate“ des Kapitels „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ sowie im Abschnitt „Finanzderivate“ des Kapitels „Haupttrisiken“ beschrieben.

Unzulässige Transaktionen

Es ist den einzelnen Fonds untersagt, die folgenden Transaktionen auszuführen:

- Erwerb von Rohstoffen, Edelmetallen oder diesbezüglichen Zertifikaten;
- Erwerb von Immobilienanlagen, es sei denn diese Anlagen erfolgen in Wertpapieren, die durch Immobilien oder Beteiligungen an Immobilien gesichert sind oder von Gesellschaften ausgegeben werden, die in Immobilien oder Beteiligungen an Immobilien investieren;
- Emission von Warrants oder anderen Rechten auf Zeichnung von Anteilen des Fonds;
- Vergabe von Darlehen oder Garantien zugunsten Dritter; Trotz dieser Beschränkung dürfen die einzelnen Fonds bis zu 10 % ihres Nettovermögens in nicht voll eingezahlten übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Anteilen anderer OGA oder Finanzderivaten anlegen.
- Eingehen ungedeckter Leerverkäufe von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Anteilen anderer OGA oder Finanzderivaten.

EINSATZ VON DERIVATEN SOWIE BESONDERER ANLAGE- UND SICHERUNGSTECHNIKEN (HEDGING)

Zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement sowie für die Steuerung der Duration und anderer Risiken des Portfolios oder der Anlage können die Fonds im Zusammenhang mit übertragbaren Wertpapieren und anderen liquiden Vermögenswerten die folgenden Techniken und Instrumente verwenden.

Diese Transaktionen dürfen unter keinen Umständen dazu führen, dass ein Fonds seine Anlageziele und Anlagegrundsätze verletzt.

Für die Anwendung dieses Abschnitts ist jeder Fonds als eigener OGAW zu betrachten.

Derivate

1. Ein Fonds darf entsprechend den Bestimmungen seiner Anlagegrundsätze zur Steuerung des Risikos sowie zu Absicherungs- oder Anlagezwecken Derivate verwenden, darunter Optionen, Futures- und Forward-Kontrakte. Bei diesen Derivat-Transaktionen sind die folgenden Beschränkungen einzuhalten:

- a. Die Derivate müssen an einem geregelten Markt oder im OTC-Handel (Over-the-Counter) mit Kontrahenten gehandelt werden, die einer Aufsicht unterliegen und zu der von der Luxemburger Aufsichtsbehörde genehmigten Kategorie von Kontrahenten zählen.
- b. Die Basiswerte dieser Derivate müssen entweder aus den in Absatz 1 des Abschnitts „Zulässige Anlagen“ aufgeführten Instrumenten bestehen, oder es muss sich dabei um Finanzindizes, Zinssätze, Wechselkurse oder Währungen handeln, in die der betreffende Fonds gemäß seiner Anlagebestimmungen investieren darf.
- c. Werden die Derivate im OTC-Handel gehandelt („OTC-Derivate“), muss ihre Preisbildung täglich zuverlässig und nachprüfbar erfolgen. Zudem müssen sie von dem Fonds jederzeit zu ihrem beizulegenden Zeitwert verkauft, liquidiert oder glattgestellt werden können.

Anlagen in einen einzelnen Emittenten

2. Das Risiko gegenüber einem einzelnen Kontrahenten aus einer Transaktion mit OTC-Derivaten darf die folgenden Grenzwerte nicht überschreiten:

- a. 10 % des Nettovermögens eines Fonds, wenn es sich bei dem Kontrahenten um ein Kreditinstitut handelt, das seinen Geschäftssitz in einem Mitgliedstaat hat, oder – wenn es seinen Sitz in einem anderen Staat hat –, dessen Aufsichtsvorschriften nach Auffassung der Luxemburger Aufsichtsbehörde den durch das Gemeinschaftsrecht etablierten Vorschriften gleichwertig sind; oder
- b. 5 % des Nettovermögens eines Fonds, wenn der Kontrahent die oben beschriebenen Anforderungen nicht erfüllt.

3. Anlagen in nicht indexbasierten Finanzderivaten müssen innerhalb der in den Absätzen 2, 5 und 11 des Abschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ im Kapitel „Anlagebeschränkungen“ sowie in Absatz 6 dieses Kapitels definierten Grenzen bleiben, unter der Voraussetzung, dass das Engagement in den Basiswerten die in den Absätzen 1 bis 5 und 8 des Kapitels „Anlagebeschränkungen“ sowie die in den Absätzen 2, 5 und 6 dieses Kapitels definierten Anlagegrenzen insgesamt nicht überschreitet.
4. Enthält ein übertragbares Wertpapier oder Geldmarktinstrument ein Derivat, muss dieses Derivat neben den Anforderungen aus Absatz 3 die im Abschnitt „Globale Risikoposition“ beschriebenen Bedingungen erfüllen.

Kombinierte Grenzwerte

5. Ungeachtet der in den Absätzen 1 und 8 des Abschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ sowie in Absatz 2 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ festgelegten Grenzen darf ein Fonds die folgenden Anlagen nicht kombinieren: (a) Anlagen in von einer einzelnen Einrichtung ausgegebenen übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten, (b) Einlagen bei einer einzelnen Einrichtung, (c) Risikopositionen aus Transaktionen mit OTC-Derivaten oder (d) Risikopositionen aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements mit einer einzelnen Einrichtung in Höhe von jeweils mehr als 20 % seines Nettovermögens.
6. Die in den Absätzen 1, 3, 4 und 8 des Abschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ sowie in Absatz 2 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ festgelegten

Grenzen dürfen nicht kombiniert werden. Entsprechend dürfen Anlagen eines Fonds in von einem einzelnen Emittenten ausgegebenen übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten sowie Transaktionen in Form von Einlagen, Derivaten oder Techniken des effizienten Portfoliomanagements mit einem einzelnen Emittenten, die gemäß den Absätzen 1, 3, 4 und 8 des Abschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ sowie den Absätzen 2 und 5 des Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ getätigt werden, 35 % des Nettovermögens dieses Fonds keinesfalls überschreiten.

Globale Risikoposition

7. Soweit im Prospekt nicht anders angegeben, darf die globale Risikoposition eines Fonds im Zusammenhang mit Finanzderivaten das Nettovermögen des Fonds nicht übersteigen. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, in Bezug auf die Risikopositionen der einzelnen Fonds restriktivere Grenzwerte anzuwenden. Das Gesamtrisiko eines OGAW darf sich durch den Einsatz von Finanzderivaten höchstens verdoppeln. Das Gesamtengagement des OGAW ist somit auf 200 % beschränkt. Die Verwaltungsgesellschaft berechnet die globale Risikoposition eines Fonds anhand des „Standard Commitment Approach“ oder des „Value-at-risk Approach“ (VaR-Approach) je nach Risikoprofil des Fonds gemäß den ESMA-Leitlinien (siehe CESR/10-788).

Mit dem VaR-Ansatz wird geschätzt, welcher Verlust innerhalb eines bestimmten Zeithorizontes bei vorgegebenem Konfidenzintervall maximal entstehen kann. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Konfidenzniveau von 99 % über einen Zeitraum von einem Monat.

Der relative VaR misst das Gesamtrisiko des Fonds gegenüber dem Gesamtrisiko einer entsprechenden Benchmark oder eines Index. Der relative VaR dient als Kennzahl für das Gesamtrisiko des Fonds im Vergleich zum Gesamtrisiko einer entsprechenden Benchmark oder eines entsprechenden Index. Wenn der VaR als Kennzahl für das Gesamtrisiko eines Fonds verwendet wird, darf der VaR des Fonds das Zweifache der Benchmark oder des Index nicht überschreiten. Die Nutzung des absoluten VaR ist geeignet, wenn ein Fonds seine Anlageziele nicht im Einklang mit einer Benchmark definiert und/oder wenn ein Fonds eine Absolute-Return-Strategie verfolgt. Wenn der absolute VaR für einen Fonds gewählt wird, legen die ESMA-Leitlinien fest, dass der VaR-Wert 20 % des Nettoinventarwerts dieses Fonds nicht überschreiten darf. Bei der Verwendung des von der Verwaltungsgesellschaft gewählten

Konfidenzniveaus und Zeitraums wäre ein Fonds, der mithilfe des absoluten VaR gemessen wird, auf einen 99 % VaR auf Einmonatsbasis von 20 % des Nettoinventarwerts limitiert. Dies bedeutet, dass unter normalen Marktbedingungen eine Wahrscheinlichkeit von 1 % besteht, dass der Wert des Fonds innerhalb der unmittelbar folgenden 20 Geschäftstage um 20 % oder mehr zurückgehen könnte.

Beim „Standard Commitment Approach“ rechnet die Verwaltungsgesellschaft unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Vereinbarungen jede Position in derivativen Finanzinstrumenten in den Marktwert einer gleichwertigen Position im Basiswert des betreffenden Derivats um. Bei der Ermittlung der globalen Risikoposition eines Fonds werden außerdem zu erwartende Marktveränderungen sowie die zur Liquidation der Positionen verfügbare Zeit berücksichtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft hat Prozesse zur exakten und unabhängigen Beurteilung des Wertes von OTC-Derivaten einzurichten.

Unzulässige Transaktionen

8. Ungedeckte Leerverkäufe von Finanzderivaten sind für alle Fonds verboten.

Wertpapierpensionsgeschäfte

Ein Wertpapierpensionsgeschäft ist eine Vereinbarung über den Kauf und Verkauf von Wertpapieren, wobei der Verkäufer das Recht oder die Pflicht hat, die Wertpapiere vom Käufer zu einem von beiden Parteien vertraglich vereinbarten Zeitpunkt und Preis zurückzukaufen.

Ein Fonds darf Repo-Geschäfte tätigen und in einem solchen Geschäft oder einer Reihe laufender Repo-Geschäfte als Käufer und Verkäufer auftreten, wobei die folgenden Einschränkungen gelten:

- Der Kauf oder Verkauf von Wertpapieren im Rahmen von Repo-Geschäften ist einem Fonds nur dann gestattet, wenn es sich bei dem Kontrahenten dieses Geschäfts um ein Finanzinstitut handelt, das auf diese Art von Transaktionen spezialisiert ist und Aufsichtsvorschriften unterliegt, die nach Auffassung der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („CSSF“) den im Gemeinschaftsrecht festgehaltenen Vorschriften gleichwertig sind.
- Während der Laufzeit eines Repo-Geschäfts darf ein Fonds die dem Vertrag zugrunde liegenden Wertpapiere so lange nicht verkaufen, bis das Recht zum Rückkauf dieser Papiere vom Kontrahenten ausgeübt wurde oder die Rückkauffrist abgelaufen ist, soweit der Fonds

nicht über andere Deckungsmöglichkeiten für die Papiere verfügt.

- Die Risikoposition des Fonds aus Repo-Geschäften muss so bemessen sein, dass der Fonds jederzeit in der Lage ist, seinen Rücknahmeverpflichtungen nachzukommen.
- Das Kontrahentenrisiko eines Fonds aus einem oder mehreren Wertpapierleihgeschäften, unechten Pensionsgeschäften oder Repo- bzw. Reverse-Repo-Geschäften in Bezug auf einen einzigen Kontrahenten darf die folgenden Werte nicht überschreiten:
 - 10 % des Nettovermögens des Fonds, falls es sich bei dem Kontrahenten um ein Kreditinstitut handelt, das seinen Geschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem Land hat, dessen Aufsichtsvorschriften von der CSSF als gleichwertig angesehen werden; oder
 - 5 % des Nettovermögens des Fonds in allen anderen Fällen.
- Der Fonds muss sicherstellen, dass er jederzeit in der Lage ist, das Repo- oder Reverse-Repo-Geschäft zu beenden oder die Wertpapiere bzw. die Barmittel, auf die sich das betreffende Repo- oder Reverse-Repo-Geschäft bezieht, vollständig zurückzufordern, es sei denn, die Transaktion wurde über eine feste Laufzeit von höchstens sieben Tagen abgeschlossen.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wenn der Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und/oder Total Return Swaps („TRS“) im Sinne der Verordnung 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von den Anlagegrundsätzen in Erwägung gezogen wird, muss diese beabsichtigte Verwendung in der entsprechenden Beschreibung des Fonds angegeben werden, und alle Einzelheiten in Bezug auf die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte/TRS, die im Rahmen der Anlagegrundsätze des entsprechenden Fonds eingesetzt werden, müssen in der Beschreibung des entsprechenden Fonds dargelegt werden.

Eine allgemeine Beschreibung der Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften/TRS, die in den Anlagegrundsätzen eines Fonds erwähnt werden, ist in den folgenden Abschnitten zu finden: „Repo-Geschäfte“, „Wertpapierleihe- und -pensionsgeschäfte“ und „Total Return Swaps“ im Kapitel „Einsatz von Derivaten sowie von besonderen Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ des Verkaufsprospekts.

Für alle Fonds, die zum Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften/TRS berechtigt sind, soll der Einsatz solcher

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte/TRS in erster Linie für effizientes Liquiditäts- und Sicherheitenmanagement und/oder die Umsetzung der Anlagestrategie des Fonds sorgen. Wenn in der Beschreibung eines Fonds ausdrücklich angegeben ist, dass ein Fonds Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (wie zum Beispiel Wertpapierleihe- und -pensionsgeschäfte, Repo- und/oder Reverse-Repo-Geschäfte) oder TRS einsetzen darf, ist beabsichtigt, dass Aktien, Anleihen und/oder finanzielle Indizes Wertpapierfinanzierungsgeschäften/TRS unterliegen können. Sofern in der Beschreibung des entsprechenden Fonds oben nicht anders angegeben, können TRS in den folgenden Verhältnissen eingesetzt werden:

Die Kapitalsumme des Fondsvermögens, die Gegenstand von Total Return Swaps sein kann, kann maximal bis zu 49 % des Nettoinventarwerts des Fonds ausmachen. Unter normalen Umständen wird im Allgemeinen erwartet, dass die Kapitalsumme dieser Transaktionen bei 0 % des Nettoinventarwerts bleibt. Unter bestimmten Umständen kann dieser Anteil höher sein.

Wertpapierleihe

Eine Wertpapierleihe, die das Leihen von Anleihen wie auch Aktien umfassen kann, beinhaltet die Übertragung von Wertpapieren von einer Partei an eine andere. Der Leihnehmer stellt eine Sicherheit in Form von Aktien, Anleihen oder Bargeld. Der Leihnehmer ist auch vertraglich verpflichtet, am Ende des vereinbarten Zeitraums gleichwertige Wertpapiere zurückzugeben. Die Leihe wird meist in Form von standardisierten Verträgen ausgeführt. Im Rahmen solcher Verträge erhebt der Verleiher typischerweise eine Gebühr für die Leihe. Der Verleiher behält sich typischerweise auch das Recht vor, die Wertpapiere mit einer bestimmten Vorankündigungsfrist vor dem Ende des Leihzeitraums zurückzurufen (typischerweise auf Grundlage des Standardabwicklungszeitraums auf dem Markt).

Ein Fonds darf Wertpapierleihgeschäfte unter den folgenden Bedingungen tätigen:

- Das Leihen und Verleihen von Wertpapieren durch einen Fonds gegen eine Leihgebühr darf nur direkt, über ein standardisiertes, von einer anerkannten Clearing-Stelle organisiertes System oder über ein System erfolgen, das von einer Finanzinstitution organisiert wird, die auf diese Art von Transaktionen spezialisiert ist und Aufsichtsvorschriften unterliegt, die nach Auffassung der CSSF den im Gemeinschaftsrecht festgehaltenen Vorschriften gleichwertig sind.
- Der Fonds muss sicherstellen, dass er jederzeit in der Lage ist, die Transaktion zu beenden

oder die ausgeliehenen Wertpapiere zurückzufordern.

Im Rahmen der Wertpapierleihe muss der Fonds eine Sicherheit erhalten, deren Wert jederzeit mindestens 90 % des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere entspricht. Eine solche Garantie ist nicht erforderlich, falls die Wertpapierleihe über Clearstream Banking oder EUROCLEAR oder eine andere Organisation erfolgt, die dem Verleiher mittels einer Garantie oder anderweitig die Rückerstattung des Wertes der verliehenen Wertpapiere gewährleistet.

- Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie im Unterabschnitt „Sicherheitenmanagement“ des nachstehenden Abschnitts „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“.
- Bei der Berechnung der Grenzwerte für Kontrahentenrisiken, die in Absatz 2 des Unterabschnitts „Anlagen in einen einzelnen Emittenten“ im Abschnitt „Einsatz von Derivaten sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ und im Unterabschnitt „Sicherheitenmanagement“ desselben Abschnitts aufgeführt sind, sind die Risiken gegenüber einem einzelnen Kontrahenten aus Transaktionen mit OTC-Derivaten oder Techniken des effizienten Portfoliomanagements zu kombinieren.

Total Return Swaps

Ein Total Return Swap (TRS) ist ein bilaterales Finanzgeschäft, bei dem die Gegenparteien die Gesamterträge eines einzelnen Vermögenswerts (d. h. einschließlich erzielter Erträge und Kapitalerträge) oder eines Korbs von Vermögenswerten gegen periodische Cashflows zu einem festen oder variablen Zinssatz austauschen. Die Vermögenswerte gehören der Partei, die die Zahlung zu einem bestimmten Zinssatz erhält.

Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit Techniken des effizienten Portfoliomanagements und Total Return Swaps („TRS“)

Alle Erträge aus TRS fließen nach Abzug der direkten oder indirekten operativen Kosten an den jeweiligen Fonds zurück.

Mindestens 60 % der Bruttoeinnahmen aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements fließen an den jeweiligen Fonds zurück.

Ein Fonds darf an Agenten oder andere Intermediäre Gebühren und Kosten für Dienstleistungen im Zusammenhang mit Techniken des effizienten Portfoliomanagements und TRS zahlen. Bei solchen Personen kann es sich um mit

dem Umbrella-Fonds, der Verwaltungsgesellschaft, einem Portfolioverwalter oder der Verwahrstelle verbundene oder auch nicht verbundene Unternehmen handeln, sofern dies nach den geltenden Banken- und Wertpapiergesetzen erlaubt ist. In bestimmten Fällen können mit Marktkontrahenten durchgeführte Transaktionen für ein effizientes Portfoliomanagement über Natixis TradEX Solutions verwaltet werden, einer Gesellschaft der Natixis-Gruppe.

Direkte und indirekte operative Kosten und Gebühren, die im Zusammenhang mit der Verwendung eines effizienten Portfoliomanagements anfallen, werden im Jahresabschluss des Umbrella-Fonds für den entsprechenden Berichtszeitraum dargelegt.

Angaben in den Abschlüssen

Die Abschlüsse des Umbrella-Fonds enthalten folgende Angaben:

- die Risikoposition des Umbrella-Fonds aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements;
- die Identität der Kontrahenten bei Techniken des effizienten Portfoliomanagements;
- Art und Höhe der vom Umbrella-Fonds entgegengenommenen Sicherheiten, die gemäß den Grundsätzen für das Sicherheitenmanagement das Kontrahentenrisiko reduzieren;
- die Identität der Rechtsträger, an die direkte und indirekte operative Kosten und Gebühren gezahlt werden, sowie die Angabe, ob diese Rechtsträger verbundene Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle des Umbrella-Fonds darstellen oder nicht.

Sicherheitenmanagement

Die Risikopositionen gegenüber einem Kontrahenten aus Transaktionen mit OTC-Derivaten und/oder Techniken des effizienten Portfoliomanagements berücksichtigen die Sicherheiten, die vom jeweiligen Kontrahenten in Form von Vermögenswerten bereitgestellt werden, die gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften als Sicherheiten zulässig sind. Diese Sicherheiten erlauben dem entsprechenden Fonds, das Kontrahentenrisiko mindestens auf den gesetzlich vorgeschriebenen Grenzwert zu senken.

Bei einer Vollrechtsübertragung wird die erhaltene Sicherheit von der Verwahrstelle verwahrt. Bei anderen Arten von Sicherheitsvereinbarungen kann die Sicherheit von einer dritten Verwahrstelle verwahrt werden, die unter der Aufsicht einer Aufsichtsbehörde steht und mit dem Steller der Sicherheit nicht verbunden ist.

Die vom Umbrella-Fonds im Namen eines Fonds entgegengenommenen Sicherheiten müssen den

Anforderungen der geltenden Gesetze und Vorschriften genügen, insbesondere im Hinblick auf die Liquidität, die Bewertung, die Bonität des Emittenten, die Korrelation und die Diversifizierung; darüber hinaus müssen sie allen Richtlinien entsprechen, die in diesem Zusammenhang gelegentlich von der CSSF veröffentlicht werden.

Zu den zulässigen Arten von Sicherheiten zählen (i) liquide Mittel und/oder (ii) Staatsanleihen von OECD-Staaten, (iii) Anteile von spezifischen Geldmarkt-OGAs, (iv) Anteile von OGAW, die in Anleihen investieren, die von erstklassigen Emittenten ausgegeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten, und (v) Anteile von OGAW, die in Aktien investieren, welche an einer Börse eines Mitgliedstaates der OECD notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt Letztere sind in einem zentralen Index vertreten, (vi) Direktanlagen in Anleihen oder Aktien mit den unter (iv) und (v) genannten Eigenschaften.

Die Sicherheiten werden täglich auf der Grundlage verfügbarer Marktkurse bewertet; dabei werden insbesondere im Hinblick auf die Kursvolatilität und die Bonität des Emittenten der Sicherheit angemessene Abschläge vorgenommen, wie in den nachstehenden Grundsätzen für Sicherheitsabschläge näher ausgeführt.

Grundsätze für Sicherheitsabschläge (Haircuts)

Im Einklang mit dem CSSF-Rundschreiben 13/559 hat die Verwaltungsgesellschaft Grundsätze für Sicherheitsabschläge hinsichtlich jeder als Sicherheit entgegengenommenen Anlageklasse eingeführt. Ein Sicherheitsabschlag ist ein Abzug von der Bewertung einer Sicherheit, um die Tatsache zu berücksichtigen, dass sich die Bewertung oder das Liquiditätsprofil mit der Zeit verschlechtern könnte. Die Grundsätze für Sicherheitsabschläge berücksichtigen die Merkmale der jeweiligen Anlageklasse, einschließlich der Bonität des Emittenten der Sicherheit, der Preisschwankungen der Sicherheit und der Ergebnisse von Stresstests, die im Einklang mit der Strategie zum Sicherheitenmanagement der Gesellschaft durchgeführt werden können. Die Verwaltungsgesellschaft strebt an, dass der Wert der Sicherheit – durch die Grundsätze für Sicherheitsabschläge bereinigt – wertmäßig jederzeit mindestens dem entsprechenden Kontrahentenrisiko entspricht.

Vom Umbrella-Fonds im Namen eines Fonds entgegengenommene Sachsicherheiten dürfen nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Barsicherheiten dürfen in liquide Vermögenswerte reinvestiert werden, die gemäß den Luxemburger Gesetzen und Vorschriften, insbesondere gemäß den ESMA-Leitlinien 2012/832, zulässig sind. Alle Reinvestitionen von Barsicherheiten müssen eine ausreichende Diversifizierung in Bezug auf Länder,

Märkte und Emittenten aufweisen, wobei sich das Gesamtengagement gegenüber einem bestimmten Emittenten höchstens auf 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds belaufen darf. Bei der Reinvestition der entgegengenommenen Barsicherheiten kann einem Fonds ein Verlust entstehen. Ein solcher Verlust kann durch einen Rückgang des Werts der Anlage verursacht werden, die mit den entgegengenommenen Barsicherheiten getätigt wurde. Ein Wertrückgang einer solchen mit den Barsicherheiten getätigten Anlage würde den Betrag der verfügbaren Sicherheiten reduzieren, die der Fonds dem Kontrahenten am Ende der Transaktion zurückgeben muss. Der Fonds wäre in diesem Fall zu einem Ausgleich der Differenz gezwungen, die zwischen dem Wert der ursprünglich entgegengenommenen Sicherheiten und dem Betrag besteht, der für eine Rückgabe an den Kontrahenten zur Verfügung steht. Dies hätte für den Fonds einen Verlust zur Folge.

Kontrahentenauswahl

Die Auswahl der Kontrahenten für OTC-Finanzderivatgeschäfte und Techniken des effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS) erfolgt im Einklang mit den Grundsätzen der Verwaltungsgesellschaft für die bestmögliche Ausführung. Genauer gesagt werden diese Kontrahenten auf Grundlage der folgenden Kriterien ausgewählt:

- Die Kontrahenten sind hoch bewertete Finanzinstitute, d. h. sie haben ein Rating von mindestens BBB- (Standard & Poor's Ratings Services), Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) oder ein vergleichbares Rating von Fitch Ratings oder einer anderen national anerkannten statistischen Rating-Organisation;
- Die Kontrahenten sind auf diese Art von Transaktionen spezialisiert;
- Für die Kontrahenten gelten Aufsichtsvorschriften, die nach Auffassung der Luxemburger Aufsichtsbehörde den im Gemeinschaftsrecht niedergelegten Vorschriften gleichwertig sind.

Informationen zu Risiken potenzieller Interessenkonflikte in Bezug auf die Verwendung von Techniken eines effizienten Portfoliomanagements („EPM“), von Wertpapierleihgeschäften und von Pensionsgeschäften

Die Vermittlungstätigkeit für Transaktionen im Zusammenhang mit einem effizienten Portfoliomanagement können Natixis TradEX Solutions anvertraut werden, eine Société anonyme nach französischem Recht mit einem Gesellschaftskapital von 15.000.000 EUR. Natixis TradEX Solutions erhielt am 23. Juli 2009 vom

Comité des établissements de crédit et des entreprises d'investissement (CECEI) in Frankreich die Genehmigung, als Bank Anlagedienstleistungen zu erbringen. Die Verwaltungsgesellschaft, der Umbrella-Fonds und Natixis TradEX Solutions gehören dem gleichen Konzern an.

Die Aufgabe von Natixis TradEX Solutions besteht darin, für die Verwaltungsgesellschaften der Natixis-Gruppe Vermittlungstätigkeiten (d. h. Annahme, Übermittlung und Ausführung von Kundenaufträgen) zu erbringen.

Sofern gemäß den Anlagegrundsätzen des entsprechenden Fonds zulässig, kann der Portfolioverwalter zur Reduzierung der Risiken oder Kosten oder zur Generierung zusätzlichen Kapitals oder Einkommen für den entsprechenden Fonds EPM-Techniken verwenden, einschließlich Pensionsgeschäften. Diese Transaktionen können von Natixis TradEX Solutions vermittelt werden.

Zusätzlich kann das Portfolio jedes Fonds – sofern dieser berechtigt ist, diese Techniken einzusetzen – umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen, um die in bar erhaltenen Sicherheiten zu ersetzen.

Natixis TradEX Solutions darf nur als Vermittler zwischen dem entsprechenden Portfolioverwalter des Fonds und den Marktkontrahenten agieren.

Die für EPM-Transaktionen eingesetzten Marktkontrahenten und Vermittler (einschließlich derer, die zur Natixis-Gruppe gehören), werden im Jahresbericht des Umbrella-Fonds aufgeführt.

In Übereinstimmung mit dem im vorstehenden Absatz aufgeführten Auswahlprozess müssen der Fonds bzw. die Verwaltungsgesellschaft die Kontrahenten genehmigen, bevor diese für den Fonds tätig werden können.

HAUPTRISIKEN

Der Wert des jeweiligen Fondsvermögens kann durch verschiedene Faktoren beeinträchtigt werden. In der Folge werden die Hauptrisiken für Anlagen in den Umbrella-Fonds beschrieben.

Kapitalverlustrisiko

Der angelegte Kapitalbetrag und die Erträge schwanken im Zeitverlauf (unter anderem aufgrund von Wechselkursschwankungen), sodass die Anteile bei der Rückgabe mehr oder weniger wert sein können als bei der Zeichnung. Es gibt keine Garantie, dass der Anleger das in eine Anteilsklasse investierte Kapital vollständig zurückerhält.

Aktien

Die Anlage in Aktien ist mit dem Risiko verknüpft, dass der Wert einer Aktie unvorhergesehenerweise sinken oder die Performance des Papiers oder des Aktienmarktes insgesamt über einen längeren Zeitraum hinweg unterdurchschnittlich ausfallen kann.

Die Aktienkurse an den Märkten können entsprechend den Erwartungen und Prognosen der Anleger schwanken, was ein hohes Volatilitätsrisiko zur Folge hat. In der Vergangenheit war die Volatilität an den Aktienmärkten viel höher als an den Anleihemärkten.

Immobilienaktien und REITs

Einige Fonds investieren in Aktien von Unternehmen, die im Immobiliensektor tätig sind, oder in börsennotierte Wertpapiere geschlossener REITs (Real Estate Investment Trusts). REITs sind Gesellschaften, die Immobilien zu langfristigen Anlagezwecken erwerben und/oder erschließen. Sie investieren einen Großteil ihres Vermögens direkt in Immobilien und erzielen ihr Einkommen vorwiegend aus Mieteinnahmen.

Die Performance eines in Immobilienaktien investierten Fonds ist teilweise von der Performance des Immobilienmarktes und der Immobilienbranche allgemein abhängig.

REITs unterliegen in der Regel bestimmten Risiken wie schwankenden Immobilienpreisen, Zinsänderungen, der Immobilienbesteuerung sowie hypotheckenbedingten Risiken. Darüber hinaus sind sie abhängig vom Managementgeschick und wenig diversifiziert. Sie benötigen einen starken Cashflow und können durch den Ausfall von Kreditnehmern und durch Selbstliquidation beeinträchtigt werden.

When-Issued Securities (Handel in Wertpapieren per Erscheinen)

Bestimmte Fonds können in When-Issued Securities investieren. Dabei verpflichtet sich der Fonds noch vor der Emission eines Wertpapiers zu dessen Kauf. Zahlungsobliegenheiten und Zinsen

werden jedoch festgelegt, wenn der Fonds die Kaufverpflichtung eingeht. Das Wertpapier wird in der Regel nach 15 bis 120 Tagen geliefert.

Fällt der Wert des erworbenen Wertpapiers zwischen dem Zeitpunkt, zu dem sich der Fonds zum Kauf verpflichtet und dem Zahlungstermin, können dem Fonds Verluste entstehen. Daraus ergibt sich neben den Verlustrisiken, die dem Fonds durch die Wertpapiere entstehen, die er zu diesem Zeitpunkt tatsächlich in seinem Portfolio hält, ein zusätzliches Verlustrisiko. Darüber hinaus besteht beim Kauf von Wertpapieren per Erscheinen das Risiko, dass der Marktzins noch vor Auslieferung des Wertpapiers steigt. Dadurch kann der Ertrag aus den dem Fonds gelieferten Wertpapieren niedriger ausfallen als der Ertrag, der zum Lieferungszeitpunkt mit anderen, vergleichbaren Wertpapieren möglich wäre.

Börsengänge („IPOs“)

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sich bestimmte Fonds unabhängig von ihren Anlagegrundsätzen und/oder Anlagebeschränkungen nicht an Aktien-IPOs beteiligen dürfen, wenn die Muttergesellschaften und/oder die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft – denen eine Beteiligung an Aktien-IPOs untersagt ist – oder andere Anleger, für die ähnliche Beschränkungen gelten, in diese Fonds investiert haben. Die Verweigerung einer Beteiligung an Aktien-IPOs bedeutet, dass den betroffenen Fonds Anlagechancen entgehen, was sich negativ auf ihre Performance auswirken kann.

Investitionen in Optionsscheine

Wenn der Fonds in Optionsscheinen anlegt, schwankt der Wert der Optionsscheine aufgrund der höheren Volatilität der Preise für Optionsscheine voraussichtlich mehr als die Preise der Basiswerte.

Master Limited Partnerships (MLPs)

MLPs sind öffentlich gehandelte Partnergesellschaften, die hauptsächlich US-Energieinfrastruktur halten. Dazu gehören Vermögenswerte, die an Gewinnung und Produktion, Sammlung und Verarbeitung sowie dem Transport von Öl und Erdgas beteiligt sind. MLPs verfügen über ein ähnliches Risiko und eine ähnliche Liquidität wie öffentlich gehandelte Aktien und bieten Anlegern die Gelegenheit, attraktive Ausschüttungen zu erhalten, die mit höherverzinslichen Anleihen vergleichbar sind. MLPs unterliegen normalerweise Branchenkonzentrationsrisiken, Veränderungen der Zinssätze, Risiken im Zusammenhang mit Veränderungen des steuerbegünstigten Status. Außerdem benötigen MLPs einen starken Cashflow und können durch den Ausfall von Kreditnehmern beeinträchtigt werden.

Schuldverschreibungen

Zu den Hauptrisiken einer Anlage in Schuldverschreibungen zählen die folgenden Risiken:

Zinsänderungen

Der Wert der festverzinslichen Wertpapiere eines Fonds steigt und fällt im umgekehrten Verhältnis zum Anstieg oder Rückgang der Zinsen. Die Zinssätze sind in der Regel von Land zu Land unterschiedlich und können sich aufgrund einer Reihe von Gründen ändern. Dazu zählen unter anderem eine schnelle Ausweitung oder Kontraktion der jeweiligen Geldmenge, Veränderungen in der Kreditnachfrage durch Unternehmen und Verbraucher sowie tatsächliche oder antizipierte Veränderungen der Inflationsrate.

Bonitätsrisiko

Der Emittent der von einem Fonds erworbenen Schuldverschreibungen kann unter Umständen seinen finanziellen Verpflichtungen nicht mehr nachkommen. In der Regel reflektiert der Kurs einer Schuldverschreibung das zum Kaufzeitpunkt bestehende, subjektiv wahrgenommene Risiko eines Zahlungsausfalls des Emittenten. Sollte sich das wahrgenommene Ausfallrisiko nach dem Kauf erhöhen, so dürfte der Wert des entsprechenden Wertpapiers im Fondsportfolio sinken.

Es gibt viele Faktoren, die dazu führen können, dass ein Emittent seinen finanziellen Verpflichtungen nicht mehr nachkommen kann bzw. dass das in Bezug auf einen Emittenten wahrgenommene Ausfallrisiko steigt. Zu diesen Faktoren zählt beispielsweise eine Verschlechterung der Finanzlage des Emittenten aufgrund einer veränderten Nachfrage nach seinen Produkten oder Leistungen, ruinöse Rechtsstreitigkeiten oder die Gefahr solcher Rechtsstreitigkeiten sowie Änderungen der Gesetzgebung, der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen oder der geltenden Steuergesetzgebung. Je stärker der Fonds auf eine bestimmte Branche fokussiert ist, desto stärker ist er dem Einfluss von Faktoren ausgesetzt, die die Finanzlage dieser Branche insgesamt beeinträchtigen. Das umfasst auch systemische Risiken für Fonds, die in die Finanzbranche investieren.

Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade

Einige der Fonds können in festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade investieren. Wertpapiere dieses Typs werden als Titel mit geringer Bonität angesehen. Festverzinsliche Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind Wertpapiere, die mit einem Rating unterhalb von BBB- (Standard & Poor's Ratings Services) oder Baa3 (Moody's Investors Service, Inc.) eingestuft werden.

Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment-Grade sind voraussichtlich einer größeren Kursvolatilität ausgesetzt, und es besteht ein größeres Verlustrisiko von Kapital und Zinsen als bei Investment-Grade-Papieren.

Änderung der Inflationsraten

Bestimmte Fonds können in inflationsgebundene Wertpapiere investieren. Der Wert dieser Wertpapiere schwankt mit der Inflationsrate der entsprechenden geografischen Region.

Im Zusammenhang mit der Investition in bestimmte Schuldverschreibungen sind zudem spezielle Risiken zu beachten:

Hypothekarisch oder durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere (MBS und ABS)

Bestimmte Fonds dürfen in Hypothekenderivate und strukturierte Schuldverschreibungen (Structured Notes), darunter hypothekarisch und durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere (MBS und ABS), investieren. Hypothekarisch besicherte, als „pass-through“-Konstruktion emittierte Wertpapiere (Mortgage Pass-Through Securities) sind Wertpapiere, die Beteiligungen an Hypothekenpools repräsentieren. Hierbei werden sowohl Zins- als auch Tilgungszahlungen in der Regel monatlich geleistet. Diese monatlichen Zahlungen der einzelnen Darlehensnehmer im Zusammenhang mit den Wertpapieren zugrunde liegenden Eigenheimhypotheken werden direkt an die Investoren „durchgeleitet“. In Bezug auf einen erwarteten Zahlungstermin zu früh oder zu spät eingehende Tilgungszahlungen auf die Mortgage Pass-Through Securities eines Fonds (bedingt durch verfrühte oder verspätet eingehende Tilgungszahlungen auf die zugrunde liegenden Hypothekendarlehen) können dazu führen, dass der Fonds bei der Wiederanlage dieser Zahlungen unter Umständen eine niedrigere Rendite in Kauf nehmen muss. Sollte der Fonds die Wertpapiere darüber hinaus über pari erstanden haben, besteht bei kündbaren festverzinslichen Wertpapieren generell das Risiko, dass fortlaufende verfrühte Rückzahlungen den Wert der Wertpapiere im Verhältnis zum gezahlten Aufschlag verringern. Sollten die Zinssätze steigen oder fallen, wird der Wert von hypothekenbasierten Wertpapieren in der Regel fallen bzw. steigen, jedoch nicht so stark wie der Wert anderer festverzinslicher Wertpapiere mit fester Laufzeit, die nicht kündbar sind und keine Vorauszahlungen zulassen.

Durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere (ABS) stellen Beteiligungen an einem Zahlungsfluss aus bestimmten Vermögenswerten dar bzw. werden durch diesen besichert oder erhalten daraus ihre Zahlungen. Meist handelt es sich bei diesen Vermögenswerten um Pools einander ähnlicher Vermögenswerte wie Forderungen aus Kfz-Krediten, Kreditkartenforderungen, Eigenheimhypotheken oder Forderungen aus Bankkrediten.

Da hypothekarisch und durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere in der Regel sensibler auf Zinsänderungen reagieren, ist das Zinsrisiko bei diesen Wertpapieren größer als bei vielen anderen Schuldverschreibungen. Bei sinkenden Zinsen besteht bei diesen Papieren die Möglichkeit vorzeitiger Rückzahlungen – d. h., die Kreditnehmer zahlen ihre Hypotheken oder Kredite früher zurück als erwartet. Dies führt dazu, dass sich die effektiven Laufzeiten von hypothekarisch und durch Vermögenswerte besicherten Wertpapieren bei steigenden Zinsen in der Regel verlängern und der Wert der Papiere stärker sinkt. Die Folge sind niedrigere Renditen für den Fonds, da dieser die zuvor in diese Art von Wertpapieren investierten Vermögenswerte nun in Wertpapiere mit niedrigeren Zinssätzen reinvestieren muss.

Collateralized Loan Obligations

Eine Collateralized Loan Obligation („CLO“) ist ein durch ein Darlehensportfolio besichertes Wertpapier. Die Darlehen, die den CLOs zugrunde liegen, haben typischerweise ein Rating ohne Investmentqualität. CLOs sind gemäß dem Kreditrisiko des Anteils in Tranchen unterteilt. Vorrangige Tranchen werden zuerst aus den Erlösen bedient. Nachrangige Tranchen erleiden zuerst Verluste und haben einen geringeren Anspruch auf Erlöse, und die entsprechenden Zahlungen können aufgeschoben werden. Nachrangige Tranchen können ihrerseits Ratings ohne Investmentqualität haben. Der Wert einer CLO kann durch Ausfälle bei den der CLO zugrunde liegenden Darlehen, Herabstufungen durch Ratingagenturen, Änderungen oder eine mangelnde Transparenz in Bezug auf den Markt- oder Zeitwert von der CLO zugrunde liegenden Darlehen, vorfällige Tilgungen von Darlehen, Abflüsse oder vorzeitige Rücknahmen beeinträchtigt werden. Die der CLO zugrunde liegenden Darlehen haben typischerweise einen variablen Zinssatz, der sich ändern kann, wenn sich die Referenzzinssätze der Darlehen ändern. Die Marktliquidität von CLOs kann eingeschränkt sein, so dass es für einen Fonds schwierig sein kann, eine CLO-Anlage zu verkaufen.

Collateralized Mortgage Obligations (durch einen Pool erworbener Hypotheken gedeckte Schuldverschreibungen)

Eine Collateralized Mortgage Obligation („CMO“) ist ein Wertpapier, das durch ein Portfolio von Hypotheken oder hypothekarisch besicherten Schuldverschreibungen unter Vertragsbindung gesichert ist. Bei CMOs mit unterschiedlichen Tranchen erfolgt die Tilgung im Allgemeinen der Reihe nach, sobald die zugrunde liegenden Hypothekendarlehen im Hypothekenpool zurückgezahlt werden. Wenn eine ausreichend hohe Anzahl vorzeitiger Tilgungen erfolgt ist, wird diejenige Serie oder Tranche der CMO, die zuerst ablaufen würde, im Allgemeinen vor Ende der Laufzeit getilgt. Wie bei allen hypothekarisch besicherten Wertpapieren (MBS) kann der Fonds

eventuelle Aufschläge, die er zum Anlagezeitpunkt gezahlt hat, verlieren, wenn eine bestimmte Serie oder Tranche der vom Fonds gehaltenen CMOs vorzeitig getilgt wird. In diesem Fall ist der Fonds unter Umständen gezwungen, die Erlöse zu einem Zinssatz zu reinvestieren, der unterhalb des Zinssatzes der getilgten CMO liegt. Wegen dieses Risikos der vorzeitigen Tilgung können CMOs zu einer größeren Volatilität neigen als viele andere festverzinsliche Anlagen.

Equipment Trust Certificates (durch Verpfändung von industriellem Material gesicherte Obligationen)

Ein Equipment Trust Certificate (ETC) ist ein durch Vermögenswerte besichertes Wertpapier, das von einer Zweckgesellschaft emittiert wird. Die Zweckgesellschaft wird zu dem Zweck gegründet, die als Sicherheit dienende Ausrüstung zu halten. Zwar können ETCs von beliebigen Körperschaften emittiert werden, doch die Hauptemittenten sind bislang US-amerikanische Eisenbahn- und Fluggesellschaften. ETCs sind in der Regel weniger liquide als Unternehmensanleihen.

Trust Preferred Securities (nachrangige Schuldverschreibungen)

Trust Preferred Securities sind im Rahmen bestimmter strukturierter Finanztransaktionen emittierte nachrangige Anleihen, die von einer Zweckgesellschaft ausgegeben werden. Die Zweckgesellschaft wird zur Emission dieser Papiere gegründet und um die Verkaufserlöse in einen gleichwertigen Bestand von Schuldverschreibungen eines Primäremittenten zu investieren. Zusätzlich zu den mit den Schuldverschreibungen des Primäremittenten verknüpften Risiken unterliegen Trust Preferred Securities dem Risiko, dass der Treuhänder der Zweckgesellschaft möglicherweise nicht bereit oder nicht in der Lage ist, bei Zahlungsschwierigkeiten des Primäremittenten dessen aus den Schuldverschreibungen erwachsende Verpflichtungen einzufordern.

Yankee Bonds

Bestimmte Fonds können in auf USD lautende Schuldverschreibungen investieren, die von ausländischen Banken oder Unternehmen auf amerikanischen Kapitalmärkten begeben wurden („Yankee Dollar Bonds“). Yankee Dollar Bonds unterliegen in der Regel denselben Risiken wie Inlandsschuldverschreibungen, darunter insbesondere Bonitätsrisiken, Marktrisiken und Liquiditätsrisiken. Daneben unterliegen sie bestimmten Auslandsrisiken. Dazu zählt beispielsweise, dass ein souveräner Staat grenzüberschreitende Kapitalbewegungen in Form von USD verhindern kann. Zu den weiteren Risiken zählen unter anderem negative politische und wirtschaftliche Entwicklungen, das Ausmaß und die Qualität der staatlichen Kontrolle der Finanzmärkte und -institutionen, ausländische Quellensteuern und die Enteignung oder Verstaatlichung ausländischer Emittenten.

Nullkuponanleihen

Bestimmte Fonds können in Nullkuponanleihen investieren, die von staatlichen oder privaten Emittenten begeben werden. Nullkuponanleihen sind übertragbare Schuldverschreibungen, die keine regelmäßigen Zinszahlungen leisten, dafür jedoch mit einem erheblichen Abschlag auf ihren Wert bei Fälligkeit ausgegeben werden. Der Wert dieser Finanzinstrumente neigt bei Zinsänderungen zu stärkeren Schwankungen als der Wert herkömmlicher verzinslicher übertragbarer Schuldverschreibungen mit ähnlichen Laufzeiten. Je länger die Laufzeit, desto höher sind die Risiken. Als Halter bestimmter Nullkuponanleihen könnten die betreffenden Fonds dazu gezwungen sein, vor dem Erhalt von Barzahlungen aus diesen Wertpapieren Einkünfte auflaufen zu lassen. Möglicherweise sind sie gezwungen, auf diese Wertpapiere Erträge auszusütten und die Wertpapiere unter ungünstigen Umständen abzustoßen, um die zur Erfüllung der Ausschüttungsauflagen erforderlichen Barmittel aufzubringen.

Wertpapiere gemäß Rule 144A

Ein Fonds kann in Wertpapiere gemäß Rule 144A des US Securities Act investieren. Dabei handelt es sich um privat angebotene Wertpapiere, die nur an bestimmte, qualifizierte institutionelle Käufer weiterverkauft werden können. Da diese Wertpapiere innerhalb eines begrenzten Anlegerkreises gehandelt werden, können bestimmte Wertpapiere gemäß Rule 144A illiquide sein. Somit besteht die Gefahr, dass ein Fonds nicht in der Lage ist, diese Wertpapiere schnell zu veräußern, oder dass er diese Wertpapiere unter ungünstigen Marktbedingungen verkaufen muss.

Wertpapiere gemäß Regulation S

Ein Fonds kann in Wertpapiere gemäß Regulation S des US Securities Act investieren. Dabei handelt es sich um Wertpapiere amerikanischer und nichtamerikanischer Emittenten, die an Personen oder Körperschaften außerhalb der USA verkauft werden, wobei diese Wertpapiere nicht bei der U.S. Securities and Exchange Commission registriert werden. Bei den Emittenten der Wertpapiere gemäß Regulation S handelt es sich meist um international tätige Unternehmen mit einem großen Kundenstamm, für die ein weltweites Angebot ihrer Wertpapiere vorteilhafter ist als ein auf die USA oder einen anderen lokalen Markt beschränktes Angebot. Regulation S-Wertpapiere (insbesondere jene, die nicht an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert sind oder nicht an einem etablierten Sekundärmarkt außerhalb der USA gehandelt werden) können nur unter bestimmten Umständen in die USA zurückverkauft werden und bergen das Risiko, dass ein Fonds diese Wertpapiere eventuell nicht innerhalb einer gewünschten Zeitspanne verkaufen kann.

Wandelbare Wertpapiere

Bestimmte Fonds können in wandelbare Wertpapiere investieren. Dabei handelt es sich um Wertpapiere, die in der Regel einen festen Zinssatz oder feste Dividenden bieten und entweder zu einem vorgegebenen Kurs oder einem vorgegebenen Umtauschverhältnis in Stamm- oder Vorzugsaktien umgewandelt werden können. Der Marktwert von wandelbaren Wertpapieren sinkt in der Regel bei steigenden Zinsen, wenngleich in geringerem Ausmaß, als dies allgemein bei festverzinslichen Wertpapieren der Fall ist. Aufgrund der Wandlungsmöglichkeit reagiert der Marktwert von Wandelanleihen normalerweise auch auf Schwankungen des Marktwerts der zugrunde liegenden Stamm- oder Vorzugsaktie.

Pflichtwandelanleihen

Bestimmte Fonds können in Pflichtwandelanleihen (Contingent Convertible Bonds, „CoCos“) anlegen, bei denen es sich um Schuldverschreibungen handelt, die in Aktien des Emittenten umgewandelt oder teilweise oder vollständig abgeschrieben werden können, wenn ein im Voraus definiertes Auslöseereignis eintritt. Auslöseereignisse können sich außerhalb der Kontrolle des Emittenten befinden. Auslöseereignisse beinhalten im Allgemeinen das Sinken der Eigenkapitalquote des Emittenten unter eine bestimmten Grenze oder dass die Emission/der Emittent aufsichtsbehördlichen Handlungen oder Entscheidungen der verantwortlichen Aufsichtsbehörde auf dem Heimatmarkt des Emittenten unterliegt. Zusätzlich zu den Bonitäts- und Zinsänderungsrisiken, die für Schuldverschreibungen üblich sind, kann die Aktivierung des Umwandlungsauslösers dazu führen, dass der Wert der Anlage stärker zurückgeht als der der meisten anderen konventionellen Schuldverschreibungen, die die Anleger nicht diesem Risiko aussetzen.

Anlagen in CoCos können die folgenden Risiken beinhalten (Liste ist nicht vollständig):

- **Auslöseschwellenrisiko:** Die Auslöseschwellen sind unterschiedlich und bestimmen das Engagement in Umwandlungsrisiko je nach dem Abstand der Eigenkapitalquote von der Auslöseschwelle. Es kann für die Verwaltungsgesellschaft oder den/die Portfolioverwalter schwierig sein, die Auslöseereignisse vorherzusehen, die erfordern würden, dass die Schulden in Aktien umgewandelt werden. Auslöser sind so gestaltet, dass die Umwandlung stattfindet, wenn der Emittent einer bestimmten Krisensituation gegenübersteht, wie entweder durch eine aufsichtsrechtliche Beurteilung oder objektive Verluste bestimmt (z. B. Messung der

aufsichtsrechtlichen Core-Tier-1-Eigenkapitalquote des Emittenten).

- **Kupon-Stornierung:** Kuponzahlungen auf einige CoCos sind völlig diskretionär und können vom Emittenten jederzeit, aus jedem beliebigen Grund und für jeden beliebigen Zeitraum storniert werden. Die Stornierung von Kuponzahlungen auf CoCos gilt nicht als Ausfallereignis.
- **Umwandlungsrisiko:** Es kann für die Verwaltungsgesellschaft oder den/die Portfolioverwalter schwierig sein, zu beurteilen, wie die Wertpapiere sich nach der Umwandlung verhalten werden. Im Falle einer Umwandlung in Aktien könnte die Verwaltungsgesellschaft oder der/die Portfolioverwalter gezwungen sein, diese neuen Aktien zu verkaufen, wenn die Anlagegrundsätze des entsprechenden Fonds keine Aktien in seinem Portfolio zulassen. Ein solcher Zwangsverkauf und die erhöhte Verfügbarkeit dieser Aktien können sich auf die Marktliquidität auswirken, da es möglicherweise keine ausreichende Nachfrage nach diesen Aktien gibt.
- **Risiko der Kapitalstrukturumkehrung:** Im Gegensatz zur klassischen Kapitalhierarchie können Anleger in Pflichtwandelanleihen Kapitalverlust in Situationen erleiden, in denen Eigenkapitalgeber dies nicht tun, zum Beispiel wenn der Verlustabsorptionsmechanismus eines hohen Auslösers/einer Abschreibung einer Pflichtwandelanleihe aktiviert wird.
- **Rückkaufverlängerungsrisiko:** CoCos werden als Wertpapiere ohne Laufzeitbegrenzung ausgestellt, die an im Voraus bestimmten Schwellen/Daten nur mit Genehmigung der zuständigen Behörde zurückgekauft werden können. CoCos ohne Laufzeitbegrenzung werden an dem im Voraus definierten Rückkaufdatum möglicherweise nicht zurückgekauft und der Anleger erhält die Rückzahlung des Kapitalbetrags möglicherweise nicht am Rückkaufdatum oder überhaupt an irgendeinem Datum.
- **Unbekanntes Risiko:** Die Struktur der CoCos ist innovativ, jedoch nicht getestet. Wenn die zugrunde liegenden Merkmale dieser Instrumente getestet werden, ist es unsicher, wie sie abschneiden werden.
- **Rendite-/Bewertungsrisiko:** CoCos bieten häufig eine attraktive Rendite, die als Komplexitätsaufschlag angesehen werden kann. Der Wert von Pflichtwandelanleihen muss aufgrund eines höheren Risikos der Überbewertung dieser Anlageklasse auf den relevanten sich qualifizierenden Märkten möglicherweise verringert werden.

Finanzderivate

Fonds können im Rahmen ihrer Anlagestrategie für Hedgingzwecke und für ein effizientes Portfoliomanagement und, sofern es die

Anlagegrundsätze zulassen, für Anlagezwecke Derivatstransaktionen abschließen. Diese Strategien umfassen derzeit die Verwendung von börsennotierten und OTC-Derivaten.

Ein Derivat ist ein Kontrakt, dessen Preis von einem oder mehreren Basiswerten abhängt bzw. abgeleitet wird. Zu den am weitesten verbreiteten Derivaten gehören unter anderem Futures, Forwards, Optionen, Warrants und Swaps. Der Wert eines Derivats wird von den Preisschwankungen seines Basiswerts beeinflusst. Die häufigsten Basiswerte sind Aktien, Anleihen, Währungen, Zinssätze, Marktindizes und Rohstoffe.

Der Einsatz von Derivaten für Anlagezwecke ist für den Fonds unter Umständen riskanter als die ausschließliche Verwendung zur Absicherung.

Diese Instrumente sind volatil und können verschiedenen Arten von Risiken unterliegen. Hierzu zählen: Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko, rechtliches Risiko und operative Risiken.

Zudem ist möglich, dass zwischen den als Absicherungsinstrumenten verwendeten Derivaten und den abzusichernden Anlagen oder Marktsektoren keine vollständige Korrelation besteht. Dies kann zu einer unvollständigen Absicherung dieser Risiken und einem potenziellen Kapitalverlust führen.

Die meisten Derivate zeichnen sich durch eine große Hebelwirkung in Bezug auf das Marktrisiko aus. Da der Betrag des Initial Margin im Verhältnis zur Größe des Derivatekontrakts relativ klein sein kann, bedeutet dies, dass eine relativ geringe Marktbewegung eine potentiell größere Auswirkung auf Derivate haben kann, als auf direkte Anlagen in Anlageklassen wie Aktien oder festverzinsliche Wertpapiere. Derivative Positionen mit Hebelwirkung können daher die Volatilität des Fonds erhöhen.

Die Hauptrisiken bei der Verwaltung von Derivaten innerhalb eines Fondsportfolios bestehen in:

- einem höheren absoluten Marktrisiko für Fonds, die in großem Umfang Derivate einsetzen;
- der Schwierigkeit festzustellen, ob und wie weit der Wert dieser Derivate mit den Marktbewegungen und externen Faktoren korreliert;
- Problemen bei der Preisfindung für Derivate, insbesondere bei außerbörslich gehandelten Derivaten oder Derivaten, für die nur ein begrenzter Markt existiert;
- Schwierigkeiten für einen Fonds, unter bestimmten Marktbedingungen ein Derivat zu erwerben, das er zur Erreichung seiner Anlageziele benötigt;
- Schwierigkeiten für einen Fonds, unter bestimmten Marktbedingungen bestimmte

Derivate zu veräußern, wenn diese ihren Zweck nicht mehr erfüllen.

Leverage-Risiko

Manche Fonds weisen aufgrund ihres Einsatzes von Finanzderivaten eine hohe Hebelung auf. Diese Fonds können daher das Risiko aufweisen, dass ein Wertrückgang der Vermögenswerte, in denen der Fonds im Rahmen der Derivate ein Engagement aufweist, zu einem beschleunigten Rückgang des Nettoinventarwerts des Fonds führen kann.

Credit Default Swaps – Berücksichtigung besonderer Risiken

Ein Credit Default Swap („CDS“) ist ein bilaterales Finanzgeschäft, in dem einer der Kontrahenten (der Absicherungskäufer) gegen Zahlung einer regelmäßigen Gebühr vom Absicherungsverkäufer im Anschluss an ein Kreditereignis bei einem Referenz-Emittenten eine bedingte Zahlung erhält. Der Absicherungskäufer erwirbt das Recht, eine bestimmte Anleihe oder andere, vom Referenzemittenten begebene Referenzanleihen zum Nennwert zu verkaufen, oder das Recht, den Unterschiedsbetrag zwischen dem Nennwert und dem Marktpreis der besagten Anleihe oder sonstigen Anleihen (oder einem anderen festgelegten Referenz- oder Ausübungspreis) zu erhalten, wenn ein Kreditereignis eintritt. Als Kreditereignis sind häufig Bankrott, Insolvenz, Zwangsverwaltung, Umschuldung mit eindeutig nachteiligen Folgen oder Zahlungsverzug definiert. Die International Swap and Derivatives Association (ISDA) hat standardisierte Unterlagen für die Dokumentation dieser Derivatetransaktionen innerhalb ihres ISDA-Rahmenvertrags erstellt. Ein Fonds kann Kreditderivate dazu verwenden, durch den Kauf entsprechender Absicherungsprodukte das spezifische Kreditrisiko bestimmter Emittenten innerhalb des Portfolios abzusichern. Sofern dies ausschließlich in seinem Interesse liegt, kann ein Fonds außerdem durch die Verwendung von Kreditderivaten Absicherungspositionen erwerben, ohne die zugrunde liegenden Vermögenswerte zu besitzen. Sofern dies ausschließlich in seinem Interesse liegt, kann ein Fonds durch die Verwendung von Kreditderivaten auch Absicherungspositionen verkaufen, um dadurch ein spezifisches Kreditengagement einzugehen. Ein Fonds tätigt nur OTC-Kreditderivatgeschäfte mit Finanzinstituten, die mit einem hohen Rating ausgestattet sind und sich auf solche Transaktionen spezialisiert haben; diese Geschäfte müssen zudem mit den Standardbedingungen des ISDA-Rahmenvertrags im Einklang stehen. Die maximale Risikoposition eines Fonds darf dabei 100 % seines Nettovermögens nicht übersteigen.

Kontrahentenrisiko

Es besteht die Gefahr, dass einer oder mehrere Kontrahenten von Swap-Transaktionen, Devisentermingeschäften oder anderen Kontrakten seine/ihre jeweiligen Verpflichtungen

aus diesen Geschäften nicht mehr erfüllen kann/können, sodass der Fonds möglicherweise nicht in der Lage ist, den erwarteten Gewinn aus diesen Geschäften zu realisieren.

Ferner kann ein Fonds im Fall einer Insolvenz oder dem Ausfall eines Kontrahenten, selbst im Fall von Vermögenswerten, die ihm genau zugeordnet werden können, nur einen proportionalen Anteil am Gesamtvermögen, das zur Aufteilung unter allen Gläubigern und/oder Kunden des betreffenden Kontrahenten zur Verfügung steht, zurückerhalten. Dieser proportionale Anteil ist unter Umständen geringer als die Beträge, die dem Fonds geschuldet werden.

Sicherheitenmanagement

Das Kontrahentenrisiko durch Investitionen in OTC-Finanzderivate, Wertpapierleihgeschäfte sowie Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte wird im Allgemeinen durch die Übertragung oder Pfändung von Sicherheiten zugunsten des Fonds gemindert. Doch Transaktionen sind möglicherweise nicht vollständig besichert. Gebühren und Renditen, die dem Fonds geschuldet werden, sind möglicherweise nicht besichert. Wenn ein Kontrahent in Zahlungsverzug gerät, muss der Fonds möglicherweise die erhaltene nicht bare Sicherheit zu den vorherrschenden Marktpreisen verkaufen. In einem solchen Fall könnte dem Fonds u. a. aufgrund nicht korrekter Preisbewertung oder Überwachung der Sicherheit, ungünstiger Marktbewegungen, Verschlechterung der Bonitätsbewertung (Rating) der Emittenten der Sicherheit oder von Illiquidität auf dem Markt, auf dem die Sicherheit gehandelt wird, ein Verlust entstehen. Schwierigkeiten beim Verkauf von Sicherheiten können die Fähigkeit des Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, verzögern oder beschränken.

Bei der Wiederanlage der entgegengenommenen Barsicherheiten, wo zulässig, kann einem Fonds ein Verlust entstehen. Ein solcher Verlust kann durch einen Rückgang des Werts der Anlagen verursacht werden. Ein Wertrückgang einer solchen Anlage würde den Betrag der verfügbaren Sicherheiten reduzieren, die der Fonds dem Kontrahenten wie in den Bedingungen der Transaktion verlangt zurückgeben muss. Der Fonds wäre in diesem Fall zu einem Ausgleich der Differenz gezwungen, die zwischen dem Wert der ursprünglich entgegengenommenen Sicherheiten und dem Betrag besteht, der für eine Rückgabe an den Kontrahenten zur Verfügung steht. Dies hätte für den Fonds einen Verlust zur Folge.

Verwahrungsrisiko

Vermögenswerte des Umbrella-Fonds werden von der Verwahrstelle verwahrt und die Anleger sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Verwahrstelle im

Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle ihrer Verpflichtung, alle Vermögenswerte des Umbrella-Fonds innerhalb kurzer Zeit zurückzugeben, möglicherweise nicht vollständig nachkommen kann. Die Vermögenswerte des Umbrella-Fonds werden in den Büchern der Verwahrstelle als dem Umbrella-Fonds gehörend identifiziert. Wertpapiere, die die Verwahrstelle verwahrt, werden von anderen Vermögenswerten der Verwahrstelle getrennt, was das Risiko einer Nichtrückgabe im Falle ihrer Insolvenz mindert, aber nicht ausschließt. Doch eine solche Trennung gilt nicht für Bargeld, was das Risiko der Nichtrückgabe im Falle einer Insolvenz erhöht. Die Verwahrstelle verwahrt nicht alle Vermögenswerte des Umbrella-Fonds selbst, sondern greift auf ein Netzwerk von Unterverwahrstellen zurück, die nicht zwangsläufig Mitglied desselben Konzerns sind wie die Verwahrstelle. Anleger sind dem Risiko einer Insolvenz der Unterverwahrstellen genauso ausgesetzt wie dem Risiko einer Insolvenz der Verwahrstelle.

Ein Fonds kann auf Märkten anlegen, wo die Verwahrstellen- und/oder Abwicklungssysteme nicht vollständig entwickelt sind. Die Vermögenswerte des Fonds, die an solchen Märkten gehandelt werden und solchen Unterverwahrstellen übergeben wurden, können gewissen Risiken ausgesetzt sein. Hierfür übernimmt die Verwahrstelle möglicherweise keine Haftung.

Strukturierte Instrumente

Bestimmte Fonds können in strukturierte Instrumente investieren. Dabei handelt es sich um Schuldtitel, die an die Performance eines Vermögenswerts, einer Fremdwährung, eines Wertpapierindex, Zinssatzes oder eines anderen Finanzindikators gebunden sind. Die Zahlungen im Zusammenhang mit einem strukturierten Instrument können sich aufgrund von Wertschwankungen des Basiswerts ändern.

Strukturierte Instrumente können dazu verwendet werden, die Wirkung von Wertveränderungen des Basiswerts auf den Fonds indirekt zu erhöhen oder um die Risiken anderer Instrumente im Besitz des Fonds abzusichern.

Strukturierte Anlagen bergen besondere Risiken, darunter Risiken in Verbindung mit Hebelwirkung, Illiquidität, Zinsänderungen, dem Marktrisiko und dem Bonitätsrisiko ihrer Emittenten. So ist beispielsweise der Emittent des strukturierten Instruments nicht bereit oder nicht in der Lage, seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen; zudem können sich die dem Instrument zugrunde liegenden Basiswerte zu Ungunsten des Inhabers des Instruments entwickeln.

Risiko strukturierter Instrumente (einschließlich Verbriefungen)

Verbriefungen sind das Ergebnis komplexer Finanzkonstruktionen, die im Zusammenhang mit den jeweiligen Eigenschaften der zugrunde liegenden Basiswerte sowohl rechtliche als auch spezifische Risiken bergen können.

Exchange Traded Notes (ETNs)

ETNs sind unverzinsten Schuldtitel, die die Rendite einer zugrunde liegenden Benchmark oder eines Vermögenswerts nachbilden sollen. Ihre Strukturen streben die Ableitung eines Cashflow aus der Performance eines Basiswerts ab. ETNs können zur Nachbildung der Rendite eines Rohstoffs verwendet werden, und die abgeleiteten Cashflows hängen eng von der Performance des zugrunde liegenden Rohstoffs ab. Rohstoffmärkte sind sehr spekulativ und können schneller als andere Märkte wie Aktien oder Anleihen schwanken.

Wenn ETNs unbesichert sind, hängen sie vollständig von der Kreditwürdigkeit des Emittenten ab. Eine Veränderung dieser Kreditwürdigkeit kann sich unabhängig von der Performance der zugrunde liegenden Benchmark oder des Vermögenswerts negativ auf den Wert der ETN auswirken. Unter extremen Umständen hätte der Anleger beim Ausfall des Emittenten einen Anspruch als ungesicherter Gläubiger gegen den Emittenten.

ETNs können auch ein potenzielles Liquiditätsrisiko aufweisen, da sie eine relativ neue Investmentart sind. Eventuell stehen nicht ausreichend Käufer oder Verkäufer in dem Markt zur Verfügung, wenn ein Anleger eine ETN-Position eingehen oder schließen will.

Schließlich können ETNs zusätzlich zum allgemeinen Marktrisiko der meisten Anlagen auch ein Gegenparteiisiko aufweisen, weil ihr Wert eng mit der Bonität des Emittenten verbunden ist.

Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften/Pensionsgeschäften

Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte mit nicht börsennotierten Kontrakten setzen die Fonds einem Kontrahentenrisiko aus. Geht der Kontrahent in Liquidation, befindet er sich in Zahlungsverzug oder kann er seine Verpflichtungen im Rahmen des Kontrakts nicht mehr erfüllen, kann der Fonds, selbst im Fall von Vermögenswerten, die ihm genau zugeordnet werden können, nur einen proportionalen Anteil am Gesamtvermögen, das zur Aufteilung unter allen Gläubigern und/oder Kunden des betreffenden Kontrahenten zur Verfügung steht, zurückerhalten. In diesem Fall könnten die Fonds einen Verlust erleiden.

Das Kontrahentenrisiko wird im Allgemeinen durch die Übertragung oder Pfändung von Sicherheiten

zugunsten des Fonds gemindert. Es gibt jedoch gewisse Risiken in Verbindung mit dem Sicherheitenmanagement, einschließlich Schwierigkeiten beim Verkauf von Sicherheiten und/oder Verluste bei der Realisierung von Sicherheiten, so wie oben beschrieben.

Wertpapierleihgeschäfte, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte umfassen auch Liquiditätsrisiken, unter anderem aufgrund des Sperrens von liquiden Mitteln oder Wertpapierpositionen in Transaktionen von übermäßiger Größe oder Dauer im Vergleich zum Liquiditätsprofil des entsprechenden Fonds oder aufgrund von Verzögerungen bei der Rückgewinnung von an den Kontrahenten gezahlten Barmitteln oder Wertpapieren. Diese Umstände können die Fähigkeit des entsprechenden Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, verzögern oder beschränken.

Diese Transaktionen unterliegen Schwankungen und können auch anderen Risiken unterschiedlicher Art ausgesetzt sein. Dazu zählen u. a. das Marktrisiko, rechtliche Risiken in Bezug auf das für diese Transaktionen verwendete Dokument und operative Risiken, z. B. unter anderem die Nicht-Abwicklung oder verspätete Anweisung für die Abwicklung, ein Ausfall oder eine Verzögerung bei der Erfüllung von Lieferverpflichtungen beim Verkauf von Wertpapieren.

Marktkapitalisierungsgrößen der Unternehmen

Kleinere Unternehmen (Small Caps)

Anlagen in Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung können größere Risiken bergen als Anlagen in größeren Unternehmen. Dazu zählen beispielsweise ein kleineres Management und geringere finanzielle Ressourcen. Wertpapiere von kleineren Unternehmen können besonders stark auf unvermittelt auftretende Schwankungen bei den Zinsen, Kreditkosten und Erträgen reagieren. Da sie weniger häufig gehandelt werden, können sie zudem größeren Preisschwankungen ausgesetzt und weniger liquide sein.

Große Unternehmen (Large Caps)

In Zeiten, in denen Wertpapiere großer Unternehmen im Allgemeinen kaum nachgefragt werden, kann es sein, dass Fonds, die in Unternehmen mit großer Marktkapitalisierung investieren, schlechter abschneiden als andere Fonds (beispielsweise jene, die sich auf Aktien von kleineren Unternehmen spezialisieren). Zudem sind größere, etabliertere Unternehmen in der Regel nicht so flexibel und können möglicherweise nicht so schnell auf die Herausforderungen des Marktes (z. B. Veränderungen in der Technologie und im Geschmack der Verbraucher) reagieren. Dies kann die Performance des Fonds belasten.

Growth/Value-Risiko

Substanzorientierte Anlagen (Value Investing)

Beim Value Investing wird die Auswahl unterbewerteter Aktien angestrebt. Ein Kursanstieg ist jedoch nicht garantiert, und die Unterbewertung dieser Titel vom Markt hält möglicherweise über einen langen Zeitraum an.

Wachstumsanlagen (Growth Investing)

Wachstumswerte sind unter Umständen volatil und reagieren möglicherweise stärker auf bestimmte Marktveränderungen, da ihr Wert häufig auf Faktoren basiert, die durch Marktveränderungen beeinflusst werden können, wie z. B. zukünftige Gewinnerwartungen. Normalerweise wird ein Großteil des Ertrags wieder im Unternehmen angelegt, sodass die Dividenden geringer ausfallen können als bei Substanzaktien, die einen Rückgang in einem fallenden Markt abfedern können. Da diese Wertpapiere zudem aufgrund des erwarteten höheren Gewinnwachstums gekauft werden, führen nicht erfüllte Gewinnerwartungen häufig zu deutlichen Kursrückgängen.

Wechselkurse

Einige Fonds investieren in Wertpapiere, die auf andere Währungen lauten als die eigene Referenzwährung. Wechselkursänderungen beeinflussen den Wert solcher Wertpapiere im Fondsportfolio.

Währungsrisiko auf der Ebene der Anteilsklasse

Der Wert ungesicherter Anteilsklassen, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des Fonds lauten, unterliegt den Schwankungen des Wechselkurses zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds. Dadurch kann es auf der Ebene der Anteilsklasse zu zusätzlichen Schwankungen kommen.

Marktrisiko

Der Wert einer Anlage kann aufgrund der Schwankung der Marktrisikofaktoren (Aktienkurse, Zinsen, Wechselkurse oder Rohstoffpreise) über einen gewissen Zeitraum sinken. Alle Wertpapiere sind in unterschiedlichem Maße dem Marktrisiko ausgesetzt. Das Marktrisiko kann den Marktpreis der Wertpapiere der Fonds und somit auch ihren Nettoinventarwert erheblich beeinträchtigen.

Operationelle Risiken

Einige Fonds können insbesondere operationellen Risiken ausgesetzt sein, das darin besteht, dass operationelle Prozesse – einschließlich der Prozesse zum Schutz von Vermögenswerten sowie der Bewertungs- und Transaktionsverarbeitung – ausfallen, was zu Verlusten führt. Potenzielle Auslöser für Ausfälle sind menschliches Versagen, physische und

elektronische Systemausfälle und sonstige Geschäftsrisiken sowie externe Ereignisse.

Schwellenmärkte

Anlagen in Wertpapieren aus Schwellenmärkten bergen bestimmte Risiken, die größer sind als diejenigen, die im Allgemeinen mit Anlagen in Industrienationen verbunden sind. Dazu zählen beispielsweise das Illiquiditäts- und das Volatilitätsrisiko. Die wirtschaftliche Entwicklung in Schwellenländern, ihre politische Stabilität, Markttiefe, Infrastruktur, Kapitalisierung, ihr Steuerrecht und ihre aufsichtsrechtlichen Kontrollen bleiben in der Regel hinter den Standards in den weiter entwickelten Ländern zurück.

Investition in A-Aktien über die Stock Connect-Programme

A-Aktien sind Wertpapiere von auf dem chinesischen Festland (oder alternativ in der Volksrepublik China – d. h. „VRC“) gegründeten Unternehmen, die an der Shanghai Stock Exchange oder der Shenzhen Stock Exchange in Renminbi („RMB“) notiert sind und gehandelt werden.

Alle Fonds (der/die „Stock Connect-Fonds“), die auf dem chinesischen Festland investieren können, werden vorbehaltlich geltender rechtlicher Grenzen über das Stock Connect-Programm und jegliche anderen in ähnlicher Weise regulierten mit Wertpapierhandel und Clearing zusammenhängenden Programme in A-Aktien investieren.

Stock Connect-Programme:

Das Shanghai-Hong Kong Stock Connect ist ein Wertpapierhandels- und Clearingverbindungsprogramm, das von Hong Kong Exchanges and Clearing Limited („HKEx“), Shanghai Stock Exchange („SSE“) und China Securities Depository and Clearing Corporation Limited („ChinaClear“) entwickelt wurde. Das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect ist ein Wertpapierhandels- und Clearingverbindungsprogramm, das von HKEx, Shenzhen Stock Exchange („SZSE“) und ChinaClear entwickelt wurde.

Das Ziel der Stock Connect-Programme besteht darin, zwischen dem chinesischen Festland und Hongkong gegenseitigen Aktienmarktzugang zu erreichen.

Die Hong Kong Securities Clearing Company Limited („HKSCC“), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von HKEx, und ChinaClear werden für das Clearing, die Abwicklung und die Erbringung von Verwahrstellen-, Bevollmächtigten- und anderen damit zusammenhängenden Dienstleistungen für die Geschäfte, die von ihren jeweiligen Marktteilnehmern und/oder Anlegern ausgeführt werden, verantwortlich sein.

Zulässige Wertpapiere:

(i) Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm

Im Rahmen des Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programms sind Anleger aus Hongkong und aus dem Ausland (einschließlich des/der Stock Connect-Fonds) in der Lage, bestimmte an der SSE gehandelte zulässige A-Aktien (d. h. „SSE-Wertpapiere“) zu handeln. Dazu zählen alle Aktien, die jeweils Bestandteil des SSE 180 Index und des SSE 380 Index sind, und alle an der SSE notierten A-Aktien, die nicht Bestandteile der entsprechenden Indizes sind, aber über entsprechende H-Aktien verfügen, die an der Stock Exchange of Hong Kong („SEHK“) notiert sind, mit Ausnahme der Folgenden:

- An der SSE notierte Aktien, die nicht in RMB gehandelt werden; und
- An der SSE notierte Aktien, für die eine „Risikowarnung“ gilt.

(ii) Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm

Im Rahmen des Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programms sind Anleger aus Hongkong und aus dem Ausland (einschließlich des/der Stock Connect-Fonds) in der Lage, bestimmte am SZSE-Markt gehandelte zulässige A-Aktien (d. h. „SZSE-Wertpapiere“) zu handeln. Dazu zählen alle Aktien, die Bestandteil des SZSE Component Index und des SZSE Small/Mid Cap Innovation Index sind, mit einer Marktkapitalisierung von mindestens 6 Milliarden RMB, und alle an der SZSE notierten A-Aktien mit entsprechenden an der SEHK notierten H-Aktien, mit Ausnahme der folgenden:

- An der SZSE notierte Aktien, die nicht in RMB gehandelt werden; und
- An der SZSE notierte Aktien, für die eine „Risikowarnung“ gilt.

Im ersten Stadium des Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programms sind es im Rahmen des Northbound-Handels nur institutionelle professionelle Anleger (als welcher sich der/die Stock Connect-Fonds qualifizieren wird), wie in den jeweiligen Regeln und Vorschriften von Hongkong definiert, die sich für den Handel mit Aktien qualifizieren, die am ChiNext Board der SZSE („ChiNext Board“) notiert sind.

Es wird erwartet, dass die Liste der zulässigen Wertpapiere überarbeitet werden wird.

Im Einklang mit den OGAW-Anforderungen wird die Verwahrstelle über ihr weltweites Verwahrstellennetzwerk für die Verwahrung des Vermögens des/der Fonds sorgen. Diese

Verwahrung erfolgt im Einklang mit den Bedingungen, die die CSSF festgelegt hat, die vorsehen, dass es eine rechtlich getrennte Verwahrung von verwahrten nicht-baren Vermögenswerten geben muss und dass die Verwahrstelle über ihre Delegierten geeignete interne Kontrollsysteme aufrechterhalten muss, um sicherzustellen, dass das Wesen und der Betrag des verwahrten Vermögens, das Eigentum an jedem Vermögenswert und der Aufbewahrungsort der Wertpapiere für jeden Vermögenswert in den Unterlagen klar identifiziert werden.

Zusätzlich zu Handelsgebühren, Abgaben und Stempelabgaben im Zusammenhang mit dem Handel mit A-Aktien kann/können der/die Stock Connect-Fonds Gebühren und Abgaben unterliegen, die durch den Handel mit und die Abwicklung von A-Aktien über die Stock Connect-Programme anfallen, je nach geltenden Vorgaben der Behörden von Festlandchina.

Spezifische Risiken, die für Investitionen über Stock Connect-Programme gelten:

Quotenbeschränkungen: Der Handel über das Stock Connect-Programm unterliegt Tagesquoten („Tagesquote“).

Die Tagesquote beschränkt den maximalen Nettokaufwert grenzüberschreitender Geschäfte an jedem Stock Connect-Programm pro Tag. Die Northbound-Tagesquote liegt aktuell für jedes der Stock Connect-Programme bei 52 Mrd. RMB. Insbesondere unterliegt das Stock Connect-Programm einer Tagesquote, die dem/den Stock Connect-Fonds nicht gehört und nur nach dem Grundsatz „Wer zuerst kommt, mahlt zuerst“ genutzt werden kann. Sobald die Tagesquote überschritten wird, werden Kaufaufträge abgelehnt (auch wenn die Anleger ihre grenzüberschreitenden Wertpapiere unabhängig von der Quotenausschöpfung verkaufen dürfen). Daher können Quotenbeschränkungen die Fähigkeit des/der Stock Connect-Fonds einschränken, zeitnah über die Stock Connect-Programme in A-Aktien zu investieren, und der entsprechende Stock Connect-Fonds ist möglicherweise nicht in der Lage, seine Anlagestrategie effektiv zu verfolgen.

Lokale Marktordnungen, Beschränkungen ausländischen Aktienbesitzes und Offenlegungspflichten: Im Rahmen der Stock Connect-Programme unterliegen notierte chinesische A-Aktien-Unternehmen und der Handel mit chinesischen A-Aktien Marktordnungen und Offenlegungsanforderungen des chinesischen A-Aktien-Marktes. Der Portfolioverwalter des/der Stock Connect-Fonds sollte auch die Beschränkungen ausländischen Aktienbesitzes und die Offenlegungspflichten berücksichtigen, die für chinesische A-Aktien gelten. Der Portfolioverwalter

des/der Stock Connect-Fonds wird infolge seiner Beteiligung an chinesischen A-Aktien Handelsbeschränkungen für chinesische A-Aktien (einschließlich Beschränkung der Einbehaltung von Erlösen) unterliegen. Der Portfolioverwalter des/der Stock Connect-Fonds ist alleine für die Einhaltung aller Benachrichtigungen, Berichte und relevanten Anforderungen im Zusammenhang mit seiner Beteiligung an chinesischen A-Aktien verantwortlich.

Gemäß den aktuellen Regeln von Festlandchina muss ein Anleger, der bis zu 5 % der ausgegebenen Aktien eines Unternehmen hält oder kontrolliert, das an der SSE oder der SZSE notiert ist, sich schriftlich bei der China Securities Regulatory Commission („CSRC“) und der jeweiligen Börse melden, und das jeweilige börsennotierte A-Aktien-Unternehmen innerhalb von drei Geschäftstagen benachrichtigen, während der er die Aktien des Unternehmens nicht handeln kann.

Außerdem muss der Anleger jedes Mal innerhalb von drei Geschäftstagen (auf die gleiche Art und Weise wie oben dargelegt) offenlegen, wenn eine Änderung seines Aktienbestands 5 % erreicht. Ab dem Tag der Entstehung der Offenlegungspflicht bis zwei Geschäftstage nach der Offenlegung darf der Anleger die Aktien des börsennotierten A-Aktien-Unternehmens nicht handeln. Wenn eine Änderung des Aktienbestand des Anlegers weniger als 5 % beträgt, jedoch dazu führt, dass der Bestand der von ihm gehaltenen oder kontrollierten Aktien unter 5 % des jeweiligen A-Aktien-Unternehmens fällt, muss der Anleger diese Information innerhalb von drei Geschäftstagen offenlegen.

Ausländische Anleger, die chinesische A-Aktien über Stock Connect-Programme halten, unterliegen den folgenden Beschränkungen: (i) Aktien eines einzelnen ausländischen Anlegers (wie etwa der Umbrella-Fonds), der in ein börsennotiertes A-Aktien-Unternehmen investiert, dürfen 10 % der gesamten ausgegebenen Aktien dieses börsennotierten Unternehmen nicht übersteigen; (ii) die Summe aller von ausländischen Anlegern (d. h. aus Hongkong und aus dem Ausland) gehaltenen A-Aktien, die in ein börsennotiertes A-Aktien-Unternehmen investieren, darf 30 % der gesamten ausgegebenen Aktien dieses börsennotierten Unternehmen nicht übersteigen. Wenn die Summe ausländischer Aktienbestände eines einzelnen börsennotierten A-Aktien-Unternehmens 26 % erreicht, veröffentlicht die SSE oder die SZSE (je nach Fall) eine Mitteilung auf ihrer Website. Wenn der gesamte ausländische Aktienbestand die Grenze von 30 % übersteigt, muss der Anleger die Aktien des überschüssigen Bestands innerhalb von fünf Handelstagen nach dem „Last in first out“-Prinzip verkaufen. Wenn der Grenzwert von 30 %

aufgrund von Handelstätigkeit über Stock Connect-Programme überschritten wird, ermittelt die SEHK den/die jeweiligen Börsenteilnehmer und fordert einen Zwangsverkauf. Daher ist es möglich, dass Stock Connect-Fonds ihre Positionen verkaufen müssen, wenn sie in ein börsennotiertes A-Aktien-Unternehmen investiert haben, dessen gesamter ausländischer Aktienbestand den Schwellenwert übersteigt.

Der Handel mit Wertpapieren über Stock Connect-Programme unterliegt dem Clearing- und Abwicklungsrisiko. Wenn die Clearingstelle der VRC ihrer Verpflichtung nicht nachkommt, Wertpapiere zu übertragen/Zahlungen zu leisten, kann der Stock Connect-Fonds Verzögerungen bei der Deckung seiner Verluste erleiden oder kann seine Verluste möglicherweise nicht vollständig decken.

Wirtschaftliches Eigentum: HKSCC ist der beauftragte Inhaber der SSE-Wertpapiere und SZSE-Wertpapiere, die Anleger aus Hongkong und aus dem Ausland über die Stock Connect-Programme erwerben. Die aktuellen Stock Connect-Regeln sehen ausdrücklich das Konzept eines „beauftragten Inhabers“ vor und es gibt in der VRC andere Gesetze und Vorschriften, in denen die Konzepte „wirtschaftlicher Eigentümer“ und „beauftragter Inhaber“ anerkannt werden. Obwohl es vernünftigen Grund zur Annahme gibt, dass ein Anleger in der Lage sein könnte, im eigenen Namen ein Gerichtsverfahren anzustrengen, um seine Rechte vor den Gerichten der VRC durchzusetzen, wenn er nachweisen kann, dass er der wirtschaftliche Eigentümer von SSE-Wertpapieren/SZSE-Wertpapieren ist und dass er ein direktes Interesse an der Angelegenheit hat, sollten Anleger beachten, dass einige der relevanten Regeln der VRC im Zusammenhang mit dem beauftragten Inhaber nur Ministerialerlasse und in der VRC allgemein ungeprüft sind. Es gibt keine Sicherheit, dass ein Stock Connect-Fonds beim Durchsetzen seiner Rechte in Bezug auf über die Stock Connect-Programme erworbene chinesische A-Aktien nicht auf Schwierigkeiten oder Verzögerungen stoßen wird. Doch unabhängig davon, ob ein wirtschaftlicher Eigentümer von SSE-Wertpapieren im Rahmen des Shanghai-Hong Kong Stock Connect oder SZSE-Wertpapieren im Rahmen des Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programms gesetzlich berechtigt ist, direkt vor den Gerichten der VRC gegen ein notiertes Unternehmen zu klagen, um seine Rechte durchzusetzen, ist HKSCC bereit, die wirtschaftlichen Eigentümer von SSE-Wertpapieren und SZSE-Wertpapieren bei Bedarf zu unterstützen.

Kapitalereignisse und Versammlungen der Anteilssinhaber: Ungeachtet der Tatsache, dass HKSCC keine Eigentümerrechte an den SSE-Wertpapieren und den SZSE-Wertpapieren

beansprucht, die in seinem Sammeldepot von ChinaClear gehalten werden, behandelt ChinaClear als Aktienregisterführer für an der SSE und der SZSE notierte Unternehmen HKSCC weiterhin als einen der Anteilssinhaber im Umgang mit Kapitalereignissen hinsichtlich solcher SSE- und SZSE-Wertpapiere.

HKSCC wird die Kapitalereignisse, die SSE- und SZSE-Wertpapiere betreffen, überwachen und die jeweiligen Broker oder Verwahrstellen, die sich am CCASS (dem beteiligten Central Clearing and Settlement System von HKSCC für das Clearing von Wertpapieren, die an der SEHK notiert sind und gehandelt werden) beteiligen („CCASS-Teilnehmer“), über die Kapitalereignisse informieren, die erfordern, dass CCASS-Teilnehmer Maßnahmen ergreifen, um sich daran zu beteiligen.

An der SSE/SZSE notierte Unternehmen kündigen die Informationen zu ihren jährlichen Hauptversammlungen / außerordentlichen Hauptversammlungen normalerweise zwei bis drei Wochen vor dem Datum der Versammlung an. Eine Abstimmung zu allen Beschlüssen wird für alle Stimmberechtigten durchgeführt. HKSCC wird CCASS-Teilnehmer über alle Informationen zur Hauptversammlung informieren, darunter Datum, Uhrzeit, Veranstaltungsort und die Anzahl der Beschlüsse.

Rechtliches Risiko: Die aktuellen Vorschriften zu Stock Connect-Programmen sind ungeprüft und es gibt keine Sicherheit, wie sie angewendet werden. Außerdem können die aktuellen Regeln und Vorschriften an Stock Connect-Programmen Änderungen unterliegen, die potenzielle rückwirkende Auswirkungen haben können, und es gibt keine Sicherheit, dass die Stock Connect-Programme nicht abgeschafft werden. Die Gesetzgeber/Aufsichtsbehörden/Börsen in der VRC und in Hongkong können gelegentlich neue Vorschriften im Zusammenhang mit dem Betrieb, der rechtlichen Durchsetzung und grenzüberschreitenden Geschäften im Rahmen der Stock Connect-Programme herausgeben. Die Stock Connect-Fonds wie auch die Aktienkurse können von solchen Änderungen negativ beeinflusst werden.

Rückruf zulässiger Wertpapiere: Wenn/Falls ein Wertpapier aus dem Spektrum zulässiger Wertpapiere für den Handel über das Stock Connect-Programm zurückgerufen wird, kann das Wertpapier nur verkauft werden, aber sein Kauf ist beschränkt. Das kann sich auf das Anlageportfolio oder die -strategien der entsprechenden Fonds auswirken, zum Beispiel wenn der Portfolioverwalter ein Wertpapier kaufen möchte, das aus dem Spektrum zulässiger Wertpapiere zurückgerufen wird.

Kein Schutz durch Investor Compensation Fund: Investitionen in SSE- und SZSE-Wertpapieren über die Stock Connect-Programme finden über Broker statt und unterliegen Ausfallrisiken dieser Broker hinsichtlich ihrer Verpflichtungen. Investitionen der Fonds werden vom Investor Compensation Fund von Hongkong, der eingerichtet wurde, um Anleger jeglicher Staatsangehörigkeit, die infolge eines Zahlungsausfalls eines lizenzierten Intermediärs oder eines zugelassenen Finanzinstituts in Bezug auf an der Börse gehandelte Produkte in Hongkong eine Entschädigung zu zahlen, nicht abgedeckt. Da Ausfallangelegenheiten in Bezug auf SSE- und SZSE-Wertpapiere über die Stock Connect-Programme keine an der SEHK oder Hong Kong Futures Exchange Limited notierte oder gehandelte Produkte beinhalten, werden sie nicht vom Investor Compensation Fund abgedeckt. Daher ist/sind der/die Stock Connect-Fonds den Ausfallrisiken hinsichtlich des/der Broker ausgesetzt, die er/sie für seinen Handel mit A-Aktien über die Stock Connect-Programme beauftragt/beauftragen.

Unterschiede beim Börsentag: Das Stock Connect-Programm wird nur an Tagen betrieben, an denen sowohl die Märkte der VRC als auch Hongkongs zum Handel geöffnet sind und die Banken in beiden Ländern an den entsprechenden Abwicklungstagen geöffnet sind. Daher ist es möglich, dass es sich für die VRC um einen normalen Börsentag handelt, aber der/die Stock Connect-Fonds über die Stock Connect-Programme keinen Handel mit A-Aktien ausführen können/kann. Die Stock Connect-Fonds können infolgedessen den Risiken von Preisfluktuationen der A-Aktien während der Zeit ausgesetzt sein, in der eins der Stock Connect-Programme nicht handelt.

Operationelle Risiken: Das Stock Connect-Programm beruht auf dem Funktionieren der Betriebssysteme der entsprechenden Marktteilnehmer. Marktteilnehmer dürfen an diesem Programm teilnehmen, sofern sie bestimmte Anforderungen hinsichtlich Informationstechnologiefähigkeit, Risikomanagement und andere Anforderungen erfüllen, die von der jeweiligen Börse und/oder Clearing-Stelle festgelegt werden können.

Die Wertpapierregelungen und Rechtssysteme der beiden Länder unterscheiden sich stark und Marktteilnehmer müssen sich möglicherweise laufend mit Problemen beschäftigen, die durch die Unterschiede entstehen. Es gibt keine Sicherheit, dass die Systeme der SEHK und die Marktteilnehmer ordnungsgemäß funktionieren oder weiterhin an Veränderungen und Entwicklungen in beiden Ländern angepasst werden. Falls die entsprechenden Systeme nicht ordnungsgemäß funktionieren, könnte der Handel auf beiden Märkten über das Programm gestört sein. Die Fähigkeit des Stock Connect-Fonds, über die Stock Connect-Programme auf den A-

Aktienmarkt zuzugreifen (und somit seine Anlagestrategie zu verfolgen), kann negativ beeinflusst werden.

Währungsrisiken: Falls der/die Stock Connect-Fonds eine Anteilsklasse hält, die auf eine andere lokale Währung als RMB lautet, ist/sind der/die Stock Connect-Fonds einem Währungsrisiko ausgesetzt, falls der/die Stock Connect-Fonds in einem RMB-Produkt anlegt, weil ein Umtausch der Lokalwährung in RMB erforderlich ist. Während des Umtauschs fallen für den/die Stock Connect-Fonds auch Währungsumtauschkosten an. Selbst wenn der Preis des RMB-Vermögenswerts gleich bleibt, wenn der Stock Connect-Fonds ihn kauft und wenn dieser Fonds ihn zurückgibt/verkauft, entsteht dem Stock Connect-Fonds dennoch ein Verlust, wenn er den Rücknahme-/Verkaufserlös in Lokalwährung umtauscht, falls der RMB an Wert verloren hat.

Clearing- und Abwicklungsrisiko: HKSCC und ChinaClear haben die Clearing-Verbindungen eingerichtet und sind jeweils Teilnehmer der anderen geworden, um das Clearing und die Abwicklung grenzüberschreitender Geschäfte zu erleichtern. Bei grenzüberschreitenden Geschäften, die in einem Land eingeleitet werden, wird die Clearing-Stelle dieses Landes einerseits mit ihren eigenen Clearing-Teilnehmern ein Clearing vornehmen und abwickeln und sich auf der anderen Seite verpflichten, die Clearing- und Abwicklungsverpflichtungen ihrer Clearing-Teilnehmer mit der Clearing-Stelle der Gegenpartei zu erfüllen.

Als nationale zentrale Gegenpartei für den Wertpapiermarkt der VRC betreibt ChinaClear ein umfassendes Netzwerk von Clearing-, Abwicklungs- und Aktienbesitzinfrastruktur. ChinaClear hat einen Risikomanagementrahmen und Maßnahmen eingerichtet, die von der CSRC genehmigt wurden und beaufsichtigt werden. Die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls von ChinaClear wird als gering angesehen. Im unwahrscheinlichen Falle eines Ausfalls von ChinaClear sind die Verbindlichkeiten der HKSCC im Rahmen der SSE-Wertpapiere und SZSE-Wertpapiere aus ihren Marktverträgen mit Clearing-Teilnehmern auf das Unterstützen der Clearing-Teilnehmer beim Durchsetzen ihrer Ansprüche gegen ChinaClear beschränkt. HKSCC sollte sich in gutem Glauben über die verfügbaren gesetzlichen Kanäle oder die Liquidation von ChinaClear um die Beitreibung ausstehender Aktien und Gelder von ChinaClear bemühen. In diesem Fall können die Stock Connect-Fonds ihre Verluste oder ihre SSE-Wertpapiere und SZSE-Wertpapiere möglicherweise nicht vollkommen zurückgewinnen und die Rückgewinnung könnte auch verzögert sein.

Aussetzungsrisiko: SEHK, SSE und SZSE behalten sich jeweils das Recht vor, den Handel

auszusetzen, wenn das notwendig ist, um einen ordentlichen und fairen Markt und angemessenes Risikomanagement zu gewährleisten. Vor einer Aussetzung würde die Zustimmung der entsprechenden Aufsichtsbehörde eingeholt. Wenn eine Aussetzung des Handels durch die Stock Connect-Programme stattfindet, wirkt sich dies auf die Fähigkeit des entsprechenden Stock Connect-Fonds, über die Stock Connect-Programme in A-Aktien zu investieren oder am VRC-Markt teilzunehmen, negativ aus. In einem solchen Fall könnte die Fähigkeit des entsprechenden Stock Connect-Fonds, sein Anlageziel zu erreichen, negativ beeinflusst werden.

Risiken in Verbindung mit Brokern: Die Ausführung und Abwicklung von Transaktionen oder die Übermittlung von Vermögenswerten oder Wertpapieren kann von Brokern (die „Broker“) vorgenommen werden. Die Stock Connect-Fonds können aufgrund der Tätigkeit oder Unterlassung von Brokern bei der Ausführung oder Abwicklung von Transaktionen oder der Übermittlung von Geldern oder Wertpapieren Verluste erleiden. Außerdem besteht das Risiko, dass bestimmte Stock Connect-Fonds direkte oder Folgeverluste erleiden, wenn der Broker zahlungsunfähig oder insolvent wird oder von seiner Tätigkeit als Broker ausgeschlossen wird. Dies kann bestimmte Stock Connect-Fonds bei der Ausführung und Abwicklung von Transaktionen oder der Übermittlung von Vermögenswerten oder Wertpapieren behindern. Für die Ausführung der jeweiligen Transaktionen an Märkten der VRC werden im Allgemeinen angemessene wettbewerbsfähige Provisionssätze und Wertpapierkurse angestrebt. Wenn nur ein einziger Broker ernannt wird, ist es möglich, dass bestimmte Stock Connect-Fonds nicht zwingend die niedrigste verfügbare Provision oder den niedrigsten verfügbaren Spread auszahlen, aber die Ausführung der Transaktion wird den Standards zur besten Ausführung entsprechen und im besten Interesse des Anlegers liegen. Ungeachtet des Vorstehenden strebt der Anlageverwalter des Stock Connect-Fonds die besten Nettoergebnisse für den jeweiligen Stock Connect-Fonds an und berücksichtigt dabei Faktoren wie die vorherrschenden Marktbedingungen, den Kurs (einschließlich geltende Brokerprovisionen oder Händlerspreads), die Auftragsgröße, Schwierigkeiten bei der Ausführung und betrieblichen Einrichtungen des beteiligten Brokers sowie die Fähigkeit des Brokers, die relevanten Wertpapiere effizient zu positionieren.

Verkaufsbeschränkungen durch Front-end-Überwachung: VRC-Vorschriften verlangen, dass ehe ein Anleger eine Aktie verkauft, ausreichend Aktien im Depot sein sollten; sonst lehnt die SSE oder die SZSE den betreffenden Verkaufsauftrag

ab. Die SEHK führt bei A-Aktien-Verkaufsaufträgen ihrer Teilnehmer (d. h. Broker) Vorhandelsprüfungen durch, um sicherzustellen, dass kein Überverkauf stattfindet.

Je nach dem Betriebsmodell/der Vorrichtung, die der entsprechende Stock Connect-Fonds nutzt, um auf die Stock Connect-Programme zuzugreifen, muss, wenn ein Stock Connect-Fonds bestimmte A-Aktien verkaufen möchte, die er hält, er diese A-Aktien möglicherweise vor Börsenbeginn am Verkaufstag („Börsentag“) auf die jeweiligen Depots seines/seiner Broker(s) übertragen. In diesem Fall ist er, wenn er diese Frist nicht einhält, nicht in der Lage, diese Aktien an dem Börsentag zu verkaufen. Falls diese Beschränkung für den Stock Connect-Fonds gilt, kann er seine A-Aktien-Bestände möglicherweise nicht zügig veräußern. Alternativ kann der jeweilige Stock-Connect-Fonds auch eine Verwahrstelle beauftragen, ein sog. „special segregated account“, („SPSA“), also ein besonderes getrenntes Konto im CCASS zu eröffnen, um die Bestände von A-Aktien im Rahmen des verbesserten Vorhandelsprüfungs-Modells zu erhalten. Jedem SPSA wird vom CCASS eine eindeutige „Anleger-ID“ zugewiesen, sodass das Stock Connect-System die Bestände eines Anlegers wie dem jeweiligen Stock Connect-Fonds einfacher verifizieren kann. Vorausgesetzt es gibt ausreichend Bestände auf dem SPSA, wenn einer Broker den Verkaufsauftrag des jeweiligen Stock Connect-Fonds erteilt, kann der jeweilige Stock Connect-Fonds seine Bestände an A-Aktien veräußern (im Gegensatz zum Vorgehen, die A-Aktien im Rahmen des Vorhandelsprüfungs-Modells für nicht-SPSA-Konten auf das Konto des Brokers zu übertragen). Die Eröffnung des SPSA-Kontos für den jeweiligen Stock Connect-Fonds ermöglicht es dem Stock Connect-Fonds, seine Bestände an A-Aktien zeitnah zu veräußern. Der Stock Connect-Fonds nutzt derzeit das integrierte Modell.

Besteuerungsrisiko: Die steuerliche Stellung ausländischer Anleger, die chinesische Aktien halten, war historisch unsicher. Gemäß der „Mitteilung über die Steuerpolitik im Zusammenhang mit Shanghai-Hong Kong Stock Connect“ (Caishui [2014] Nr. 81) („Mitteilung Nr. 81“), die vom Finanzministerium der VRC, der staatlichen Steuerbehörde der VRC und der chinesischen Wertpapieraufsichtsbehörde am 14. November 2014 verkündet wurde, unterliegt ein Stock Connect-Fonds einer Quellensteuer von 10 % auf Dividenden auf über Shanghai-Hong Kong Stock Connect gehandelte A-Aktien, sofern diese nicht im Rahmen eines Doppelbesteuerungsabkommens mit China nach Anwendung auf und Erhalt einer Genehmigung der zuständigen chinesischen Behörde verringert wird.

Gemäß der „Mitteilung zur Steuerpolitik im Zusammenhang mit dem Pilotprogramm von Shenzhen-Hong Kong Stock Connect“ (Caishui

[2016] Nr. 127) („Mitteilung Nr. 127“), die vom Finanzministerium der VRC, der staatlichen Steuerbehörde der VRC und der chinesischen Wertpapieraufsichtsbehörde am 5. November 2016 verkündet wurde, unterliegt ein Stock Connect-Fonds einer Quellensteuer von 10 % auf Dividenden auf über das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm gehandelte A-Aktien.

Gemäß Mitteilung Nr. 81 und Mitteilung Nr. 127 werden Kapitalerträge von Anlegern aus Hongkong und aus dem Ausland (einschließlich der entsprechenden Stock Connect-Fonds) aus dem Handel von A-Aktien über die Stock Connect-Programme vorübergehend von der Körperschaftssteuer ausgenommen. Es wird angemerkt, dass Mitteilung Nr. 81 und Mitteilung Nr. 127 beide angeben, dass die ab dem 17. November 2014 bzw. dem 5. Dezember 2016 wirksame Befreiung von der Körperschaftssteuer vorübergehend ist. Die Dauer des Zeitraums der vorübergehenden Befreiung wurde nicht angegeben und er kann von den Steuerbehörden der VRC mit oder ohne Vorankündigung und, schlimmstenfalls, rückwirkend beendet werden.

Mit den aktuellen Steuergesetzen, -vorschriften und der aktuellen Steuerpraxis der VRC im Zusammenhang mit Kapitalerträgen, die über das Stock Connect-Programm in der VRC erzielt werden, (die rückwirkend geändert werden können) sind Risiken und Unsicherheiten verbunden. Jegliche erhöhten Steuerpflichten des Fonds können sich auf den Wert des betreffenden Fonds negativ auswirken.

Risiken, die mit dem Small and Medium Enterprise Board- und/oder dem ChiNext-Markt verbunden sind

Die Stock Connect-Fonds können über das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm in den Small and Medium Enterprise („SME“) Board- und/oder den ChiNext-Markt der SZSE investieren. Investitionen in den SME Board- und/oder ChiNext-Markt können für den Stock Connect-Fonds und seine Anleger zu bedeutenden Verlusten führen. Es gelten die folgenden zusätzlichen Risiken:

Höhere Fluktuation der Aktienkurse: Am SME Board- und/oder ChiNext-Markt notierte Unternehmen sind meistens aufsteigend mit kleinerem Betriebsradius. Daher unterliegen sie einer höheren Fluktuation der Aktienkurse und Liquidität und verfügen über höhere Risiken und höheren Durchsatz als Unternehmen, die am Hauptmarkt der SZSE notiert sind.

Überbewertungsrisiko: Aktien, die am SME Board und/oder an ChiNext notiert sind, können überbewertet sein und eine solche ungewöhnlich hohe Bewertung ist möglicherweise nicht beständig. Der Aktienkurs kann aufgrund einer

geringeren Anzahl umlaufender Aktien stärker durch Manipulation gefährdet sein.

Unterschiede bei den Vorschriften: Die Regeln und Vorschriften zu Unternehmen, die am ChiNext-Markt notiert sind, sind in Bezug auf Rentabilität und Stammkapital weniger streng als die für den Hauptmarkt und SME Board.

Dekotierungsrisiko: Unternehmen, die am SME Board und/oder an ChiNext notiert sind, werden möglicherweise häufiger und schneller dekotiert. Das kann sich auf den Fonds negativ auswirken, falls die Unternehmen, in die er investiert, dekotiert werden.

Investition in festverzinslichen Wertpapieren über das Bond Connect-Programm

Einige Fonds haben eventuell die Möglichkeit, in die festverzinslichen Wertpapiere (die „Bond Connect-Wertpapiere“) zu investieren, die am China Interbank Bond Market („CIBM“) notiert sind, und zwar über den gegenseitigen Zugang zum Anleihemarkt zwischen dem chinesischen Festland und Hongkong („Bond Connect“), der vom China Foreign Exchange Trade System & National Interbank Funding Centre („CFETS“), China Central Depository & Clearing Co., Ltd, Shanghai Clearing House und HKEX und der Central Moneymarkets Unit („CMU“), eingerichtet wurde, sofern dies in der Anlagepolitik des Fonds festgelegt ist (der/die „Bond Connect-Fonds“).

Gemäß den aktuellen Rechtsvorschriften in Festlandchina können die Bond Connect-Fonds über den Northbound-Handel des Bond Connect-Programms (der „Northbound Trading Link“) in die Anleihen investieren, die auf dem CIBM im Umlauf sind. Es wird keine Anlagequote für den Northbound Trading Link geben.

Im Rahmen des Northbound Trading Link müssen zulässige ausländische Anleger das CFETS oder andere von der People's Bank of China („PBC“) anerkannte Institutionen als Registerstellen ernennen, um die Registrierung bei der PBOC zu beantragen.

Gemäß den aktuellen Regeln von Festlandchina muss eine von der Hong Kong Monetary Authority („HKMA“) anerkannte Offshore-Verwahrstelle (derzeit die CMU) Nominee-Sammelkonten bei einer von der PBOC anerkannten Onshore-Verwahrstelle (derzeit die China Central Depository & Clearing Co., Ltd und Shanghai Clearing House) eröffnen. Alle von den Bond Connect-Fonds gehandelten Bond Connect-Wertpapiere werden im Namen der CMU registriert. Diese hält die Wertpapiere als Nominee-Eigentümer.

Spezifische Risiken, die für Investitionen über Bond Connect-Programme gelten:

Aufsichtsrechtliche Risiken: Die Regeln und Rechtsvorschriften für das Bond Connect-Programm sind relativ neu. Die Anwendung und Auslegung dieser Anlageverordnungen sind daher noch relativ unerprobt und es gibt keine Gewissheit darüber, wie sie angewendet werden, da die Behörden und Aufsichtsbehörden der VRC im Rahmen dieser Anlageverordnungen einen breiten Ermessensspielraum erhalten haben und es keinen Präzedenzfall und keine Gewissheit bezüglich der derzeitigen oder zukünftigen Ausübung dieses Ermessensspielraums gibt. Die maßgeblichen Regeln und Vorschriften für die Anlage am CIBM über das Bond Connect-Programm unterliegen Änderungen, die auch rückwirkend vorgenommen werden können. Darüber hinaus kann nicht garantiert werden, dass die Regeln und Verordnungen für das Bond Connect-Programm in Zukunft nicht aufgehoben werden. Die Bond Connect-Fonds können von Änderungen oder Aufhebungen beeinträchtigt werden.

Verwahrrisiken: Gemäß den aktuellen Rechtsvorschriften in Festlandchina können Bond Connect-Fonds, die in Bond Connect-Wertpapiere investieren möchten, dies über eine Offshore-Verwahrstelle tun, die von der HKMA zugelassen („Offshore-Verwahrstelle“) und für die Kontoeröffnung bei der entsprechenden von der PBOC zugelassenen Onshore-Verwahrstelle zuständig ist. Da die Kontoeröffnung für die Anlage auf dem CIBM-Markt über das Bond Connect-Programm durch eine Offshore-Verwahrstelle vorgenommen werden muss, unterliegt der entsprechende Fonds dem Ausfall- oder Fehlerrisiko aufseiten der Offshore-Verwahrstelle.

Handelsrisiken: Der Wertpapierhandel über das Bond Connect-Programm kann Clearing- und Abrechnungsrisiken unterliegen. Wenn die Clearingstelle der VRC ihrer Verpflichtung nicht nachkommt, Wertpapiere zu übertragen/Zahlungen zu leisten, können die Bond Connect-Fonds Verzögerungen bei der Deckung ihrer Verluste erleiden oder ihre Verluste möglicherweise nicht vollständig decken.

Besteuerungsrisiko: Es gibt keine spezifischen schriftlichen Richtlinien der Steuerbehörden von Festlandchina zur Behandlung von Einkommensteuer und anderen Steuerkategorien, die in Bezug auf den Handel auf dem CIBM durch zulässige ausländische institutionelle Anleger über das Bond Connect-Programm zahlbar sind. Daher besteht Unsicherheit hinsichtlich der Steuerverbindlichkeiten des Anlageportfolios in Bezug auf den Handel am CIBM über das Bond Connect-Programm.

Wirtschaftlicher Eigentümer von Bond Connect-Wertpapieren: Die Bond Connect-Wertpapiere der Fonds werden nach der Abwicklung von Verwahrstellen als Clearing-Teilnehmer in Konten bei der CMU gehalten, die von der HKMA als Zentralverwahrer in Hongkong und Nominee-Besitzer unterhalten werden. Die CMU unterhält Sammel-Wertpapierkonten bei China Central Depository & Clearing Co. Ltd (CCDC) und dem Shanghai Clearing House (SCH). Die Verwahrstellen sind für die Verwahrung unterschiedlicher Vermögenswerte zuständig. Die CCDC hält Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Finanzanleihen und Rentenfonds, das SCH hält kurzfristige Commercial Papers, Schuldverschreibungen aus Privatplatzierungen und forderungsbesicherte Wertpapiere/Schuldverschreibungen. Da die CMU nur ein Nominee-Besitzer und nicht der wirtschaftliche Eigentümer von Bond Connect-Wertpapieren ist, sollten die Anleger in dem unwahrscheinlichen Fall, dass die CMU Gegenstand von Liquidationsverfahren in Hongkong wird, beachten, dass Bond Connect-Wertpapiere selbst gemäß den in Festlandchina geltenden Gesetzen nicht als Teil des allgemeinen Vermögens der CMU angesehen werden, das zur Verteilung an die Gläubiger zur Verfügung steht. Die CMU ist nicht dazu verpflichtet, rechtliche Schritte zu unternehmen oder Gerichtsverfahren einzuleiten, um Rechte im Namen von Anlegern in Bond Connect-Wertpapieren in Festlandchina durchzusetzen. Die Bond Connect-Fonds, die Bond Connect-Wertpapiere über die CMU halten, sind wirtschaftliche Eigentümer der Vermögenswerte und können daher ihre Rechte ausschließlich über den Nominee ausüben. Eine physische Verwahrung und Entnahme von Bond Connect-Wertpapieren ist im Rahmen des Northbound-Handels für den Bond Connect-Fonds nicht möglich. Darüber hinaus unterliegen die Eigentumsrechte oder anderen Rechte des Bond Connect-Fonds und dessen Ansprüche auf Bond Connect-Wertpapiere (ob gesetzlich, billigsrechtlich oder anderweitig) den geltenden Anforderungen, einschließlich Gesetzen bezüglich Anforderungen für die Offenlegung von Rechten oder Beschränkungen für den ausländischen Anleihenbesitz. Es ist ungewiss, ob im Falle von Streitigkeiten die chinesischen Gerichte die Eigentumsrechte der Anleger anerkennen würden, um ihnen die Klagebefugnis zur Einleitung rechtlicher Schritte gegen die chinesischen Rechtssubjekte zu erteilen.

Nicht durch den Investor Compensation Fund geschützt: Anleger sollten beachten, dass Handelsgeschäfte im Rahmen des Bond Connect-Programms weder vom Investor Compensation Fund von Hongkong noch vom China Securities Investor Protection Fund abgedeckt werden und die Anleger folglich keine Kompensation aus

diesen Fonds erhalten. Der Investor Compensation Fund von Hongkong wurde eingerichtet, um Anlegern aller Nationalitäten, die infolge des Ausfalls eines lizenzierten Vermittlers oder eines autorisierten Finanzinstituts in Zusammenhang mit börsengehandelten Produkten in Hongkong finanzielle Verluste erleiden, eine Kompensation zu zahlen. Beispiele für einen Ausfall sind Insolvenz, Konkurs oder Liquidation, Veruntreuung, Unterschlagung, Betrug oder Missbrauch.

Unterschiede bei Handelstagen und -zeiten: Aufgrund von unterschiedlichen Feiertagen in Hongkong und in Festlandchina oder aus anderen Gründen, z. B. schlechte Wetterbedingungen, können die Handelstage und -zeiten auf dem CIBM und der Hongkonger Börse verschieden sein. Das Bond Connect-System ist daher nur an Tagen in Betrieb, an denen beide Märkte für den Handel geöffnet sind, und wenn die Banken auf beiden Märkten an den jeweiligen Abrechnungsterminen geöffnet sind. Daher kann es vorkommen, dass es an einem normalen Handelstag für den Festlandchina-Markt nicht möglich ist, Geschäfte mit Bond Connect-Wertpapieren in Hongkong zu tätigen.

Streichung von zulässigen Anleihen und Handelsbeschränkungen: Eine Anleihe kann aus unterschiedlichen Gründen aus dem Universum der für den Handel über das Bond Connect-Programm zulässigen Anleihen gestrichen werden, und in diesem Fall kann die Anleihe nur verkauft, jedoch nicht gekauft werden. Dies kann Auswirkungen auf das Anlageportfolio oder die Anlagestrategien des Portfolioverwalters besitzen.

Handelskosten: Neben der Zahlung von Handelsgebühren und anderen Aufwendungen in Verbindung mit dem Handel mit Bond Connect-Wertpapieren sollten die Bond Connect-Fonds, die Northbound-Handelsgeschäfte über Bond Connect tätigen, auch alle neuen Portfoliogeühren, Kupon-Steuer und Steuern bezüglich Erträgen aus Übertragungen beachten, die von den relevanten Behörden festgelegt werden.

Währungsrisiken: Die Anlagen der Bond Connect-Fonds in Bond Connect-Wertpapieren werden in RMB gehandelt und abgewickelt. Wenn der Bond Connect-Fonds eine Anteilsklasse hält, die auf eine andere Landeswährung als RMB lautet, ist der Bond Connect-Fonds dem Währungsrisiko ausgesetzt, wenn er in ein RMB-Produkt investiert, da die Landeswährung in RMB umgerechnet werden muss. Bei der Umrechnung entstehen dem Bond Connect-Fonds auch Währungsumrechnungskosten. Selbst wenn der Preis des RMB-Vermögenswerts beim Kauf, bei der Rückgabe oder beim Verkauf durch den Bond Connect-Fonds gleich bleibt, entsteht dem Bond Connect-Fonds bei der Umrechnung des

Rücknahme- bzw. Verkaufserlöses in die Landeswährung dennoch ein Verlust, wenn der Wert des RMB gesunken ist.

Risiko eines Ausfalls der Finanzinfrastruktur-Institutionen in Festlandchina: Wenn die Finanzinfrastruktur-Institutionen in Festlandchina ihre Verpflichtungen nicht oder verspätet erfüllen, kann dies zu einem Fehlschlagen der Abwicklung oder zu einem Verlust von Bond Connect-Wertpapieren und/oder Geldern in Verbindung mit diesen führen. Der Umbrella-Fonds und seine Anleger können infolgedessen Verluste erleiden. Weder der Umbrella-Fonds noch der Portfolioverwalter sind für solche Verluste verantwortlich oder haftbar. Anleger sollten beachten, dass der Handel mit Fondsanlagen über das Bond Connect-Programm auch operationelle Risiken mit sich bringen kann, die insbesondere auf die relativ neuen geltenden Vorschriften und Verordnungen oder die Clearing- und Handelsabrechnungspflichten zurückzuführen sind. Anleger sollten auch beachten, dass das Bond Connect-Programm hauptsächlich durch die in Festlandchina geltenden Gesetze und Vorschriften geregelt wird.

Risiken im Zusammenhang mit dem CIBM

Die Volatilität des Marktes und der potenzielle Mangel an Liquidität infolge eines niedrigen Handelsvolumens bestimmter Festverzinslicher Wertpapiere auf dem CIBM können zu erheblichen Preisschwankungen von bestimmten auf diesem Markt gehandelten Festverzinslichen Wertpapieren führen. Die Bond Connect-Fonds unterliegen daher Liquiditäts- und Volatilitätsrisiken. Die Geld- und Briefkurse dieser Wertpapiere können stark voneinander abweichen, sodass dadurch dem Bond Connect-Fonds beim Verkauf derartiger Anlagen erhebliche Handels- und Veräußerungskosten entstehen können.

Ein Bond Connect-Fonds kann auch Risiken im Zusammenhang mit dem Abwicklungsverfahren und dem Ausfall von Gegenparteien ausgesetzt sein. Es ist möglich, dass die Gegenpartei, die eine Transaktion mit dem Bond Connect-Fonds eingegangen ist, ihrer Verpflichtung zur Abwicklung der Transaktion durch Auslieferung des entsprechenden Wertpapiers oder Zahlung des Wertes nicht nachkommt.

Für Anlagen über das Bond Connect-Programm müssen die relevanten Einreichungen, die Registrierung bei der PBOC und die Kontoeröffnung über eine Offshore-Verwahrstelle, eine Registerstelle oder andere Dritte (wie jeweils zutreffend) durchgeführt werden. Dementsprechend unterliegt der entsprechende Bond Connect-Fonds Ausfallrisiken oder Fehlern seitens solcher Dritter.

Anlagen auf dem CIBM über das Bond Connect-Programm unterliegen auch aufsichtsrechtlichen Risiken. Die maßgeblichen Regeln und Vorschriften für diese Regelungen können sich ändern, was auch rückwirkend der Fall sein kann. Falls die Kontoeröffnung bzw. der Handel auf dem CIBM durch die zuständigen Behörden von Festlandchina ausgesetzt wird, wird dies nachteilige Auswirkungen auf die Fähigkeit des Bond Connect-Fonds zur Anlage auf dem CIBM haben. In einem solchen Fall wird die Fähigkeit des Bond Connect-Fonds zur Erreichung seines Anlageziels beeinträchtigt.

Es gibt keine spezifischen schriftlichen Richtlinien der Steuerbehörden von Festlandchina zur Behandlung von Einkommensteuer und anderen Steuerkategorien, die in Bezug auf den Handel im CIBM durch zulässige ausländische institutionelle Anleger über das Bond Connect-Programm zahlbar sind. Daher besteht Unsicherheit über die Steuerverbindlichkeiten eines Bond Connect-Fonds in Bezug auf den Handel am CIBM über das Bond Connect-Programm.

Anlagen in China über QFI

Gemäß den aktuellen Steuergesetzen und -verordnungen in China können Anlagen im chinesischen Binnenmarkt für Wertpapiere (in chinesischen A-Aktien und anderen zulässigen inländischen Wertpapieren) von oder über Inhaber einer Lizenz für qualifizierte ausländische institutionelle Investoren („QFI“) getätigt werden, sofern die in China geltenden aufsichtsrechtlichen Vorschriften (die „QFI-Vorschriften“) eingehalten werden. Die Fonds können in China indirekt über Zugangsprodukte wie Genussscheine, aktiengebundene Schuldverschreibungen oder ähnliche Finanzinstrumente investieren, deren Basiswerte aus Wertpapieren von Unternehmen bestehen, die an geregelten Märkten in China notiert sind, und/oder deren Wertentwicklung an die Wertentwicklung von Wertpapieren gekoppelt ist, die von an geregelten Märkten in China notierten Unternehmen ausgegeben werden („Zugangsprodukte“). Die betreffenden Fonds erfüllen nicht die Kriterien, um sich als QFI zu qualifizieren. Um ein direktes Engagement auf dem Markt für chinesische A-Aktien zu erzielen, werden die Anlagen über Manager oder Emittenten solcher Programme, Schuldverschreibungen oder Instrumente getätigt, die eine QFI-Lizenz besitzen.

Die Zugangsprodukte sind so konzipiert, dass sie die Renditen der zugrunde liegenden chinesischen A-Aktien widerspiegeln. Sie unterliegen im Allgemeinen den Bedingungen, die die zugrunde liegenden QFI-Vorschriften widerspiegeln, und können auch den von den Emittenten auferlegten Bedingungen unterworfen sein. Diese Bedingungen können zu Verzögerungen bei der Umsetzung der Anlagestrategie des

Anlageberaters führen, da sie den Emittenten beim Erwerb oder der Veräußerung der den Zugangsprodukten zugrunde liegenden Wertpapiere oder bei der Durchführung von Veräußerungen und der Zahlung von Veräußerungserlösen an den Fonds einschränken können.

Des Weiteren können Zugangsprodukte im Vergleich weniger liquide sein als andere Arten von Wertpapieren, da es möglicherweise keinen aktiven Markt für diese Wertpapiere gibt. Im Falle eines Ausfalls könnte der Fonds nachteiligen Marktbewegungen ausgesetzt sein, während Ersatztransaktionen durchgeführt werden. Darüber hinaus besteht das Risiko, dass der Emittent eine Transaktion aufgrund eines Kredit- oder Liquiditätsproblems nicht abwickelt und der Fonds dadurch einen Verlust erleidet.

Des Weiteren müssen QFIs auf Anfrage der CSRC Informationen über ihre Offshore-Absicherungspositionen und andere Informationen im Zusammenhang mit ihren Wertpapier- und Futures-Anlagen in der VR China melden. Auch sind die Börsen der VR China berechtigt, von den QFIs zu verlangen, dass sie die von ihnen zugrunde liegenden Anlegern gehaltenen Positionen in Wertpapieren, Derivaten und Aktien melden, wenn ein anormaler Handel vorliegt, der die normale Handelsordnung ernsthaft beeinträchtigen könnte, oder wenn der Verdacht besteht, dass gegen geltende Gesetze und Vorschriften verstoßen wurde. Daher kann die Position des Fonds in den Zugangsprodukten gegenüber den Aufsichtsbehörden der VRC oder den Börsen der VRC auf deren Anfrage hin offengelegt werden.

Aufsichtsrechtliche Risiken im Zusammenhang mit QFI: Handlungen des betreffenden Managers oder Emittenten, die gegen die QFI-Vorschriften verstoßen, könnten zum Widerruf oder zu anderen aufsichtsrechtlichen Maßnahmen in Bezug auf die betreffende QFI-Lizenz als Ganzes führen und sich auf das Engagement des Fonds in chinesischen Wertpapieren auswirken, da die Emittenten dieser Programme, Schuldverschreibungen oder Instrumente möglicherweise gezwungen sind, die betreffenden Bestände in chinesischen Wertpapieren zu veräußern. Darüber hinaus kann ein Fonds auch von den Regelungen und Beschränkungen der QFI-Vorschriften (einschließlich der Vorschriften über den zulässigen Anlageumfang, die Beschränkung des Aktienbesitzes und die Rückführung von Kapital und Gewinnen) betroffen sein, was sich nachteilig auf die Liquidität und/oder die Anlageperformance des Fonds auswirken kann.

Die QFI-Vorschriften, die Investitionen von QFIs in China regeln, können in Zukunft weiteren Revisionen unterliegen. Die Anwendung und Auslegung der QFI-Vorschriften vor den Gerichten

der VR China ist noch relativ unerprobt, und es besteht nur begrenzte Gewissheit darüber, wie sie angewendet werden. Es kann nicht garantiert werden, dass künftige Revisionen der QFI-Vorschriften oder die Anwendung der QFI-Vorschriften keine nachteiligen Auswirkungen auf die Anlagen eines Fonds in China haben könnten.

Verwahrungsrisiken im Zusammenhang mit QFI: Wenn ein Fonds über einen QFI in chinesische A-Aktien oder andere Wertpapiere in China investiert, werden diese Wertpapiere von einer oder mehreren Depotbank(en) (die „QFI-Depotbank“) verwahrt, die von dem QFI in Übereinstimmung mit den QFI-Vorschriften ernannt werden. Die betreffenden chinesischen A-Aktien werden über ein Wertpapierkonto bei der China Securities Depository and Clearing Corporation Limited („ChinaClear“) gehalten. Ein solches Konto kann nach der Namenskonvention „QFI - Kundengelder“, „QFI - Fondsname“ oder „QFI - Kundennamen“ und nicht im alleinigen Namen des betreffenden Fonds eröffnet werden, und die Vermögenswerte auf einem solchen Konto können für und im Namen von Kunden des QFI, insbesondere den betreffenden Fonds, gehalten werden. Die chinesischen Aufsichtsbehörden haben bestätigt, dass sie die Konzepte des Nominee-Inhabers und des wirtschaftlichen Eigentümers anerkennen. Auch ist in den QFI-Vorschriften festgelegt, dass die auf einem solchen Konto gehaltenen Vermögenswerte dem Kunden oder dem Fonds gehören und von den Vermögenswerten des QFI oder der QFI-Depotbank unabhängig sein sollten. Eröffnet der QFI jedoch kein spezielles Konto für den Fonds, sondern legt das Geld des Fonds auf einem Sammelkonto (d. h. auf dem Konto mit der Bezeichnung „QFI-Kundengelder“) an, besteht die Gefahr, dass die Vermögenswerte des Fonds auf diesem Konto mit denen anderer Kunden vermischt werden und nicht voneinander getrennt werden können. Erwirbt der Fonds ein von den QFI ausgegebenes Zugangsprodukt, wird der Käuferlös als Teil des Vermögens der QFI und nicht als von den QFI verwaltetes Kundengeld behandelt.

Anleger sollten auch beachten, dass Barmittel, die auf dem Geldkonto der betreffenden Fonds bei der QFI-Depotbank hinterlegt sind, möglicherweise nicht getrennt verwahrt werden, sondern eine Schuld der QFI-Depotbank gegenüber den betreffenden Fonds als Einleger darstellen können. Solche Barmittel werden möglicherweise mit Barmitteln vermengt, die anderen Kunden der QFI-Depotbank gehören.

Anlagen an der Moskauer Börse

Eine Anlage an der Moskauer Börse birgt größere Risiken als eine Anlage auf den Märkten der Industrienationen. Dazu zählen die Gefahr von

Verstaatlichungen, Enteignungen oder einer hohen Inflation sowie Depotstellenrisiken. Daher gelten Anlagen an der Moskauer Börse im Allgemeinen als volatil und wenig liquide.

Anlagen in zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen

Anteilhaber sind den inhärenten Anlagerisiken der zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen auf die gleiche Art und Weise ausgesetzt, als hätten sie direkt in diese zugrunde liegenden Organismen für gemeinsame Anlagen investiert. Die Fondsrenditen können von einer ungünstigen Wertentwicklung eines/mehrerer zugrunde liegenden Organismus/Organismen für gemeinsame Anlagen nachteilig beeinflusst werden.

Zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen, die vom gleichen Fonds gehalten werden, können möglicherweise in die gleichen Vermögenswerte investieren, was zur Verwässerung des Diversifikationsziels des Fonds führen kann, sofern dies besteht.

Anlagen in einem Fonds bergen bestimmte Betriebs- und Transaktionskosten. Im Gegenzug können Organismen für gemeinsame Anlagen dem Fonds Gebühren für die eigenen Betriebs- und Transaktionskosten in Rechnung stellen, sodass Doppelungen solcher Kosten entstehen können.

Ein Organismus für gemeinsame Anlagen kann der temporären Aussetzung der Ermittlung seines NIW ausgesetzt sein. Dies würde bedeuten, dass ein Fonds, der in Organismen für gemeinsame Anlagen investiert, seine Anteile an einem zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen möglicherweise nicht zurückgeben kann, wenn dies eigentlich vorteilhaft wäre.

Der Fonds darf in zugrunde liegende Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, die von verschiedenen Portfolioverwaltern verwaltet werden, die ihre Handelsentscheidungen unabhängig voneinander treffen. Daher kann bzw. können einer bzw. mehrere Portfolioverwalter jederzeit Positionen eingehen, die das Gegenteil der Positionen darstellen, die ein anderer Portfolioverwalter eines anderen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen des Fonds eingegangen ist. Außerdem können Portfolioverwalter gelegentlich hinsichtlich ähnlicher Positionen zur gleichen Zeit im Wettbewerb miteinander stehen.

Geografische Konzentration

Einige Fonds konzentrieren ihre Anlagen auf Unternehmen in bestimmten Regionen der Welt. Dadurch entsteht ein größeres Risiko als bei einer breiter gestreuten Anlage. Wenn die

Volkswirtschaften in der Anlageregion dieser Fonds unter Druck geraten oder die Titel dieser Region aus anderen Gründen nicht gefragt sind, können solche Fonds daher schlechter abschneiden als jene, die in anderen Teilen der Welt investieren. Zudem können die Volkswirtschaften der betroffenen Anlageregion durch negative politische, wirtschaftliche oder aufsichtsrechtliche Entwicklungen erheblich beeinträchtigt werden.

Globale Anlagen

Risiken, die im Zusammenhang mit einer internationalen Anlage auftreten können, sind z. B. Wechselkursschwankungen, politische oder aufsichtsrechtliche Entwicklungen, wirtschaftliche Instabilität oder mangelnde Informationstransparenz. Darüber hinaus kann auch die begrenzte Liquidität in einem oder mehreren Märkten ein Problem darstellen.

Für die einzelnen Fonds gelten die Gesetze und die Steuergesetzgebung des Großherzogtums Luxemburg. Die im Portfolio der einzelnen Fonds gehaltenen Wertpapiere und deren Emittenten unterstehen den Gesetzen und Steuervorschriften der jeweiligen Länder. Dies schließt das Risiko einer steuerlichen Umqualifizierung ein. Änderungen dieser Gesetze oder Steuervorschriften oder bestehender Steuerabkommen zwischen Luxemburg und dem jeweiligen Land oder zwischen mehreren Ländern könnten sich negativ auf die jeweiligen Fonds auswirken, in denen diese Wertpapiere gehalten werden.

Portfoliokonzentration

Die Strategie bestimmter Fonds, in eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren zu investieren, kann langfristig zu potenziell attraktiven Erträgen führen. Im Vergleich zu Fonds, die in eine größere Anzahl von Wertpapieren investieren, birgt sie jedoch auch die Gefahr stärkerer Schwankungen der Anlageperformance. Schneiden die vom Fonds ausgewählten Wertpapiere schlecht ab, sind die Verluste für den Fonds möglicherweise höher, als wenn er in eine größere Anzahl von Wertpapieren investiert hätte.

Portfoliomanagementrisiko

Bei jedem Fonds besteht das Risiko, dass die Anlagetechniken (einschließlich eigener quantitativer Modelle) oder -strategien keinen Erfolg haben und zu Verlusten für den Fonds führen. Es besteht die Möglichkeit, dass eine oder auch alle Anlagetechniken bzw. -strategien nicht in der Lage sind, profitable Gelegenheiten zu erkennen.

Die Anteilhaber haben weder das Recht noch die Befugnis, an der täglichen Verwaltung oder Kontrolle der Geschäftstätigkeit des Fonds mitzuwirken, noch die Möglichkeit, die einzelnen vom Fonds getätigten Anlagen oder die Bedingungen dieser Anlagen zu bewerten.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung. Die zukünftige Performance des Fonds und die damit verbundenen Risiken können sich erheblich von den Anlagen und Strategien unterscheiden, die der Portfolio Manager in der Vergangenheit eingesetzt hat. Es kann nicht gewährleistet werden, dass der Portfolio Manager Renditen erzielt, die mit den in der Vergangenheit erzielten Renditen oder den allgemein am Markt erzielbaren Renditen vergleichbar sind.

Index Tracking

Die Nachbildung eines bestimmten Index birgt das Risiko, dass die Erträge des entsprechenden Fonds geringer ausfallen als die des Index. Außerdem führen auch die Aufwendungen des Fonds in der Regel dazu, dass der vom Fonds erwirtschaftete Ertrag unter dem Ertrag des Index liegt.

Liquidität

Bestimmte Fonds investieren in Wertpapiere, die nur von einer begrenzten Anzahl von Anlegern gehandelt werden. Aufgrund dieser begrenzten Anzahl von Anlegern kann es für den Fonds schwierig sein, diese Wertpapiere schnell oder unter ungünstigen Marktbedingungen zu veräußern. Viele Derivate und Wertpapiere, die von Körperschaften mit substanziellen Bonitätsrisiken begeben werden, gehören typischerweise zu dieser Art Wertpapiere, die nur unter einer beschränkten Anzahl von Anlegern gehandelt werden und die der Fonds u.U. erwirbt.

Einige Märkte, an denen die Fonds möglicherweise investieren, können sich gegebenenfalls als nicht ausreichend liquide oder illiquide erweisen. Dies beeinträchtigt den Marktpreis der Wertpapiere des betreffenden Fonds und somit auch seinen Nettoinventarwert.

Zudem besteht das Risiko, dass ein Mangel an Liquidität und Effizienz, der infolge ungewöhnlicher Marktbedingungen oder ungewöhnlich hoher Volumen an Rückkaufaufträgen oder aus anderen Gründen an bestimmten Märkten herrscht, es für die Fonds schwierig gestalten kann, Wertpapierpositionen zu kaufen oder zu verkaufen und somit Zeichnungen und Rücknahmen innerhalb des im Prospekt vorgesehenen Zeitraums abzuwickeln.

Unter solchen Umständen kann die Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit der Satzung des Umbrella-Fonds und im Interesse der Anleger die Zeichnung und Rücknahme von

Anteilen aussetzen oder den Abwicklungszeitraum ausdehnen.

Risiko der klassenübergreifenden Haftung für alle Anteilsklassen

Obwohl die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der jeweiligen Klasse buchmäßig zugeordnet sind, besteht keine rechtliche Trennung zwischen den Klassen eines selben Fonds. Wenn die Verbindlichkeiten einer Klasse deren Vermögen übersteigen, versuchen Gläubiger dieser Fondsklasse deshalb möglicherweise, auf das Vermögen der anderen Klassen dieses Fonds zurückzugreifen.

Da die buchmäßige Zuteilung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ohne rechtliche Trennung zwischen den Klassen erfolgt, könnte eine Transaktion in Verbindung mit einer Klasse Auswirkungen auf die anderen Klassen dieses Fonds haben.

Risiken, die mit Master-Feeder-Strukturen verbunden sind

Master-Feeder-Fondsstruktur:

Die Performance des Feeder-Fonds entspricht aufgrund der Master-Feeder-Fondsstruktur und zusätzlicher Kosten, die auf Feeder-Ebene entstanden sein können, möglicherweise nicht der Performance des Master-Fonds. Der Feeder-Fonds hat keine Kontrolle über die Anlagen des Master-Fonds und es kann nicht zugesichert werden, dass das Anlageziel und die Strategie des Master-Fonds erfolgreich umgesetzt werden, was sich negativ auf den Nettoinventarwert des Feeder-Fonds auswirken kann. Der Feeder-Fonds könnte durch eine Aussetzung des Handels mit dem Master-Fonds beeinträchtigt werden. Es kann auch nicht garantiert werden, dass der Master-Fonds über ausreichende Liquidität verfügt, um die Rücknahmeanträge eines Feeder-Fonds an einem Handelstag zu erfüllen.

Master/Feeder-Konzentrationsrisiko:

Angesichts der Feeder-Struktur des Feeder-Fonds wird er natürlicherweise im Masterfonds konzentriert sein. Daher ist die Anlage des Feeder-Fonds nicht diversifiziert. Doch die Anlagen des Masterfonds erfüllen die Diversifizierungsanforderungen der OGAW-Richtlinie.

Risiko einer Investition in einem Masterfonds:

Jeglicher Feeder-Fonds wird auch bestimmten Risiken unterliegen, die mit seiner Investition in den Masterfonds verbunden sind, sowie bestimmten Risiken, die auf der Ebene des Masterfonds und seiner Anlagen entstehen. Falls der Masterfonds in einer bestimmten Kategorie von Vermögenswerten, einer Anlagestrategie oder einem Finanz- oder wirtschaftlichen Markt anlegt, wird der Feeder-Fonds dann stärker Wertschwankungen ausgesetzt, die durch ungünstige wirtschaftliche

Bedingungen entstehen, die sich auf die Wertentwicklung dieser bestimmten Kategorie von Vermögenswerten, Anlagestrategie oder dieses Finanz- oder wirtschaftlichen Marktes auswirken.

Daher sollten potenzielle Anleger vor einer Investition in Anteile eines Feeder-Fonds sich sorgfältig die Beschreibung der Risikofaktoren durchlesen, die mit einer Investition in den Masterfonds verbunden sind, wie sie im Verkaufsprospekt des Masterfonds offengelegt werden, der auf der Website, die in der Beschreibung des entsprechenden Feeder-Fonds oben angegeben ist, und/oder auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft kostenfrei erhältlich ist.

Operative und rechtliche Master/Feeder-Risiken:

Die wichtigsten operativen und rechtlichen Risiken, die mit der Investition jeglichen Feeder-Fonds in den Masterfonds verbunden sind, sind u. a. der Zugang des Feeder-Fonds zu Informationen zum Masterfonds, die Koordination von Handelsvereinbarungen zwischen dem Feeder-Fonds und dem Masterfonds, das Auftreten von Ereignissen, die sich auf diese Handelsvereinbarungen auswirken, die Kommunikation von Unterlagen vom und an den Masterfonds an den und vom Feeder-Fonds, die Koordination der Beteiligung der entsprechenden Verwahrstelle und des entsprechenden Wirtschaftsprüfers des Feeder-Fonds und des Masterfonds und die Identifizierung und Berichterstattung zu Anlageverstößen und -unregelmäßigkeiten durch den Masterfonds. Solche operativen und rechtlichen Risiken werden vom Fonds und seiner Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle bzw. dem Wirtschaftsprüfer in Koordination mit der Verwahrstelle, der Verwaltungsstelle und dem Wirtschaftsprüfer des Masterfonds gemindert und gesteuert (sofern es nicht dieselben sind wie beim Feeder-Fonds).

Es sind zu diesem Zweck einige Unterlagen und/oder Vereinbarungen vorhanden (wo nötig), wie in der Beschreibung des entsprechenden Feeder-Fonds oben genauer beschrieben.

Erwägungen zum Foreign Account Tax Compliance Act („FATCA“)

Der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) kann Vorschriften ausländischer Gesetzgeber, insbesondere denen des Hiring Incentives to Restore Employment Act (der „Hire Act“) unterliegen, der in den Vereinigten Staaten am 18. März 2010 verabschiedet wurde. Dieses Gesetz enthält Bestimmungen, die generell als FATCA bekannt sind. FATCA-Bestimmungen sehen im Allgemeinen eine Meldung von Nicht-US-Finanzinstituten, die FATCA nicht einhalten, und

dem direkten und indirekten Eigentum von U.S. Persons (im Sinne von FATCA) an Nicht-US-Konten und Nicht-US-Gesellschaften an das US-Finanzamt (Internal Revenue Service) an. Werden die verlangten Informationen nicht geliefert, so führt dies zu einer Quellensteuer von 30 % auf bestimmte US-Einkünfte (einschließlich Dividenden und Zinsen) und Bruttoerlös aus dem Verkauf oder der sonstigen Veräußerung von Eigentum, der oder die US-Zinsen oder -Dividenden hervorbringen kann.

Im Sinne von FATCA wird der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) möglicherweise als ausländisches Finanzinstitut behandelt. Somit kann der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) von allen Anteilsinhabern verlangen, einen schriftlichen Nachweis für ihren Steuerwohnsitz und alle anderen Informationen zu liefern, die für die Einhaltung der vorstehend genannten Vorschriften für notwendig gehalten werden.

Falls der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) infolge von FATCA einer Quellensteuer unterliegt, kann dies eine beträchtliche Auswirkung auf den Wert der von den Anteilsinhabern gehaltenen Anteile haben.

Der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) und/oder die Anteilsinhaber können auch indirekt durch die Tatsache beeinflusst werden, dass eine Nicht-US-Finanzinstitution FATCA-Vorschriften nicht einhält, selbst wenn der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) seine eigenen FATCA-Pflichten erfüllt.

Unbeschadet anderweitiger Aussagen in diesem Verkaufsprospekt und sofern nach luxemburgischem Recht zulässig ist der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) zu Folgendem berechtigt:

- Einbehaltung von Steuern oder ähnlichen Abgaben, zu deren Einhaltung er gesetzlich oder sonstig rechtlich verpflichtet ist, auf jegliche Anteile, die der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) ausgibt;
- Aufforderung jeglichen Anteilsinhabers oder wirtschaftlichen Eigentümers der Anteile zur zügigen Bereitstellung solcher personenbezogener Daten, wie sie der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) in seinem Ermessen benötigt, um Gesetze einzuhalten und/oder den einzubehaltenden Betrag zügig zu bestimmen;
- Mitteilung solcher personenbezogener Daten an eine Steuerbehörde, wie von geltenden Gesetzen oder Vorschriften oder dieser Behörde verlangt; und
- Aufschub der Zahlungen an einen Anteilsinhaber, bis der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) über ausreichend Informationen verfügt, um geltende Gesetze und Vorschriften

einzuhalten oder den korrekten einzubehaltenden Betrag zu bestimmen.

Investitionen in Genussscheine

Bestimmte Fonds können in Genussscheine, die zu den strukturierten Produkten gehören, investieren.

Genussscheine werden von Banken oder Brokern ausgegeben und sollen eine Rendite bieten, die mit der Wertentwicklung eines bestimmten Basiswerts bzw. eines zugrunde liegenden Markts verbunden ist. Genussscheine können die Eigenschaften bzw. die Form verschiedener Instrumente annehmen, wie etwa von Zertifikaten oder Optionsscheinen. Der Inhaber eines Genussscheins, der mit einem bestimmten Basiswert verbunden ist, hat ein Anrecht darauf, mit dem Basiswert verbundene Dividenden zu erhalten. Der Inhaber eines Genussscheins erhält in der Regel keine Stimmrechte, die mit dem direkten Besitz des Basiswerts verknüpft wären.

Genussscheine stellen direkte, allgemeine und ungesicherte vertragliche Verpflichtungen für die Banken oder Broker dar, die diese ausgeben. Aus diesem Grund unterliegen Fonds, die in Genussscheine investieren, dem Kontrahentenrisiko.

Anlagen in Genussscheine können bestimmte Risiken bergen, zusätzlich zu denen mit einer direkten Anlage in die ausländischen Basiswerte bzw. die zugrunde liegenden ausländischen Wertpapiermärkte, deren Rendite sie nachbilden sollen. Es kann zum Beispiel nicht garantiert werden, dass der Handelspreis eines Genussscheins dem Wert des ausländischen Basiswerts bzw. dem zugrunde liegenden Markt entspricht, den er nachzubilden versucht. Als Käufer eines Genussscheins verlässt sich der in Genussscheine investierende Fonds auf die Kreditwürdigkeit des Kontrahenten, der den Genussschein ausgibt und hat im Rahmen eines Genussscheins keine Rechte gegenüber dem Emittenten des Basiswerts. Aus diesem Grund würde der entsprechende Fonds sein Geld verlieren, falls ein solcher Kontrahent zahlungsunfähig würde. Das Risiko, dass ein Fonds seine Anlage aufgrund der Zahlungsunfähigkeit eines einzelnen Kontrahenten verliert, wird gesteigert, wenn der Fonds Genussscheine erwirbt, die nur von einem Emittenten oder einer geringen Anzahl von Emittenten ausgegeben werden.

Zusätzlich zu den Kosten im Zusammenhang mit einer direkten Anlage in Wertpapiere umfassen Genussscheine weitere Transaktionskosten.

Darüber hinaus kann die Wertentwicklung des Fonds durch den Einsatz von Genussscheinen von der Wertentwicklung des Teils des Index abweichen, in den der Fonds durch die Verwendung der Genussscheine ein Engagement zu erlangen beabsichtigt.

Aufgrund von Liquiditäts- und Übertragungseinschränkungen können die Sekundärmärkte, an denen die Genussscheine gehandelt werden, weniger liquide sein als die Märkte anderer Wertpapiere. Dadurch kann es für die Wertpapiere in den Portfolios der Fonds an umgehend verfügbaren Marktnotieren mangeln, wodurch die Genussscheine an Wert verlieren können. Bei einer geringeren Verfügbarkeit von zuverlässigen objektiven Preisdaten wird die Fähigkeit des Fonds, seine Wertpapiere zu bewerten, schwieriger und das Urteilsvermögen bei der Anwendung von Verfahren zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts kann bei der Beurteilung der Anteile des Fonds eine größere Rolle spielen. Obwohl diese Bestimmungen in gutem Glauben getroffen werden, kann es für den Fonds dementsprechend dennoch schwieriger sein, diesen Wertpapieren einen angemessenen täglichen Wert zuzuweisen.

ESG-orientierte Anlagen

Wenn dies im entsprechenden Anhang vorgesehen ist, können bestimmte Fonds bestrebt sein, ihre Anlagegrundsätze vollständig oder teilweise in Übereinstimmung mit den nachhaltigen Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Kriterien des Portfolioverwalters umzusetzen. Das Ziel der relevanten Fonds bei der Anwendung nachhaltiger ESG-Kriterien wäre insbesondere, das Risikomanagement zu verbessern und eine nachhaltige, langfristige Rendite zu erwirtschaften.

Nachhaltige ESG-Kriterien können insbesondere die folgenden Aspekte umfassen:

- Umwelt: Abgase, Ressourcenverbrauch, Abfälle und Umweltbelastung, Abholzung, Klimabilanz;
- Soziales: Arbeitsbedingungen, Beziehung zu lokalen Gemeinschaften, Gesundheit und Sicherheit, Personalbeziehungen, Aspekte der Vielfalt;
- Governance: Managementvergütung, Bestechung und Korruption, politische Lobbyarbeit und Spenden, Steuerstrategie.

Nachhaltige ESG-Kriterien können mithilfe des selbstentwickelten Modells des

Portfolioverwalters, mithilfe von Modellen und Daten Dritter oder einer Kombination dieser beiden generiert werden. Derartige Modelle berücksichtigen die nachhaltige ESG-Bewertung sowie andere in die Modelle der herausgebenden Unternehmen integrierte und auf die anwendbare Kennzahlen. Der Portfolioverwalter kann außerdem Fallstudien, die mit den Emittenten verbundenen Umweltfolgen und Unternehmensbesuche einbeziehen. Anteilshaber sollten beachten, dass die Bewertungskriterien sich im Zeitverlauf ändern oder in Abhängigkeit des Sektors oder der Branche, in welcher der relevante Emittent tätig ist, unterscheiden können. Die Anwendung von nachhaltigen EG-Kriterien auf den Anlageprozess kann den Portfoliomanager veranlassen, unabhängig von den sich bei einer Beurteilung ohne Berücksichtigung von nachhaltigen ESG-Kriterien bietenden Marktchancen aus nicht finanziellen Gründen in Wertpapiere zu investieren oder diese auszuschließen.

Anteilshaber werden darauf hingewiesen, dass die von Dritten bezogenen EG-Daten unvollständig, fehlerhaft oder zeitweise nicht verfügbar sein können. Demzufolge besteht das Risiko, dass der Portfolioverwalter ein Wertpapier oder einen Emittenten falsch bewertet, was zu einem fehlerhaften direkten oder indirekten Ein- oder Ausschluss eines Wertpapiers in das Portfolio eines Fonds führen kann.

Außerdem sind die ESG-Grundsätze, die der Portfolioverwalter bei der Beurteilung der Eignung eines Unternehmens nach vordefinierten nachhaltigen ESG-Kriterien anwenden kann, bewusst nicht verpflichtend gehalten, wodurch eine Vielfalt von Lösungen der ESG-Implementierung für die jeweiligen Fonds ermöglicht wird. Diese Flexibilität kann allerdings auch zu Unklarheit bezüglich der Anwendung von ESG-Kriterien ohne einen allgemein vereinbarten Rahmen für den Aufbau einer derartigen Anlagestrategie führen.

Pandemierisiko

Eine umfassende gesundheitliche Notlage wie eine globale Pandemie könnte eine erhebliche Marktvolatilität verursachen und langfristig Auswirkungen auf die Weltwirtschaft und die Märkte im Allgemeinen entfalten. So hat beispielsweise die aktuelle Coronavirus-Krankheit (COVID-19) zu erheblichen Störungen der weltweiten Geschäftstätigkeit geführt. Die Auswirkungen des aktuellen Virusausbruchs sowie anderer in Zukunft eventuell auftretender Epidemien und Pandemien könnten die

Weltwirtschaft sowie die Volkswirtschaften einzelner Länder, die finanzielle Performance einzelner Unternehmen und Sektoren sowie die Wertpapier- und Rohstoffmärkte im Allgemeinen in erheblicher und unvorhergesehener Weise negativ beeinflussen. Eine gesundheitliche Notlage kann zusätzlich auch andere bereits bestehende politische, soziale und wirtschaftliche Risiken verschärfen. Solche Auswirkungen könnten die Preise und die Liquidität der Anlagen des Fonds sowie die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Der Umbrella-Fonds zahlt sämtliche von ihm zu leistenden Ausgaben aus seinen Vermögenswerten. Zu diesen Ausgaben gehören die Gebühren für

- die Verwaltungsgesellschaft
- verschiedene Dienstleister (die „Servicegebühren“).

Dies kann gegebenenfalls auch Forschungskosten (oder ähnliches) umfassen.

Die Verwaltungsgesellschaft vergütet die Portfolioverwalter und die Vertriebsstellen (sofern zutreffend und unter der Voraussetzung, dass es ihnen gemäß geltender Gesetze und Vorschriften nicht verboten ist, Zahlungen anzunehmen) der Fonds aus den Gebühren, die sie vom Umbrella-Fonds erhält.

Bezüglich der an die Vertriebsstellen zu zahlenden Gebühren informieren die Vertriebsstelle und ihre Untervertriebsstellen die Kunden und alle anderen zutreffenden Parteien über Art und Umfang der erhaltenen Vergütung, sofern dies gemäß geltender Gesetze und Vorschriften erforderlich ist.

Aufwendungen, die einem bestimmten Fonds oder einer bestimmten Anteilsklasse zuzuschreiben sind, werden von dem betreffenden Fonds/der betreffenden Anteilsklasse getragen. Kosten, die einem Fonds oder einer Anteilsklasse nicht direkt zurechenbar sind, können je nach Art der Kosten auf der Grundlage ihres jeweiligen Nettovermögens oder anderer angemessener Kriterien auf die relevanten Fonds oder Anteilsklassen verteilt werden.

Ausgaben für die Auflegung eines neuen Fonds oder einer neuen Anteilsklasse werden über einen Zeitraum von maximal 5 Jahren gegen die Vermögenswerte dieses Fonds/dieser Anteilsklasse abgeschrieben.

Die „**Pauschalgebühr**“ ist definiert als die Summe der Gebühren, die jährlich an die Verwaltungsgesellschaft, die Portfolioverwalter und die Vertriebsstellen zu zahlen sind, und der vom jeweiligen Fonds gezahlten Servicegebühren. Die Pauschalgebühr umfasst keine Steuern (wie die luxemburgische „taxe d'abonnement“) oder Aufwendungen im Zusammenhang mit der Auflegung oder Liquidation eines Fonds oder einer Anteilsklasse.

Die Pauschalgebühr darf den Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts

des jeweiligen Fonds nicht überschreiten, der in der Beschreibung des jeweiligen Fonds im Abschnitt „Merkmale“ angegeben ist.

Die in jeder Fondsbeschreibung angegebene von der jeweiligen Anteilsklasse zu zahlende Pauschalgebühr enthält nicht notwendigerweise alle Aufwendungen, die mit den Anlagen des Umbrella-Fonds verbunden sind (z. B. die luxemburgische „taxe d'abonnement“, Courtagen, Aufwendungen im Zusammenhang mit der Rückforderung von Quellensteuern) und von diesem Umbrella-Fonds getragen werden.

Die Servicegebühren beinhalten (unter anderem) verschiedene Dienstleistungen und aufsichtsrechtliche Anforderungen, wie beispielsweise:

- die Verwahrstellengebühren;
- die Gebühren der Hauptverwaltungsstelle;
- die Vergütung des Verwaltungsrats des Umbrella-Fonds;
- die Gebühren der Zahlstelle, Domizilstelle und Repräsentanz sowie Register- und Transferstelle;
- die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung und die Übersetzung, soweit erforderlich, sowie die Verteilung von Angebotsinformationen oder Dokumenten in Bezug auf den Umbrella-Fonds bzw. die Fonds (wie Basisinformationsblätter/wesentliche Anlegerinformationen und dieser Prospekt), Mitteilungen an die Anteilsinhaber, Jahres- und Halbjahresberichte und sonstige Berichte oder Dokumente, die nach den Gesetzen oder Vorschriften, die für den Umbrella-Fonds oder das Angebot von Anteilen gelten, wünschenswert oder erforderlich sind;
- die Kosten im Zusammenhang mit der erforderlichen Erhebung, Meldung und Veröffentlichung von Daten über den Fonds, seine Anlagen und Anteilsinhaber;
- die Honorare der unabhängigen Abschlussprüfer;
- die Gebühren, die an externe Berater und andere Experten zu zahlen sind;
- die Rechtskosten;
- die Aufwendungen der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich für die Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorfinanzierung, kundenbezogene Informationspflichten, Risiko und Aufsicht über delegierte Tätigkeiten;

- die Registrierungskosten, einschließlich Gebühren von Aufsichtsbehörden und Kosten von Übersetzungen, Rechtsberatung, Verbreitung, aufsichtsrechtlicher und steuerlicher Berichte;
- die Kosten für die ESG-Zertifizierung und Dienstleistungsgebühren;
- die Kosten für die Erstellung und Ablage aller Dokumente in Bezug auf den Umbrella-Fonds;
- die Kosten für Vertriebs- und Verkaufssupport;
- die Kosten im Zusammenhang mit der Lizenzierung von Finanzindizes;
- sonstige Verwaltungsaufwendungen, z. B. für Versicherungen; und
- alle Gebühren und Aufwendungen, die den oben aufgeführten ähneln.

Werbe- und Vermarktungskosten in Verbindung mit dem Umbrella-Fonds werden nicht aus dessen Vermögenswerten bestritten.

Sofern die Beschreibung des Fonds nichts anderes vorsieht, trägt die Verwaltungsgesellschaft im Fall, dass die tatsächlichen jährlichen Kosten der einzelnen Fonds die geltende Pauschalgebühr übersteigen sollten, den Unterschiedsbetrag. Die entsprechenden Erträge werden unter der Rubrik „Gebühren der Verwaltungsgesellschaft“ im geprüften Jahresabschluss des Umbrella-Fonds verbucht. Bleibt die Summe der tatsächlichen jährlichen Kosten der einzelnen Fonds unter der geltenden Pauschalgebühr, behält die Verwaltungsgesellschaft die Differenz ein, und der entsprechende Aufwand wird im geprüften Jahresabschluss des Umbrella-Fonds unter „Gebühren der Verwaltungsgesellschaft“ verbucht.

Die Pauschalgebühr je Anteilsklasse, die in jeder Fondsbeschreibung angegeben wird, enthält nicht notwendigerweise alle Aufwendungen, die mit den Anlagen des Fonds verbunden sind (z. B. Courtagen, die der Luxemburger Steuerbehörde zu entrichtende Abonnementsteuer („*taxe d'abonnement*“) oder Aufwendungen im Zusammenhang mit der Rückforderung von Quellensteuern) und von diesem Fonds getragen werden.

Performancegebühr

Als Gegenleistung für die von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft (und dem jeweiligen Portfolioverwalter) in Bezug auf die Fonds erbrachten Dienstleistungen hat die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich zu einer Verwaltungsgebühr möglicherweise Anspruch auf eine Performancegebühr („**Performancegebühr**“). Für die Berechnung der Performancegebühr können verschiedene Methoden verwendet werden, wie nachstehend beschrieben. Welche

Methode für die einzelnen Fonds verwendet wird, ist im entsprechenden Abschnitt für den jeweiligen Fonds angegeben.

Die Performancegebühr wird auf der Grundlage des Nettoinventarwerts je Anteil nach Abzug aller Aufwendungen, Kosten und Gebühren (jedoch nicht der Performancegebühr) berechnet und angepasst, um alle Zeichnungen, Rücknahmen und Umtauschvorgänge während des betreffenden Zeitraums zu berücksichtigen, so dass diese keinen Einfluss auf die zu zahlende Performancegebühr haben.

Nur für die Zwecke dieses Abschnitts (Performancegebühr) haben die folgenden Begriffe die folgende Bedeutung, sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt:

Das **bewertete Vermögen** entspricht an jedem Bewertungstag dem Teil des Nettovermögens, der einer bestimmten Anteilsklasse entspricht, berechnet wie im Kapitel „Berechnung des Nettoinventarwerts“ beschrieben und vor Abzug der Performancegebühr für die genannte Anteilsklasse.

Das **Referenzvermögen** entspricht dem Anteil des Nettovermögens des Fonds, der einer bestimmten Anteilsklasse am vorhergehenden Bewertungstag zuzuordnen ist, berechnet wie im Kapitel „Berechnung des Nettoinventarwerts“ beschrieben und vor Abzug der Performancegebühr für die besagte Anteilsklasse.

Bei der Berechnung eines Vermögenswerts werden die für den betreffenden Vermögenswert geltenden Zeichnungs-/Rücknahmebeträge berücksichtigt.

Der **Referenzsatz** des Fonds ist gegebenenfalls im entsprechenden Abschnitt für den jeweiligen Fonds angegeben.

Der **Performancegebührensatz** des Fonds entspricht einem im entsprechenden Abschnitt für den jeweiligen Fonds angegebenen Prozentsatz.

Die **Methode zur Berechnung der Performancegebühr** (wie nachstehend näher beschrieben) ist im entsprechenden Abschnitt für den jeweiligen Fonds angegeben.

Der **Performance-Referenzzeitraum** ist nachstehend in dem entsprechenden Abschnitt für die betreffende Methode zur Berechnung der Performancegebühr angegeben. Der Performance-Referenzzeitraum ist der Zeithorizont, über den die Performance gemessen und mit der des Referenzsatzes (falls zutreffend) und/oder der High Water Mark verglichen wird und an dessen Ende der Mechanismus für den Ausgleich einer unzureichenden (oder negativen)

Wertentwicklung in der Vergangenheit neu festgesetzt werden kann (wie im entsprechenden Abschnitt für den jeweiligen Fonds angegeben). Der Performance-Referenzzeitraum kann rollierend auf mindestens 5 Jahre oder auf die gesamte Laufzeit des betreffenden Fonds festgelegt werden (d. h. keine Neufestsetzung), je nach der für den Fonds geltenden Methode zur Berechnung der Performancegebühr.

Die **Häufigkeit der Festschreibung** ist die Häufigkeit, mit der die gegebenenfalls aufgelaufene Performancegebühr an die Verwaltungsgesellschaft zahlbar wird.

Der erste **Beobachtungszeitraum** dauert vom ersten Bewertungstag jeder Anteilsklasse bis zum letzten Bewertungstag im Dezember (bei einem Mindestzeitraum von zwölf Monaten). Jeder folgende **Beobachtungszeitraum** dauert vom ersten Bewertungstag im Januar bis zum letzten Bewertungstag im Dezember.

Sofern in den einzelnen Methoden nicht anders angegeben, ist die Häufigkeit der Festschreibung auf den Beobachtungszeitraum abgestimmt und sollte nicht öfter als einmal im Jahr erfolgen.

Die festgeschriebene Performancegebühr ist innerhalb von drei Monaten nach Ablauf des jeweiligen Beobachtungszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen. Im Falle einer Rücknahme und/oder Schließung/Zusammenlegung des betreffenden Fonds wird der fällige Anteil der Performancegebühr, der der Anzahl der betreffenden Anteile entspricht, am Tag der Rücknahme durch den Anleger und/oder der Schließung/Zusammenlegung festgeschrieben. Im Falle einer Zusammenlegung von Fonds sollte die Festschreibung der Performancegebühren des übertragenden Fonds gemäß dem besten Interesse der Anleger sowohl des übertragenden als auch des aufnehmenden Fonds genehmigt werden. Festgeschriebene Performancegebühren verbleiben bis zur Auszahlung an die Verwaltungsgesellschaft in der jeweiligen Anteilsklasse (bleiben aber von in der Folge anfallenden Gewinnen oder Verlusten unberührt) und werden nicht verwendet oder zur Verfügung gestellt, um Zahlungen für Anteilsrückgaben zu leisten oder damit für jegliche Art von Gebühren und Aufwendungen der entsprechenden Anteilsklasse aufzukommen.

Die **High Water Mark („HWM“)** ist der Nettoinventarwert am Ende des betreffenden Zeitraums, für den eine Performancegebühr an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen war. Als Ausgangspunkt sollte der Erstausgabepreis pro Anteilsklasse herangezogen werden. Die Bedingungen, unter denen die High Water Mark neu festgesetzt werden kann, werden weiter unten in den Abschnitten über die verschiedenen Methoden zur Berechnung der Performancegebühr beschrieben.

Berechnung der Performancegebühr - Methode 1: Berechnung der Performancegebühren auf absolute Renditen mit einer High Water Mark

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Performancegebühr, wenn der betreffende Fonds bis zum Ende des Beobachtungszeitraums die High Water Mark übertrifft.

Der Performance-Referenzzeitraum entspricht der gesamten Laufzeit des Fonds (d. h. keine Neufestsetzung).

An jedem Berechnungstag des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilsklasse während des Beobachtungszeitraums, an dem der bewertete Vermögenswert über der High Water Mark liegt, fällt eine Performancegebühr an, indem der Performancegebührensatz auf die Differenz zwischen dem bewerteten Vermögenswert und dem Referenzvermögen angewendet wird. Wenn das bewertete Vermögen während des Beobachtungszeitraums über der High Water Mark liegt, wird die aufgelaufene Performancegebühr festgeschrieben und ist innerhalb von drei Monaten an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen. Wenn das bewertete Vermögen des Fonds über den Beobachtungszeitraum hinweg unter der High Water Mark liegt, beträgt die Performancegebühr null.

Beispiele für die Ermittlung der Performancegebühr für eine Anteilsklasse auf der Grundlage der folgenden Annahmen:

- Die betreffende Anteilsklasse ist während der verschiedenen Zeiträume nicht von Zeichnungen, Umtauschvorgängen oder Rücknahmen betroffen;
- Während der verschiedenen Zeiträume wird keine Dividende gezahlt.

	Bewertetes Vermögen pro Anteil am letzten Handelstag des Beobachtungszeitraums	HWM	Performancegebühr	Nettoinventarwert (ggf. nach Performancegebühren)	Neue HWM
Beobachtungszeitraum 1	105	100	Ja, Zahlung einer Performancegebühr für den die HWM übersteigenden Anteil (20 % von $105-100 = 1$)	104	104
Beobachtungszeitraum 2	102	104	Nein	102	HWM unverändert
Beobachtungszeitraum 3	103	104	Nein	103	HWM unverändert
Beobachtungszeitraum 4	110	104	Ja, Zahlung einer Performancegebühr für den die HWM übersteigenden Anteil (20 % von $110-104 = 1,2$)	108,8	108,8

Berechnung der Performancegebühr - Methode 2: Berechnung der Performancegebühren unter Verwendung eines Referenzsatzes

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Performancegebühr, wenn der betreffende Fonds bis zum Ende des Beobachtungszeitraums den Referenzsatz übertrifft.

Der Performance-Referenzzeitraum beträgt 5 Jahre auf rollierender Basis.

Wenn das bewertete Vermögen des Fonds während des Beobachtungszeitraums höher ist als das Referenzvermögen, fällt die tatsächliche Performancegebühr zum anwendbaren Prozentsatz des Performancegebührensatzes an. Dieser wird auf die Differenz zwischen diesen beiden Vermögenswerten angewendet. Die Performancegebühr wird an jedem Bewertungstag berechnet und abgegrenzt.

Wenn das bewertete Vermögen des Fonds über den Beobachtungszeitraum hinweg geringer ist als das Referenzvermögen, beträgt die Performancegebühr null.

Eine Underperformance des bewerteten Vermögens des Fonds im Vergleich zum Referenzvermögen am Ende des betreffenden Beobachtungszeitraums sollte wieder eingebracht werden, bevor eine Performancegebühr über mehrere Jahre auf rollierender Basis fällig wird, d. h. die Verwaltungsgesellschaft sollte auf die letzten 5 Jahre zurückblicken, um eine Underperformance zu kompensieren. Eine Neufestsetzung wird unter den folgenden Bedingungen durchgeführt:

(i) eine Underperformance wird nicht kompensiert und ist nicht mehr relevant, da der aufeinanderfolgende Zeitraum von fünf Jahren verstrichen ist,

(ii) zu irgendeinem Zeitpunkt während dieses aufeinanderfolgenden Zeitraums von fünf Jahren wird eine Performancegebühr gezahlt.

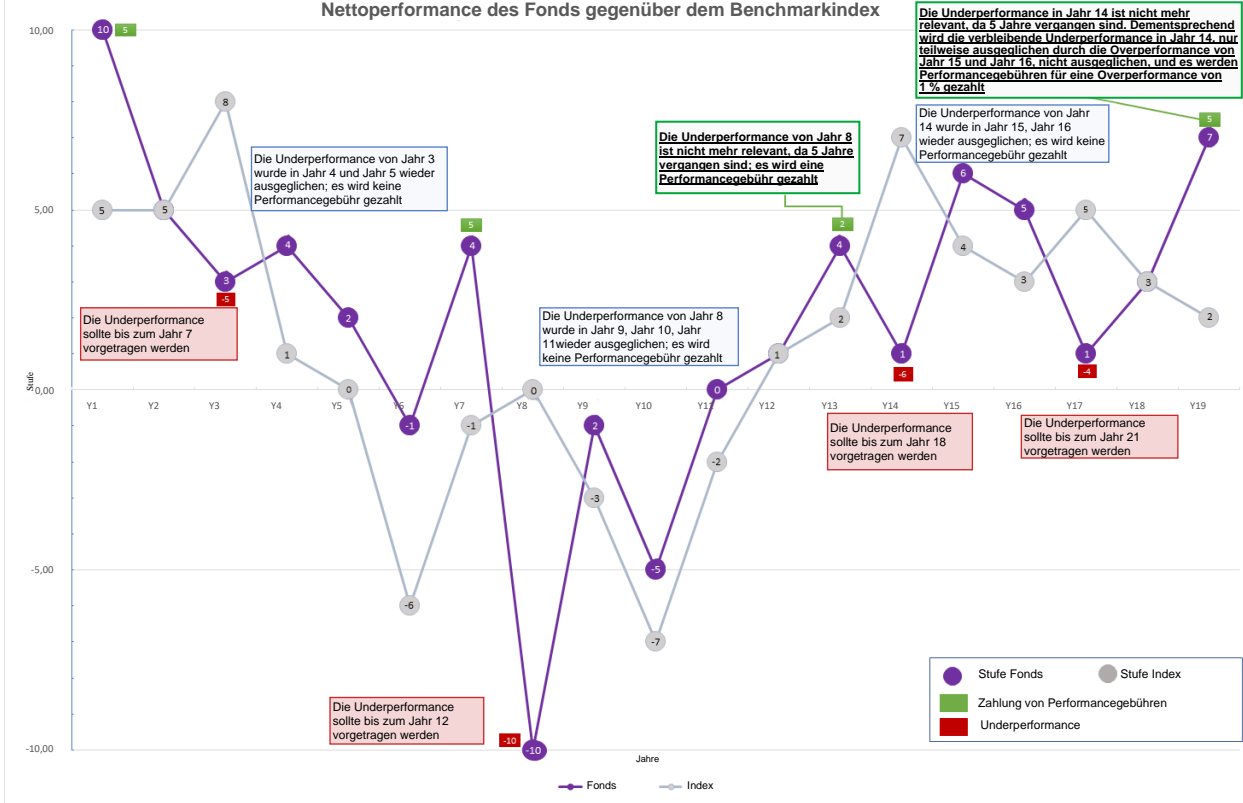
Falls das bewertete Vermögen des Fonds am letzten Bewertungstag des Beobachtungszeitraums eine höhere Wertentwicklung aufweist als das Referenzvermögen, sollte die Verwaltungsgesellschaft in der Lage sein, die aufgelaufene Performancegebühr während des Beobachtungszeitraums festzuschreiben (vorbehaltlich eventueller Rückforderungen, wie oben angegeben). Diese festgeschriebene Performancegebühr ist innerhalb von drei Monaten an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen.

Im Falle einer negativen Performance des Fonds wird auch dann keine Performancegebühr fällig, wenn der Fonds eine bessere Performance aufweist als der Referenzsatz.

Beispiele für die Ermittlung der Performancegebühr für eine Anteilsklasse auf der Grundlage der folgenden Annahmen:

- Die betreffende Anteilsklasse ist während der verschiedenen Zeiträume nicht von Zeichnungen, Umtauschvorgängen oder Rücknahmen betroffen;
- Während der verschiedenen Zeiträume wird keine Dividende gezahlt.

Nettoperformance des Fonds gegenüber dem Benchmarkindex



Die Underperformance in Jahr 14 ist nicht mehr relevant, da 5 Jahre vergangen sind. Dementsprechend wird die verbleibende Underperformance in Jahr 14, nur teilweise ausgeglichen durch die Overperformance von Jahr 15 und Jahr 16, nicht ausgeglichen, und es werden Performancegebühren für eine Overperformance von 1 % gezahlt

Die Underperformance von Jahr 8 ist nicht mehr relevant, da 5 Jahre vergangen sind; es wird eine Performancegebühr gezahlt

Die Underperformance von Jahr 14 wurde in Jahr 15, Jahr 16 wieder ausgeglichen; es wird keine Performancegebühr gezahlt

Die Underperformance sollte bis zum Jahr 7 vorgetragen werden

Die Underperformance von Jahr 8 wurde in Jahr 9, Jahr 10, Jahr 11 wieder ausgeglichen; es wird keine Performancegebühr gezahlt

Die Underperformance sollte bis zum Jahr 18 vorgetragen werden

Die Underperformance sollte bis zum Jahr 21 vorgetragen werden

Die Underperformance sollte bis zum Jahr 12 vorgetragen werden

Jahr (Ende des Geschäftsjahres)	Bewertetes Vermögen Performance - Betrag	Performance des Referenz- vermögens - Betrag	Nettoperformance: (Vergleich zwischen dem bewerteten Vermögen des Fonds und dem Referenzvermögen, wie oben beschrieben)	Im Folgejahr zu kompensierende Underperformance	Zahlung von Performance- gebühren	Anmerkungen
31. Dezember des Jahres 1	10	5	Outperformance: +5 Berechnung: 10 - 5	-	Ja	(5 X 20 %)
31. Dezember des Jahres 2	5	5	Nettoperformance: 0 Berechnung: 5 - 5	-	Nein	
31. Dezember des Jahres 3	3	8	Underperformance: -5 Berechnung: 3 - 8	-5	Nein	Die Underperformance sollte bis zum Jahr 7 vorgetragen werden
31. Dezember des Jahres 4	4	1	Outperformance: +3 Berechnung: 4 - 1	-2 (-5 + 3)	Nein	
31. Dezember des Jahres 5	2	0	Outperformance: +2 Berechnung: 2 - 0	0 (-2 + 2)	Nein	Underperformance des Jahres 3 ausgeglichen
31. Dezember des Jahres 6	-1	-6	Outperformance: +5 Berechnung: -1 - (-6)	-	Nein	Keine Performancegebühr bei negativer Performance des Fonds
31. Dezember des Jahres 7	4	-1	Outperformance: +5 Berechnung: 4 - (-1)	-	Ja	(5 X 20 %)
31. Dezember des Jahres 8	-10	+0	Underperformance: -10 Berechnung: -10 - 0	-10	Nein	Die Underperformance sollte bis zum Jahr 12 vorgetragen werden
31. Dezember des Jahres 9	-1	-3	Outperformance: +2 Berechnung: -1 - (-3)	-8 (-10 + 2)	Nein	
31. Dezember des Jahres 10	-5	-7	Outperformance: +2 Berechnung: -5 - (-7)	-6 (-8 + 2)	Nein	
31. Dezember des Jahres 11	0	-2	Outperformance: +2 Berechnung: 0 - (-2)	-4 (-6 + 2)	Nein	
31. Dezember des Jahres 12	1	1	Nettoperformance: +0 Berechnung: 1 - 1	-4	Nein	Die auf das folgende Jahr (Jahr 13) vorzutragende Underperformance des Jahres 12 ist 0 (nicht -4), da die restliche Underperformance aus dem Jahr 8, die noch nicht ausgeglichen wurde (-4), nicht mehr relevant ist, weil der 5-Jahres-Zeitraum abgelaufen ist (die Underperformance des Jahres 8 wird bis zum Jahr 12 ausgeglichen).
31. Dezember des Jahres 13	4	2	Outperformance: +2 Berechnung: 4 - 2	-	Ja	(2 X 20 %)
31. Dezember des Jahres 14	1	7	Underperformance: -6 Berechnung: 1 - 7	-6	Nein	Die Underperformance sollte bis zum Jahr 18 vorgetragen werden
31. Dezember des Jahres 15	6	4	Outperformance: +2 Berechnung: 6 - 4	-4 (-6 + 2)	Nein	
31. Dezember des Jahres 16	5	3	Outperformance: +2 Berechnung: 5 - 3	-2 (-4 + 2)	Nein	
31. Dezember des Jahres 17	1	5	Underperformance: -4 Berechnung 1 - 5	-6 (-2 + -4)	Nein	Die Underperformance sollte bis zum Jahr 21 vorgetragen werden
31. Dezember des Jahres 18	3	3	Nettoperformance: 0 Berechnung: 3 - 3	-4	Nein	Die auf das folgende Jahr (Jahr 19) vorzutragende Underperformance des Jahres 18 ist (nicht -6), da die restliche Underperformance aus dem Jahr 14, die noch nicht ausgeglichen wurde (-2), nicht mehr relevant ist, weil der 5-Jahres-Zeitraum abgelaufen ist (die Underperformance des Jahres 14 wird bis zum Jahr 18 ausgeglichen).
31. Dezember des Jahres 19	7	2	Outperformance: +5 Berechnung: 7 - 2	+1 (-4 + 5)	Ja	Underperformance des Jahres 18 ausgeglichen (1 X 20 %)

ZEICHNUNG, ÜBERTRAGUNG, UMTAUSCH UND RÜCKNAHME VON FONDSANTEILEN

Anteilsmerkmale

Verfügbare Anteilsklassen

Die einzelnen Fonds begeben Anteile in verschiedenen, separaten Anteilsklassen. Die Anteilsklassen unterscheiden sich je nach Art der Anleger, an die sie gerichtet sind, nach ihrer Ausschüttungspolitik, den mit ihnen verbundenen Gebühren und Aufwendungen, ihren Absicherungsgrundsätzen, der für sie erforderlichen Mindestanlage und Mindestbeteiligung und ihrer jeweiligen Notierungswährung. Eine Liste aller verfügbaren Anteilsklassen mit ihren jeweiligen Merkmalen für jeden Fonds ist verfügbar unter: im.natixis.com.

Arten von Anteilsklassen

Die Anteilsklassen werden in die folgenden Arten von Anteilsklassen („Arten von Anteilsklassen“) gruppiert, deren Merkmale in der Beschreibung jedes Fonds unter „Fondsmerkmale“ dargelegt sind.

- Anteile der Klassen R, RE, RET, C, CT, CW, F, N, P, N1 und SN1 richten sich an Kleinanleger (gemäß der Definition der MiFID). Die Verfügbarkeit dieser Anteilsklassen kann vom Standort des Anlegers und/oder der Art der Dienstleistungen abhängen, die der Anleger von Intermediären bezieht;
- Anteile der Klassen I, S, S1, S2, EI und Q sind nur für institutionelle Anleger verfügbar;
- Anteile der Klasse I eignen sich für Anleger, welche die Kriterien von „institutionellen Anlegern“ (im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes von 2010) oder von „geeigneten Gegenparteien“ (wie in der MiFID definiert) erfüllen. Für diese Anteilsklasse gilt ein Mindestanlagebetrag;
- Anteile der Klassen S, S1 und S2 eignen sich für Anleger, welche (i) die Kriterien von „institutionellen Anlegern“ (im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes von 2010) oder von „geeigneten Gegenparteien“ (wie in der MiFID definiert) erfüllen und (ii) gegebenenfalls verpflichtet sind, die in der MiFID festgelegten Beschränkungen für die Zahlung von Provisionen zu befolgen. Für diese Anteilsklassen gilt ein Mindestanlagebetrag. Sofern dies in der Beschreibung des entsprechenden Fonds unter dem Punkt „Fondsmerkmale“ angegeben ist, können Zeichnungen für die Anteile der Klassen S, S1 und S2 zusätzlichen Anforderungen unterliegen, z. B. einem Höchstwert für Zeichnungen in der jeweiligen Anteilsklasse (festgelegt von der Verwaltungsgesellschaft);
- Anteile der Klasse EI eignen sich für Anleger, welche (i) die Kriterien von „institutionellen Anlegern“ (im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes von 2010) oder von „geeigneten Gegenparteien“ (wie in der MiFID definiert) erfüllen und (ii) gegebenenfalls verpflichtet sind, die in der MiFID festgelegten Beschränkungen für die Zahlung von Provisionen zu befolgen. Anteile der Klasse EI sind den frühzeitigen Anlegern des Fonds vorbehalten und werden für neue Zeichnungen und Umtausche geschlossen, wenn bestimmte Ereignisse eintreten, die im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft festgelegt werden, wie z. B.: (i) der Ablauf eines vorgeschriebenen Zeitraums oder (ii) eine Obergrenze für Zeichnungen in der entsprechenden Anteilsklasse;
- Anteile der Klasse RE richten sich an Kleinanleger (wie in der MiFID definiert). In dieser Anteilsklasse gilt (im Gegensatz zur Anteilsklasse R) zum Zeitpunkt der Zeichnung kein Mindestanlagebetrag. Anteile der Klasse RE weisen einen geringeren maximalen Ausgabeaufschlag, aber eine höhere Pauschalgebühr auf als die Anteile der Klasse R desselben Fonds (die TER kann sämtliche an Untervertriebsstellen oder Finanzmittler zu zahlenden Gebühren enthalten, unter der Voraussetzung, dass es den Untervertriebsstellen gemäß geltender Gesetze und Vorschriften nicht verboten ist, Zahlungen anzunehmen);
- Anteile der Klasse RET eignen sich für Kleinanleger (gemäß der Definition der MiFID). Die Anteilsklasse RET ist eine Klasse mit der gleichen Pauschalgebühr, aber einem höheren maximalen Ausgabeaufschlag als die Anteilsklasse RE desselben Fonds. Die Anteilsklasse RET ist Anlegern aus Taiwan vorbehalten, die gemäß den taiwanesischen Offshore-Fonds-Regeln über ordnungsgemäß zugelassene Intermediäre in diese Anteile investieren. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch das Recht vor, andere Arten von Anlegern festzulegen, die zur Zeichnung von Anteilen der Klasse RET berechtigt sind, sofern dies gemäß den jeweils geltenden Gesetzen, Vorschriften und Bestimmungen erforderlich und/oder gestattet ist;

- Anteile der Klasse C eignen sich für Kleinanleger (gemäß der Definition der MiFID). In der Anteilsklasse C wird zum Zeitpunkt der Zeichnung kein Ausgabeaufschlag fällig. Die Anteile der Klasse C werden folglich zu ihrem Nettoinventarwert gezeichnet, der gemäß den Vorschriften dieses Prospekts ermittelt wird. Anleger, die Anteile der Klasse C gezeichnet haben und ihre Anteile innerhalb eines Jahres nach der Zeichnung vollständig oder zum Teil zurückgeben möchten, haben allerdings einen Rücknahmeabschlag (CDSC) zu zahlen, der von dem Finanzinstitut, über das die Anteile gezeichnet wurden, einbehalten wird, indem es den Abschlag vom Rücknahmeerlös für den Anleger abzieht. Weitere Einzelheiten zum Rücknahmeabschlag sind unter „Anteilsklasse C – Rücknahmeabschlag (CDSC)“ im Abschnitt „Rücknahmegebühr“ zu finden. Anteile der Klasse C können nur über den Vermittler eines Finanzinstituts gezeichnet werden, mit dem die Verwaltungsgesellschaft eine Vertriebsvereinbarung über Anteile der Klasse C geschlossen hat. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich allerdings das Recht vor, einem Anleger fallweise und nach eigenem Ermessen zu gestatten, Anteile der Klasse C ohne den Umweg über einen solchen Vermittler zu zeichnen;
- Anteile der Klasse CW eignen sich für Kleinanleger (gemäß der Definition der MiFID). Bei der Anteilsklasse CW handelt es sich um eine Klasse ohne Ausgabeaufschlag und ohne Mindestanlagebetrag zum Zeitpunkt der Zeichnung. Die Anteile der Klasse CW werden folglich zu ihrem Nettoinventarwert gezeichnet, der gemäß diesem Prospekt ermittelt wird. Anleger, die Anteile der Klasse CW gezeichnet haben und ihre Anteile innerhalb der ersten drei Jahre nach der Zeichnung vollständig oder zum Teil zurückgeben möchten, haben jedoch einen Rücknahmeabschlag (CDSC) zu zahlen, abhängig von der Prozentskala, die unten im Abschnitt „Rücknahmegebühr“ aufgeführt ist und der von dem Finanzinstitut, über das die Anteile gezeichnet wurden, einbehalten wird, indem es den Abschlag vom Rücknahmeerlös für den Anleger abzieht. Weitere Einzelheiten zum Rücknahmeabschlag sind unter „Anteilsklasse CW – Rücknahmeabschlag (CDSC)“ im Abschnitt „Rücknahmegebühr“ zu finden. Anteile der Klasse CW können nur über ein Finanzinstitut gezeichnet werden, mit dem die Verwaltungsgesellschaft eine Vertriebsvereinbarung über Anteile der Klasse CW geschlossen hat;
- Anteile der Klasse CT eignen sich für Kleinanleger (gemäß der Definition der MiFID). Bei der Anteilsklasse CT handelt es sich um eine Klasse ohne Ausgabeaufschlag und ohne Mindestanlagebetrag zum Zeitpunkt der Zeichnung. Die Anteile der Klasse CT werden folglich zu ihrem Nettoinventarwert gezeichnet, der gemäß dieses Prospekts ermittelt wird. Anleger, die Anteile der Klasse CT gezeichnet haben und ihre Anteile innerhalb der ersten drei Jahre nach der Zeichnung vollständig oder zum Teil zurückgeben möchten, haben jedoch einen Rücknahmeabschlag (CDSC) zu zahlen, abhängig von der Prozentskala, die unten im Abschnitt „Rücknahmegebühr“ aufgeführt ist und der von dem Finanzinstitut, über das die Anteile gezeichnet wurden, einbehalten wird, indem es den Abschlag vom Rücknahmeerlös für den Anleger abzieht. Weitere Einzelheiten zum Rücknahmeabschlag sind unter „Anteilsklasse CT – Rücknahmeabschlag (CDSC)“ im Abschnitt „Rücknahmegebühr“ zu finden. Anteile der Klasse CT können nur über ein Finanzinstitut gezeichnet werden, mit dem die Verwaltungsgesellschaft eine Vertriebsvereinbarung über Anteile der Klasse CT geschlossen hat;
- Anteile der Klasse F sind erhältlich über gebührenpflichtige Anlageplattformen, die von einem Finanzintermediär unterstützt werden, oder sonstige Anlageprogramme, vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft;
- Anteile der Klasse J sind Anlegern vorbehalten, die mit der Verwaltungsgesellschaft einen speziellen separaten Vertriebsvertrag abgeschlossen haben und von der Verwaltungsgesellschaft für die Anlage in diesen Anteilklassen zugelassen wurden. Diese Anteilsklassen sind durch ein „J“ im Namen der Anteilsklasse gekennzeichnet (z. B. J-I, J-R);
- Anteile der Klasse N eignen sich für Anleger, die über eine(n) genehmigte(n) Vertriebsstelle, Plattform oder Intermediär (der „Intermediär“) anlegen und mit der Verwaltungsgesellschaft einen gesonderten rechtsgültigen Vertrag geschlossen haben, oder über einen genehmigten Intermediär, der:
 - zugestimmt hat, keine Zahlungen auf Grundlage einer vertraglichen Vereinbarung zu erhalten, oder
 - verpflichtet ist, die Beschränkungen zu Zahlungen gemäß der MiFID zu befolgen, bzw. gegebenenfalls strengere regulatorische Anforderungen, die von lokalen Regulierungsbehörden auferlegt wurden.
Dementsprechend eignet sich diese Anteilsklasse normalerweise für:
 - diskretionäre Portfolioverwalter oder unabhängige Berater (gemäß der Definition der MiFID); und/oder

- nicht unabhängige oder eingeschränkte Berater, die zugestimmt haben, keine Zahlungen zu erhalten, oder denen es gemäß der von lokalen Regulierungsbehörden auferlegten regulatorischen Anforderungen nicht gestattet ist, Zahlungen anzunehmen;

- Anteile der Klasse N1 eignen sich für Anleger, die (i) den entsprechenden Mindestanlagebetrag investierten; (ii) über eine(n) genehmigte(n) Vertriebsstelle, Plattform oder Intermediär (der „Intermediär“) anlegen und mit der Verwaltungsgesellschaft einen gesonderten rechtsgültigen Vertrag geschlossen haben, oder über einen genehmigten Intermediär, der:
 - zugestimmt hat, keine Zahlungen auf Grundlage einer vertraglichen Vereinbarung zu erhalten, oder
 - verpflichtet ist, die Beschränkungen zu Zahlungen gemäß der MiFID zu befolgen, bzw. gegebenenfalls strengere regulatorische Anforderungen, die von lokalen Regulierungsbehörden auferlegt wurden.

Dementsprechend eignet sich diese Anteilsklasse normalerweise für:

- diskretionäre Portfolioverwalter oder unabhängige Berater (gemäß der Definition der MiFID); und/oder
- nicht unabhängige oder eingeschränkte Berater, die zugestimmt haben, keine Zahlungen zu erhalten, oder denen es gemäß der von lokalen Regulierungsbehörden auferlegten regulatorischen Anforderungen nicht gestattet ist, Zahlungen anzunehmen;

- Anteile der Klasse SN1 eignen sich für Anleger, die (i) den entsprechenden Mindestanlagebetrag investierten; (ii) über eine(n) genehmigte(n) Vertriebsstelle, Plattform oder Intermediär (der „Intermediär“) anlegen und mit der Verwaltungsgesellschaft einen gesonderten rechtsgültigen Vertrag geschlossen haben, oder über einen genehmigten Intermediär, der:

- zugestimmt hat, keine Zahlungen auf Grundlage einer vertraglichen Vereinbarung zu erhalten, oder
- verpflichtet ist, die Beschränkungen zu Zahlungen gemäß der MiFID zu befolgen, bzw. gegebenenfalls strengere regulatorische Anforderungen, die von lokalen Regulierungsbehörden auferlegt wurden.

Dementsprechend eignet sich diese Anteilsklasse normalerweise für:

- diskretionäre Portfolioverwalter oder unabhängige Berater (gemäß der Definition der MiFID); und/oder

- nicht unabhängige oder eingeschränkte Berater, die zugestimmt haben, keine Zahlungen zu erhalten, oder denen es gemäß der von lokalen Regulierungsbehörden auferlegten regulatorischen Anforderungen nicht gestattet ist, Zahlungen anzunehmen;

- Anteile der Klasse P sind Anlegern vorbehalten, deren Zeichnungen den Bestimmungen der Singapore Central Provident Fund (Investment Schemes) Regulations („CPFIS Regulations“) des Singapore Central Provident Fund Board (das „CPF Board“) in ihrer jeweils gültigen Fassung unterliegen und mit CPF-Geldern getätigt werden. Anteile der Klasse P müssen bestimmte Bedingungen erfüllen, die das CPF Board von Zeit zu Zeit im Einklang mit den geltenden CPFIS Regulations festlegen kann. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich jedoch das Recht vor, andere Arten von Anlegern festzulegen, die zur Zeichnung von Anteilen der Klasse P berechtigt sind, sofern dies gemäß den jeweils geltenden Gesetzen, Vorschriften und Bestimmungen erforderlich und/oder gestattet ist;

- Anteile der Klasse Q sind den folgenden Parteien vorbehalten: (a) der BPCE und den Gesellschaften der Natixis-Gruppe in ihrer jeweiligen Eigenschaft als kapitalgebende Anteilseigner der jeweiligen Fonds nach vorheriger Zustimmung von Seiten der Verwaltungsgesellschaft, (b) dem Portfolioverwalter des betreffenden Fonds, der im Namen seiner Kunden Anteile ausschließlich im Rahmen seiner individuellen oder kollektiven diskretionären Portfolioverwaltungsmandate zeichnet, (c) Kunden des Portfolioverwalters des betreffenden Fonds, wobei die Zeichnung vom Portfolioverwalter gemäß einem mit diesen Kunden geschlossenen diskretionären Vermögensverwaltungsmandat vorgenommen wird und (d) vorbehaltlich der Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft und zu bestimmten, von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Bedingungen, konzernfremden Unternehmen.

Anteilsklassen können auf unterschiedliche Währungen lauten, wie in der Liste der Anteilsklassen dargelegt, die verfügbar ist unter im.natixis.com.

Die einzelnen Arten von Anteilsklassen können sich in Mindestanlagebetrag und Mindestbeteiligung unterscheiden. Dies ist in der jeweiligen Fondsbeschreibung unter „Fondsmerkmale“ angegeben. Für die Beträge für die Mindestanlage und den Mindestanlagebestand, die für die Anteilsklassen gelten, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Fonds (d. h. die

Währung in der Kotierung) lauten, werden die entsprechenden Beträge für die Mindestanlage und den Mindestanlagebestand die Beträge für die Mindestanlage und den Mindestanlagebestand der Anteilsklasse sein, die auf die Referenzwährung des betreffenden Fonds lauten, multipliziert mit dem Wechselkurs zwischen der Referenzwährung und der Notierungswährung zu den letzten Schlusskursen (die vor dem Annahmeschluss verfügbar sind), die von großen Banken veröffentlicht werden. Sind solche Kurse nicht verfügbar, wird der Wechselkurs nach bestem Wissen und Gewissen vom Umbrella-Fonds oder gemäß einem vom Umbrella-Fonds festgelegten Verfahren ermittelt.

Unter bestimmten Umständen und um die Einhaltung der angegebenen Mindestanforderungen bei der Anwendung von Währungsumrechnungen zu vereinfachen, können der Mindestanlagebetrag und die Mindestbeteiligung von den lokalen Vertriebsstellen und Intermediären nach eigenem Ermessen höher angesetzt werden, als die im Verkaufsprospekt dargestellten Mindestanforderungen.

Von Anlegern, die Anteile einer zum Zeitpunkt der Zeichnung inaktiven Klasse zeichnen, kann ein höherer Mindestanlagebetrag gefordert werden, den die Verwaltungsgesellschaft in ihrem alleinigen Ermessen festlegt.

Die Anteile sind nennwertlos.

Der Umbrella-Fonds kann Anteilsklassen schaffen oder auflösen, ohne unmittelbar darauf eine aktualisierte Fassung des Verkaufsprospekts zu veröffentlichen. Am Geschäftssitz der Gesellschaft oder unter enquiries@natixis.com und +44 203 216 9766 / +800 0857 8555 sind auf Anfrage kostenlos eine aktuelle Übersicht über die verfügbaren Anteilsklassen der einzelnen Fonds sowie andere Fondsunterlagen erhältlich.

Rechte der Anteilsinhaber

Alle Anteilsinhaber haben die gleichen Rechte, unabhängig von der von ihnen gehaltenen Anteilsklasse. Jeder Anteil berechtigt zu einer Stimme auf einer Hauptversammlung der Anteilsinhaber. Die Anteile verbriefen keine Vorzugs- oder Bezugsrechte.

Währungssicherungsstrategie

Sofern in der Beschreibung eines Fonds nichts anderes angegeben ist, sind die Anteile der Klasse H in Währungen notiert, die sich von der Referenzwährung des Fonds unterscheiden. Sie sind gegen eventuell zwischen ihrer Notierungswährung und der Referenzwährung des Fonds bestehende Wechselkursrisiken abgesichert. Anteile der Klasse H werden gegen die Referenzwährung des betreffenden Fonds

abgesichert, unabhängig davon, ob die Referenzwährung gegenüber der Notierungswährung dieser Klasse an Wert gewinnt oder verliert. Auf diese Weise können die Anteilsinhaber durch das Halten der abgesicherten Anteile umfangreich gegen Verluste der Referenzwährung des Fonds gegenüber der Notierungswährung dieser Klasse geschützt werden. Gleichzeitig kann das Halten dieser Anteile jedoch auch in erheblichem Umfang verhindern, dass die Anteilsinhaber von einem Anstieg des Werts der Referenzwährung des Fonds gegenüber der Notierungswährung dieser Klasse profitieren. Die Inhaber von Anteilen der Klasse H werden darauf hingewiesen, dass zwar eine nahezu vollständige Absicherung angestrebt wird, ein vollkommener Schutz jedoch nicht möglich ist, und dass das Portfolio in bestimmten Zeiträumen entweder zu stark oder zu wenig abgesichert sein kann. Die Absicherung erfolgt üblicherweise in Form von Terminkontrakten, kann jedoch auch über Devisenoptionen, Futures oder OTC-Derivate vorgenommen werden.

Referenzwährung

Referenzwährung des Umbrella-Fonds ist der Euro. Die Referenzwährungen der einzelnen Fonds sind in den jeweiligen Fondsbeschreibungen unter „Fondsmerkmale“ genannt.

Ausschüttungspolitik

- Anteilsklasse A

Bei Anteilen der Klasse A werden sämtliche Erträge thesauriert. Es steht den Anteilsinhabern jedoch frei, auf Vorschlag des Verwaltungsrats des Umbrella-Fonds eine Ausschüttung von Dividenden auf Anteile der Klasse A zu beschließen.

- Anteile der Klassen D und DM

Bei Anteilen der Klasse D erfolgen regelmäßige Ausschüttungen des innerhalb dieses Fonds verfügbaren Nettoertrags, die die Anteilsinhaber auf Vorschlag des Verwaltungsrats des Umbrella-Fonds beschließen. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat des Umbrella-Fonds Zwischendividenden beschließen. In den Anteilsklassen DM erfolgen monatliche Ausschüttungen des innerhalb dieses Fonds verfügbaren Nettoertrags.

- Anteile der Klassen DIV und DIVM

Bei Anteilen der Klassen DIV und DIVM wird die Dividende im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft und des Portfolioverwalters (ordnungsgemäß vom Verwaltungsrat des Umbrella-Fonds bevollmächtigt) auf Grundlage des erwarteten Bruttoertrags eines bestimmten Zeitraums berechnet (dieser Zeitraum wird von Zeit zu Zeit von der Verwaltungsgesellschaft

festgelegt), um für Anteile der Klasse DIV beständige regelmäßige Ausschüttungen und für Anteile der Klasse DIVM eine monatliche Ausschüttung zu gewährleisten. Als Teil der Berechnungsmethodik für Anteile der Klassen DIV und DIVM kann die Verwaltungsgesellschaft Kriterien für die Berechnung der Dividende festlegen, die nicht nur auf den Aufzeichnungen des Fonds basieren und beispielsweise Bezug nehmen auf eine zukunftsorientierte Index-Dividendenrendite. **Die speziellen Berechnungskriterien für die Anteile der Klassen DIV und DIVM innerhalb der entsprechenden Fonds werden in der jeweiligen Fondsbeschreibung unter der Rubrik „Fondsmerkmale“ angegeben.**

Anteilsinhaber sollten beachten, dass in den Fällen, in denen der Dividendensatz die Erträge der entsprechenden Anteile der Klassen DIV bzw. DIVM übersteigt, die Dividenden eventuell aus dem Kapital der entsprechenden Anteilsklasse gezahlt werden, was eine Erosion des von den Anteilsinhabern investierten Kapitals zur Folge hat.

Den Anlegern sollte bewusst sein, dass der Nettoinventarwert der ausschüttenden Anteilsklassen stärker schwanken kann als der anderer Anteilsklassen, abhängig vom Zeitpunkt der Ausschüttung von Erträgen und gegebenenfalls Kapital.

Bestimmte steuerliche Hinweise für Anteile der Klassen DIV und DIVM: Anteilsinhaber sollten beachten, dass die aus dem Kapital ausgeschütteten Dividenden als Einkünfte oder Kapitalgewinn steuerpflichtig sein könnten, je nach lokaler Steuergesetzgebung, und sie sollten sich diesbezüglich professionell beraten lassen.

- Ausgleich

Der Umbrella-Fonds kann Ertragsausgleichsvereinbarungen einsetzen, um zu gewährleisten, dass das Niveau der in einem Fonds entstandenen und auf jeden ausschüttenden Anteil entfallenden Erträge nicht wesentlich von der Ausgabe, der Rücknahme oder des Umtauschs dieser Anteile während des entsprechenden Zeitraums beeinflusst wird.

Falls ein Anleger in dem entsprechenden Zeitraum Zeichnungen für Anteile vornimmt, kann angenommen werden, dass der Preis, zu dem die Anteile gezeichnet wurden, Erträge enthält, die seit dem Datum der letzten Ausschüttung angefallen sind.

Falls ein Anleger in dem entsprechenden Zeitraum Anteile zurückgibt, kann angenommen werden, dass der Rücknahmepreis in Bezug auf die

ausschüttenden Anteile Erträge enthält, die seit dem Datum der letzten Ausschüttung angefallen sind.

Das Niveau der ausgeschütteten Erträge und gegebenenfalls des Kapitals für Anteile der Klassen DIV und DIVM werden auf Anfrage am eingetragenen Geschäftssitz des Umbrella-Fonds zur Verfügung gestellt.

- Allgemeine Hinweise für alle verfügbaren Anteilsklassen

Dividenden können in Form von Bardividenden oder zusätzlichen Anteilen ausgeschüttet werden. Bardividenden können zum am Tag der Wiederanlage geltenden Nettoinventarwert pro Anteil in zusätzliche Anteile derselben Klasse des betreffenden Fonds angelegt werden. Eine Gebühr fällt dabei für die Anteilsinhaber nicht an. Trifft der Anteilseigner keine ausdrückliche Wahl zwischen Wiederanlage oder Zahlung einer Bardividende, so werden die Dividenden automatisch in zusätzliche Anteile reinvestiert.

Dividenden, die nicht binnen einer Frist von fünf Jahren nach Ausschüttung eingefordert werden, gehen automatisch an den entsprechenden Fonds zurück. Auf nicht eingeforderte Dividenden erfolgen keine Zinszahlungen.

Eine solche Ausschüttung kann jedoch in keinem Fall vorgenommen werden, wenn der Nettoinventarwert des Umbrella-Fonds in der Folge unter 1.250.000 EUR sinken würde.

Notierte Anteilsklassen

Keine der Anteilsklassen des Umbrella-Fonds ist derzeit an der Luxemburger Börse notiert.

Die Verwaltungsgesellschaft kann in eigenem Ermessen beschließen, Anteilsklassen an jeder beliebigen Börse zu notieren. In diesem Fall wird die vollständige Liste der Anteilsklassen, die unter im.natixis.com verfügbar ist, zum Datum, an dem die Notierung der entsprechenden Anteilsklasse wirksam wird, entsprechend aktualisiert.

Performancegebühren auf Anteilsklassenebene:

Bei Fonds, die möglicherweise Performancegebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen (wie in der jeweiligen Fondsergänzung näher beschrieben), sind die Anteilsklassen ohne Performancegebühr in der Bezeichnung der Anteilsklasse mit den Buchstaben „NPF“ gekennzeichnet, mit Ausnahme der Anteile der Klasse Q, die niemals Performancegebühren zahlen. Diese Anteile zahlen keine Performancegebühr.

Anteilsbruchteile

Der Fonds gibt ganze Anteile und Anteilsbruchteile bis zu einem Tausendstel Anteil heraus. Anteilsbruchteile verbiefen keine Stimmrechte, berechtigen jedoch zur anteiligen Teilhabe am Nettoergebnis und den Liquidationserlösen des jeweiligen Fonds.

Registrierung der Anteile und Anteilszertifikate

Sämtliche Anteile werden als Namensanteile ohne Zertifikat ausgegeben, sofern der Anteilseigner nicht offiziell die Aushändigung eines Anteilszertifikats beantragt. Alle Anteilsinhaber erhalten von der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds eine schriftliche Bestätigung über ihren Anteilsbesitz.

Zeichnung von Fondsanteilen

Qualifikation der Anleger

Privatpersonen können nur in Anteile der Klassen R, RE, RET, C, F und N investieren, unabhängig davon, ob sie direkt oder über einen in ihrem Namen handelnden Finanzberater investieren (eine Ausnahme hiervon bilden die Anteile der Klasse N, die Privatanlegern zur Verfügung stehen, wenn diese ihre Anlage über Intermediäre auf Grundlage einer gesonderten Vereinbarung oder Gebührenvereinbarung zwischen dem Anleger und dem Intermediär vornehmen).

Anteile der Klasse P sind nur für Anleger verfügbar, deren Zeichnungen den Bestimmungen der CPFIS Regulations unterliegen und mit CPF-Geldern getätigt werden.

Um Anteile der Klassen I, S, S1, S2 oder EI oder – unter bestimmten Bedingungen – Anteile der Klasse Q zeichnen zu dürfen, müssen die Anleger die folgenden Bedingungen erfüllen:

Die Anleger müssen „institutionelle Anleger“ im Sinne der Definition der Luxemburger Aufsichtsbehörde sein. In der Regel lassen institutionelle Anleger wie folgt definieren:

- Kredit- oder Finanzinstitute, die in eigenem Namen oder im Auftrag eines institutionellen oder anderen Anlegers Anteile erwerben, vorausgesetzt es wurde ein diskretionäres Verwaltungsmandat mit dem Anleger geschlossen und dieses Mandat garantiert dem Anleger keinerlei Recht, direkte Ansprüche gegenüber dem Umbrella-Fonds zu erheben;
- Versicherungs- oder Rückversicherungsgesellschaften, die in Verbindung mit einer fondsgebundenen Versicherungspolice Anteile erwerben, vorausgesetzt, die Versicherungs- bzw. Rückversicherungsgesellschaft ist alleiniger Zeichner im Umbrella-Fonds und der

Inhaber der Police hat bei Beendigung des Versicherungsvertrages keinerlei Anspruch auf Anteile am Umbrella-Fonds;

- Pensionsfonds oder Rentenversicherer, vorausgesetzt, deren Begünstigte haben kein direktes Anspruchsrecht gegenüber dem Umbrella-Fonds;
- Organismen für gemeinsame Anlagen;
- Staatliche Stellen, die im eigenen Namen Anteile erwerben;
- Holdinggesellschaften oder vergleichbare Körperschaften, in denen (a) alle Anteilseigner institutionelle Anleger sind oder (b) die Körperschaft (i) finanzfremden Aktivitäten nachgeht und eine wesentliche Finanzbeteiligung hält oder (ii) eine „Familien“-Holding oder vergleichbare Körperschaft ist, durch die eine Familie oder ein Familienzweig wesentliche Finanzbeteiligungen hält;
- Finanz- oder Industriegruppen;
- Stiftungen, die wesentliche Finanzbeteiligungen halten und in ihrer Existenz von den Begünstigten oder Empfängern der Stiftungserträge oder Vermögenswerte unabhängig sind.

Daneben steht es der Verwaltungsgesellschaft frei, zusätzliche Bedingungen für bestimmte bzw. alle interessierten Anleger aufzustellen. Siehe dazu das Kapitel „Zusätzliche Aspekte für bestimmte ausländische Anleger“.

Zeichnungsbeschränkungen

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, Zeichnungsanträge abzulehnen oder deren Annahme zu verschieben. Dies gilt auch für den Fall, dass die Verwaltungsgesellschaft der Meinung ist, dass der Antragsteller einen exzessiven Handel betreibt oder Market Timing praktiziert.

Die Verwaltungsgesellschaft kann außerdem die Zeichnung von Anteilen an einem Fonds durch eine beliebige natürliche oder juristische Person, die in Verbindung mit einem nicht zugelassenen strukturierten, garantierten oder ähnlichen Instrument, Titel oder System steht, einschränken, wenn sie der Meinung ist, dass eine solche Zeichnung negative Folgen für die Anteilsinhaber des Fonds oder die Erfüllung der Anlageziele bzw. die Einhaltung der Anlagegrundsätze des Fonds haben könnte.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, einen Fonds vorübergehend für neue Anleger zu schließen, falls die Verwaltungsgesellschaft und der Portfolioverwalter der Ansicht sind, dass dies

im besten Interesse der Anteilshaber des Fonds erfolgt.

Mindestanlage und Mindestbesitz

Anleger müssen bei Erstzeichnung mindestens Anteile im Umfang des in den Fondsbeschreibungen unter „Fondsmerkmale“ genannten Mindestanlagebetrags zeichnen. Bei Folgezeichnungen existiert kein Mindestzeichnungsbetrag. Eine Übertragung oder Rückgabe von Anteilen irgendeiner Klasse ist dem Anleger nicht gestattet, wenn seine Beteiligung in dieser Anteilsklasse dadurch unter die Mindestbeteiligung fallen würde, die in den Fondsbeschreibungen unter „Fondsmerkmale“ angegeben ist.

Sofern eine gleiche Behandlung aller Anteilshaber gewährleistet ist und unter bestimmten, von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Bedingungen, kann die Verwaltungsgesellschaft Anlegern gegenüber bei den Bedingungen für Mindestanlage und Mindestbeteiligung eine Ausnahme machen und Zeichnungsanträge annehmen, deren Betrag unterhalb des Mindestanlagebetrags liegt, bzw. Rücknahmeanträge akzeptieren, die die Beteiligung des Anlegers an einem Fonds unter die vorgeschriebene Mindestgrenze fallen lassen. Falls die Bedingungen für die Ausnahmeregelung in einem bestimmten, von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Zeitraum nicht mehr erfüllt werden, behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, die Anteilshaber in eine andere Anteilsklasse des jeweiligen Fonds zu überführen, für die sie die Bedingungen für die Mindestanlage und/oder die Mindestbeteiligung erfüllen. Eine solche Ausnahme kann nur in bestimmten Fällen und nur bei Anlegern gemacht werden, die das Risiko einer Anlage in den entsprechenden Fonds nachvollziehen können und in der Lage sind, dieses Risiko zu tragen.

Ausgabeaufschlag

Anteilsklassen R, RE, RET, N, N1, SN1, P, I, S, S1, S2 und EI – Ausgabeaufschlag

Für die Zeichnung von Anteilen der Klassen R, RE, RET, N, N1, SN1, P, I, S, S1; S2 und EI kann ein Ausgabeaufschlag in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Nettoinventarwerts der erworbenen Anteile erhoben werden (vgl. Fondsbeschreibung unter „Fondsmerkmale“). Die Höhe des Ausgabeaufschlags wird von dem Finanzinstitut festgelegt, über das die Zeichnung der Anteile erfolgt. Dieses Finanzinstitut behält den Ausgabeaufschlag als Vergütung ihrer Vermittlertätigkeit ein.

Bitte erkundigen Sie sich bei Ihrem Finanzinstitut vor der Zeichnung von Anteilen darüber, ob ein

Ausgabeaufschlag auf Ihre Zeichnung erhoben wird und wie hoch dieser ist.

Ist der jeweilige Fonds ein Masterfonds, zahlt der jeweilige Feeder-Fonds keinen Ausgabeaufschlag.

Zusätzliche Gebühren

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, eine zusätzliche Gebühr von bis zu 2 % des Nettoinventarwerts der gezeichneten Anteile zu berechnen, wenn sie der Meinung ist, dass der Antragsteller einen exzessiven Handel betreibt oder Market Timing praktiziert. Diese zusätzliche Gebühr fließt dem betreffenden Fonds zu.

Zeichnungsprozess für Fondsanteile

Zeichnungsantrag: Anleger, die erstmals oder erneut Fondsanteile zeichnen möchten, müssen ein entsprechendes Antragsformular ausfüllen. Antragsformulare sind erhältlich bei:

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch,
L-1470 Luxemburg

Die ausgefüllten Anträge sind an die Register- und Transferstelle zu senden:

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg

Die Register- und Transferstelle kann zusätzliche Informationen von den Anlegern verlangen, um die von den Anlegern in ihren Anträgen gemachten Aussagen zu belegen. Anträge, die nicht zur Zufriedenheit der Register- und Transferstelle ausgefüllt wurden, werden abgelehnt. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft im eigenen Ermessen jederzeit den Verkauf aller Anteilsklassen bzw. aller Anteile aussetzen oder einstellen.

Die Register- und Transferstelle sendet jedem Anleger eine schriftliche Bestätigung aller Zeichnungen von Anteilen innerhalb von zwei (2) oder drei (3) vollen Bankgeschäftstagen nach dem betreffenden Zeichnungstermin, abhängig vom Erfüllungstermin gemäß der Beschreibung für den jeweiligen Fonds unter „Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung“. Jeglicher Tag innerhalb der Abwicklungsfrist, der kein Bewertungstag für einen Fonds ist, wird bei der Bestimmung des Erfüllungstermins ausgeschlossen.

Wenn Banken oder Abwicklungssysteme im Land der Abwicklungswährung am Erfüllungstermin geschlossen oder nicht operationell sind, wird die Abwicklung auf den nächsten Geschäftstag verschoben, an dem diese geöffnet und operationell sind. Diese Verzögerung hat keine Auswirkungen auf die Anzahl der Anteile, die der Anteilshaber erhält. Die Verwaltungsgesellschaft

oder die Register- und Transferstelle sind nicht für Verzögerungen bei der Abwicklung verantwortlich, die aufgrund der Zeitspanne für die lokale Bearbeitung von Zahlungen in bestimmten Ländern oder durch bestimmte Banken auftreten können.

Zeichnungsdatum und Zeichnungspreis: Die Fondsanteile können an jedem Tag, an dem der jeweilige Fonds seinen Nettoinventarwert errechnet, gezeichnet werden. Mit Ausnahme der Erstzeichnungsfrist entspricht das Zeichnungsdatum für Zeichnungsanträge dem unter „Fondsmerkmale“ in der entsprechenden Fondsbeschreibung angegebenen Datum. Der Zeichnungspreis setzt sich zusammen aus der Summe des zum Zeichnungsdatum geltenden Nettoinventarwerts der Anteile zuzüglich etwaiger Ausgabeaufschläge.

Dabei gilt es zu beachten, dass der Zeichnungspreis der Anteile erst bei vollständiger Ausführung des Auftrags ermittelt werden kann.

Clearing-Plattformen: Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass bestimmte Finanzberater für die Abwicklung ihrer Geschäfte Clearing-Plattformen benutzen. Bestimmte Clearing-Plattformen können Geschäfte in sogenannten Batches, d. h. in gebündelter Form, verarbeiten. Die Verarbeitung der Batches erfolgt ein- oder zweimal täglich nach der Ausschlussfrist des Fonds, die unter „Fondsmerkmale“ in der jeweiligen Fondsbeschreibung angegeben ist. Bitte beachten Sie, dass Anträge, die nach der Ausschlussfrist des Fonds eingehen, am folgenden vollen Geschäftstag in Luxemburg bearbeitet werden. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

Zahlung: Der Zeichnungspreis ist vom Anleger innerhalb von zwei (2) oder drei (3) vollen Luxemburger Geschäftstagen ab dem jeweiligen Zeichnungsdatum zu entrichten, gemäß der Beschreibung für den jeweiligen Fonds unter „Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung“.

Er ist – wie im Antragsformular spezifiziert – per elektronischer Überweisung zu bezahlen.

Zahlungen werden erst nach ihrem Eingang als erhalten angesehen.

Ist es einem Anleger aus rechtlichen Gründen nicht möglich, den Zeichnungspreis per elektronischer Überweisung zu begleichen, muss sich der Anleger mit der Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., unter + 352 474 066 425 in Verbindung setzen, um eine andere Zahlungsmodalität zu vereinbaren. Die Tatsache, dass ein Anleger nicht in der Lage ist, den Zeichnungspreis per elektronischer Überweisung zu begleichen,

entbindet ihn nicht von der Verpflichtung, den Zeichnungspreis innerhalb von zwei (2) oder drei (3) vollen Luxemburger Geschäftstagen ab dem Zeichnungsdatum zu entrichten, gemäß der Beschreibung für den jeweiligen Fonds unter „Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung“.

Der Zeichnungspreis ist in der Währung der erworbenen Anteilsklasse zu entrichten. Entrichtet der Anleger den Zeichnungspreis in einer anderen Währung, so nimmt der Umbrella-Fonds oder die von ihm bevollmächtigte Stelle mit vertretbarem Aufwand den Umtausch in die entsprechende Währung der Anteilsklasse vor. Alle aus einem solchen Umtausch entstehenden Kosten gehen zu Lasten des Anlegers, unabhängig davon, ob der Umtausch tatsächlich erfolgt oder nicht. Weder der Umbrella-Fonds noch die von ihm bevollmächtigten Stellen können vom Anleger in Haftung genommen werden, sollten der Umbrella-Fonds oder dessen Bevollmächtigte nicht in der Lage sein, eine Zahlung in die Währung der vom Anleger erworbenen Anteilsklasse umzutauschen.

Der Umbrella-Fonds wird die Anteile einer nicht vollständig in Übereinstimmung mit diesen Bestimmungen bezahlten Zeichnung unverzüglich zurücknehmen, und der Anleger, der den Zeichnungsantrag einreicht, ist dem Umbrella-Fonds sowie seinen Vertretern gegenüber für sämtliche Schäden haftbar, die ihnen einzeln oder gemeinschaftlich aus einer solchen zwangsweisen Rücknahme entstehen. Den Anlegern wird empfohlen, die Zahlung nach Erhalt der schriftlichen Bestätigung über ihren Anteilsbesitz durch die Register- und Transferstelle umgehend zu leisten.

Zeichnung durch Sacheinlagen

Es steht dem Umbrella-Fonds frei, den Zeichnungspreis in Form von Wertpapieren oder sonstigen Zahlungsinstrumenten entgegenzunehmen, vorausgesetzt, diese Wertpapiere oder Instrumente sind mit den Anlagezielen und -grundsätzen des jeweiligen Fonds vereinbar und entsprechen Luxemburger Recht, insbesondere der Verpflichtung zur Erstellung eines Bewertungsberichts durch einen vom Umbrella-Fonds benannten Abschlussprüfer (*réviseur d'entreprises agréé*), der zur Einsichtnahme verfügbar gemacht werden muss. Sämtliche aus einer Zahlung durch Sacheinlage in Form von Wertpapieren oder sonstigen Zahlungsinstrumenten entstehenden Kosten gehen zu Lasten der betreffenden Anteilsinhaber.

Übertragung von Anteilen

Anteilsinhaber dürfen Anteile auf eine oder mehrere Personen übertragen, vorausgesetzt, die Anteile wurden voll in frei verfügbaren Mitteln eingezahlt und der jeweils Begünstigte entspricht

den Qualifikationsbedingungen eines Anlegers der relevanten Anteilsklasse.

Für die Übertragung von Fondsanteilen hat der Anteilsinhaber die Register- und Transferstelle vom geplanten Übertragungsdatum und der Anzahl der zu übertragenden Anteile in Kenntnis zu setzen. Angenommen werden ausschließlich Übertragungen, die in der Zukunft erfolgen. Die Begünstigten müssen zudem ein Antragsformular ausfüllen.

Die Benachrichtigung und die jeweils ausgefüllten Antragsformulare sind vom Anteilsinhaber an die folgende Adresse zu schicken:

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg

Die Register- und Transferstelle kann zusätzliche Informationen von den Begünstigten verlangen, um die von ihnen in ihren Anträgen gemachten Aussagen zu belegen. Anträge, die nicht zur Zufriedenheit der Register- und Transferstelle ausgefüllt wurden, werden abgelehnt.

Die Register- und Transferstelle wird eine Übertragung erst dann vornehmen, wenn sie die Form der Benachrichtigung und den Zeichnungsantrag jedes Begünstigten akzeptiert hat.

Alle Anteilsinhaber, die Anteile übertragen, und alle Begünstigten erklären sich gesamtschuldnerisch damit einverstanden, den Fonds und seine Vertreter bei sämtlichen Schäden, die einer oder mehrere von ihnen in Verbindung mit der Übertragung erleiden, schadlos zu halten.

Rücknahme von Fondsanteilen

Die Anteilsinhaber können vom Umbrella-Fonds die Rücknahme einiger oder aller von ihnen gehaltenen Fondsanteile verlangen. Fällt die Anzahl der vom Anteilsinhaber in einer Anteilsklasse gehaltenen Anteile infolge des Rücknahmeantrags unter die erforderliche Mindestbeteiligung der betroffenen Anteilsklasse, so kann der Umbrella-Fonds mit diesem Antrag so verfahren, als handle es sich dabei um einen Antrag auf Rücknahme aller von diesem Anteilseigner in der jeweiligen Klasse gehaltenen Anteile. Die Fondsanteile können an jedem Tag, an dem der jeweilige Fonds seinen Nettoinventarwert ermittelt, zurückgegeben werden.

Übersteigt der Gesamtwert der bei der Register- und Transferstelle eingegangenen Rücknahmeanträge an einem Tag 10 % des Nettoinventarwerts eines Fonds, so kann der Umbrella-Fonds alle oder einen Teil dieser Rücknahmeanträge sowie die Auszahlung der Rücknahmeerlöse solange aussetzen, wie er es im Interesse des Fonds und

seiner Anteilsinhaber für angemessen hält. Ausgesetzte Rücknahmeanträge sowie ausgesetzte Auszahlungen von Rücknahmeerlösen haben bei der Bearbeitung Vorrang vor Rücknahmeanträgen, die an einem späteren Rücknahmedatum eingehen.

Rücknahmemitteilung

Anteilsinhaber, die eine Rücknahme ihrer Anteile beabsichtigen, haben die Register- und Transferstelle entsprechend zu informieren.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch,
L-1470 Luxemburg

Die Mitteilung muss die folgenden Angaben enthalten:

- den Namen des Anteilsinhabers, so wie er auf dem Konto des Anteilsinhabers erscheint, seine Adresse und Depotnummer;
- die Anzahl der Anteile jeder Klasse oder den Betrag jeder Anteilsklasse, die zurückgenommen werden sollen;
- die Bankdaten des Begünstigten der Rücknahmeerlöse.

Anteilsinhaber mit Anteilszertifikaten müssen diese Zertifikate ihrer Rücknahmemitteilung an die Register- und Transferstelle beilegen.

Die Register- und Transferstelle kann von den Anteilsinhabern verlangen, zusätzliche Angaben zu machen, um die von ihnen in ihren Mitteilungen gemachten Aussagen zu belegen. Rücknahmemitteilungen, die nicht zur Zufriedenheit der Register- und Transferstelle ausgefüllt wurden, werden abgelehnt. Zahlungen werden ausschließlich an den eingetragenen Anteilsinhaber geleistet. Es werden keine Auszahlungen an Dritte vorgenommen.

Anteilsinhaber, die Anteile zurückgeben, erklären sich damit einverstanden, den Umbrella-Fonds und seine Vertreter bei sämtlichen Schäden, die einer oder mehrere von ihnen in Verbindung mit der Rückgabe erleiden, schadlos zu halten.

Rücknahmegebühr

Für die Rücknahme von Anteilen kann eine Rücknahmegebühr in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Nettoinventarwerts der zurückzunehmenden Anteile erhoben werden (vgl. Fondsbeschreibung unter „Fondsmerkmale“). Die Rücknahmegebühr fließt dem betreffenden Fonds zu.

Anteilsklasse C – Rücknahmeabschlag (CDSC)

Der Rücknahmeabschlag ist nur von Inhabern von Anteilen der Klasse C zu entrichten, die ihre Anteile

innerhalb eines Jahres nach der Zeichnung zurückgeben. Die Höhe des Rücknahmeabschlags für Anteile der Anteilsklasse C ist in der jeweiligen Fondsbeschreibung unter „Fondsmerkmale“ zu finden.

Der geltende Satz des Rücknahmeabschlags wird unter Bezugnahme der gesamten Dauer berechnet, die die zurückgegebenen Aktien von dem entsprechenden Anleger gehalten wurden. Anteile werden nach dem Grundsatz „First In, First Out“ zurückgenommen, sodass der CDSC auf die C-Anteile des entsprechenden Fonds angewendet wird, die am längsten gehalten wurden.

Der Rücknahmeabschlag wird auf Basis des ursprünglichen Zeichnungspreises oder des Nettoinventarwerts der vom Anleger zurückgegebenen Anteile zum Zeitpunkt der Rückgabe errechnet, je nachdem, welcher der beiden Werte niedriger ist, und wird vom Rücknahmeerlös für den Anleger abgezogen. Auf die Wiederanlage von Dividenden oder anderen Ausschüttungen wird – wo erheblich – kein Rücknahmeabschlag erhoben.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, einen niedrigeren Rücknahmeabschlag zu berechnen oder den Rücknahmeabschlag nach eigenem Ermessen zu erlassen.

Anteilsklasse CW – Rücknahmeabschlag (CDSC)

Der CDSC muss nur von Anteilsinhabern der Klasse CW gezahlt werden, die ihre Anteile in den ersten drei Jahren nach der Zeichnung zurückgeben, und entspricht den folgenden anwendbaren Sätzen:

Jahre seit dem Kauf	Höhe des Rücknahmeabschlags
Bis zu 1 Jahr	3 %
Zwischen 1 und 2 Jahren	2 %
Zwischen 2 und 3 Jahren	1 %
Mehr als 3 Jahre	0

Der geltende Satz des Rücknahmeabschlags wird unter Bezugnahme der gesamten Dauer berechnet, die die zurückgegebenen Aktien von dem entsprechenden Anleger gehalten wurden. Anteile werden nach dem Grundsatz „First In, First Out“ zurückgenommen, sodass der CDSC auf die CW-Anteile des entsprechenden Fonds angewendet wird, die am längsten gehalten wurden.

Der Rücknahmeabschlag, der auf CW-Anteilsklassen angewendet wird, wird auf Basis des ursprünglichen Zeichnungspreises oder des Nettoinventarwerts der vom Anleger zurückgegebenen Anteile zum Zeitpunkt der

Rückgabe errechnet, je nachdem, welcher der beiden Werte niedriger ist, und wird vom Rücknahmeerlös für den Anleger abgezogen.

Auf die Wiederanlage von Dividenden oder anderen Ausschüttungen wird – wo erheblich – kein Rücknahmeabschlag erhoben.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, einen niedrigeren Rücknahmeabschlag zu berechnen oder den Rücknahmeabschlag nach eigenem Ermessen zu erlassen.

Anteilsklasse CT – Rücknahmeabschlag (CDSC)

Der CDSC muss nur von Anteilsinhabern der Klasse CT gezahlt werden, die ihre Anteile in den ersten drei Jahren nach der Zeichnung zurückgeben, und entspricht den folgenden anwendbaren Sätzen:

Jahre seit dem Kauf	Höhe des Rücknahmeabschlags
Bis zu 1 Jahr	3 %
Zwischen 1 und 2 Jahren	2 %
Zwischen 2 und 3 Jahren	1 %
Mehr als 3 Jahre	0

Der geltende Satz des Rücknahmeabschlags wird unter Bezugnahme der gesamten Dauer berechnet, die die zurückgegebenen Aktien von dem entsprechenden Anleger gehalten wurden. Anteile werden nach dem Grundsatz „First In, First Out“ zurückgenommen, sodass der CDSC auf die CT-Anteile des entsprechenden Fonds angewendet wird, die am längsten gehalten wurden.

Der Rücknahmeabschlag, der auf Anteile der Klasse CT angewendet wird, wird auf Basis des ursprünglichen Zeichnungspreises oder des Nettoinventarwerts der vom Anleger zurückgegebenen Anteile zum Zeitpunkt der Rückgabe errechnet, je nachdem, welcher der beiden Werte niedriger ist, und wird vom Rücknahmeerlös für den Anleger abgezogen.

Auf die Wiederanlage von Dividenden oder anderen Ausschüttungen wird – wo erheblich – kein Rücknahmeabschlag erhoben.

In Bezug auf die Anteile der Klasse CT hat die Vertriebsstelle Anspruch auf eine Vertriebsgebühr in Höhe eines jährlichen Satzes von 1 % des Nettoinventarwerts der jeweiligen Klasse zur Vergütung der für diese Klasse erbrachten Vertriebsleistungen, die täglich aufläuft und monatlich am Ende jedes Kalendermonats rückwirkend zu zahlen ist. In Bezug auf alle sonstigen Klassen kann die Verwaltungsgesellschaft der Vertriebsstelle zur

Vergütung ihrer Vertriebsleistungen eine Gebühr aus der Managementgebühr zahlen.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, einen niedrigeren Rücknahmeabschlag zu berechnen oder den Rücknahmeabschlag nach eigenem Ermessen zu erlassen.

Zusätzliche Gebühren

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich das Recht vor, eine zusätzliche Gebühr von bis zu 2 % des Nettoinventarwerts der zurückgenommenen Anteile zu berechnen, wenn sie der Meinung ist, dass der Antragsteller einen exzessiven Handel betreibt oder Market Timing praktiziert. Diese zusätzliche Gebühr fließt dem betreffenden Fonds zu.

Führt ein Rücknahmeantrag zu einer außergewöhnlichen Kostenbelastung für einen Fonds, kann die Verwaltungsgesellschaft eine zusätzliche Gebühr zur Entschädigung des betroffenen Fonds für den außergewöhnlichen Kostenaufwand erheben.

Ist der jeweilige Fonds ein Masterfonds, zahlt der jeweilige Feeder-Fonds keine Rücknahmegebühr bzw. keinen Rücknahmeabschlag (CDSC).

Rücknahmedatum und Rücknahmepreis

Das Rücknahmedatum der Rücknahmemitteilung entspricht den unter „Fondsmerkmale“ aufgeführten Angaben in der jeweiligen Fondsbeschreibung. Der Rücknahmepreis einer Rücknahmemitteilung setzt sich zusammen aus dem Nettoinventarwert der betreffenden Anteile am Rücknahmedatum abzüglich etwaiger Rücknahmegebühren.

Dabei gilt es zu beachten, dass der Rücknahmepreis der Anteile erst nach Bearbeitung des Rücknahmeantrags ermittelt werden kann.

Clearing-Plattformen: Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass bestimmte Finanzberater für die Abwicklung ihrer Geschäfte Clearing-Plattformen benutzen. Bestimmte Clearing-Plattformen können Geschäfte in sogenannten Batches, d. h. in gebündelter Form, verarbeiten. Die Verarbeitung der Batches erfolgt ein- oder zweimal täglich nach der Ausschlussfrist des Fonds, die unter „Fondsmerkmale“ in der jeweiligen Fondsbeschreibung angegeben ist. Bitte beachten Sie, dass Anträge, die nach der Ausschlussfrist des Fonds eingehen, am folgenden vollen Geschäftstag in Luxemburg bearbeitet werden. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.

Zahlung

Soweit dieser Verkaufsprospekt nichts anderes vorsieht, erfolgt die Zahlung des Rücknahmeerlöses an den Anteilshaber durch den Umbrella-Fonds innerhalb von zwei (2) oder

drei (3) vollen Geschäftstagen ab dem jeweiligen Rücknahmedatum, gemäß der Beschreibung für den jeweiligen Fonds unter „Zeichnung und Rücknahme von Fondsanteilen: Bewertung und Abwicklung“. Jeglicher Tag innerhalb der Abwicklungsfrist, der kein Bewertungstag für einen Fonds ist, wird bei der Bestimmung des Erfüllungstermins ausgeschlossen.

Bei Rücknahmeanträgen, die über bestimmte lokale Transferstellen eingereicht wurden, kann der Abwicklungszeitraum auf fünf (5) volle Bankgeschäftstage ausgedehnt werden. Wenn Banken oder Abwicklungssysteme im Land der Abwicklungswährung am Erfüllungstermin geschlossen oder nicht operationell sind, wird die Abwicklung auf den nächsten Geschäftstag verschoben, an dem diese geöffnet und operationell sind. Die Verwaltungsgesellschaft oder die Register- und Transferstelle sind nicht für Verzögerungen bei der Abwicklung verantwortlich, die aufgrund der Zeitspanne für die lokale Bearbeitung von Zahlungen in bestimmten Ländern oder durch bestimmte Banken auftreten können.

Die Rücknahmeerlöse werden per elektronischer Überweisung gemäß den Anweisungen in der akzeptierten Rücknahmemitteilung gezahlt. Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit dieser Zahlung gehen zu Lasten des Umbrella-Fonds. Ist einem Anleger der Empfang der Zahlung per elektronischer Überweisung aus rechtlichen Gründen nicht möglich, muss sich der Anleger mit der Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. unter + 352 474 066 425 in Verbindung setzen, um eine andere Zahlungsmodalität zu vereinbaren. Die Transferstelle leistet keine Rücknahmezahlungen an Dritte.

Der Rücknahmeerlös wird in der Währung der zurückgenommenen Anteilsklasse gezahlt. Wünscht der Anleger die Zahlung in einer anderen Währung, so bemüht sich der Umbrella-Fonds oder die von ihm bevollmächtigte Stelle mit vertretbarem Aufwand, die Zahlung in die gewünschte Währung zu konvertieren. Sämtliche aus einer solchen Umrechnung entstehenden Kosten gehen zu Lasten des Anteilshabers, unabhängig davon, ob die Umrechnung tatsächlich erfolgt oder nicht. Weder der Umbrella-Fonds noch die von ihm bevollmächtigten Vertreter können vom Anleger in Haftung genommen werden, sollten der Umbrella-Fonds oder dessen Vertreter nicht in der Lage sein, eine Zahlung in eine andere Währung als die der Klasse der vom Anleger zurückgegebenen Anteile umzutauschen.

Weder der Umbrella-Fonds noch seine Vertreter zahlen Zinsen auf Rücknahmeerlöse oder leisten Ausgleich für Verzögerungen der Zahlung an den Anteilshaber. Rücknahmeerlöse, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach dem

Rücknahmedatum eingefordert werden, verfallen und werden der betreffenden Anteilsklasse gutgeschrieben.

Zwangsrücknahme

Die Verwaltungsgesellschaft kann unverzüglich einige oder alle Anteile eines Anteilnehmers zurücknehmen, wenn sie der Ansicht ist, dass

- der Anteilnehmer in Bezug auf seine Qualifikation falsche Angaben gemacht hat;
- der Anteilnehmer dadurch, dass er weiterhin Anteilnehmer des Umbrella-Fonds bleibt, dem Umbrella-Fonds oder den anderen Anteilnehmern des Umbrella-Fonds irreparablen Schaden zufügt;
- der Anteilnehmer dadurch, dass er weiterhin Anteilnehmer bleibt, eine Situation hervorruft, die für den Umbrella-Fonds oder einen Fonds eine Berichterstattungspflicht, eine Verpflichtung zur Einbehaltung von Quellensteuern oder eine Quellensteuerpflicht auslöst, der der Umbrella-Fonds oder der Fonds nicht unterliegen würde, wäre der Anteilnehmer (oder ein Anteilnehmer in ähnlicher Lage) nicht weiterhin Anteilnehmer;
- der häufige Handel des Anteilnehmers dazu führt, dass der entsprechende Fonds einen höheren Portfoliumschlag verzeichnet, der sich nachteilig auf die Fondspersormance auswirkt sowie höhere Transaktionskosten und/oder eine höhere Steuerschuld zur Folge hat;
- der Umbrella-Fonds dadurch, dass der Anleger weiterhin Anteilnehmer des Umbrella-Fonds bleibt, Luxemburger oder ausländische Gesetze oder Vorschriften verletzen würde;
- das weitere Verbleiben als Anteilnehmer eines Fonds einer natürlichen oder juristischen Person, die in Verbindung mit einem nicht zugelassenen strukturierten, garantierten oder ähnlichen Instrument, Titel oder System steht, negative Folgen für die anderen Anteilnehmer des Fonds oder die Erfüllung der Anlageziele bzw. die Einhaltung der Anlagegrundsätze des Fonds hätte, oder
- der Anteilnehmer an Marketing- und/oder Vertriebstätigkeiten beteiligt war oder ist und dabei ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft den Namen des Umbrella-Fonds, eines Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und/oder des Portfolioverwalters oder seiner Strategien oder Portfolioverwalter verwendet oder darauf Bezug genommen hat.

Einbehaltung von Erlösen in bestimmten Fällen der Zwangsrücknahme

Falls das Verbleiben eines Anteilnehmers als Anteilnehmer des Umbrella-Fonds oder eines Fonds dazu führt, dass der Umbrella-Fonds eine Zwangsrücknahme gemäß der vorstehenden Beschreibung einleitet, und falls das Verbleiben des Anteilnehmers als Anteilnehmer des Umbrella-Fonds dazu geführt hat, dass der Umbrella-Fonds oder der jeweilige Fonds einer Quellenbesteuerung unterliegt, der er nicht unterliegen würde, wäre der Anteilnehmer nicht Eigentümer von Anteilen, hat die Verwaltungsgesellschaft das Recht, die Anteile dieses Anteilnehmers zurückzunehmen und die Rücknahmeerlöse in einem Umfang einzubehalten, der die Kosten deckt, die ausschließlich durch das Verbleiben des Anteilnehmers als Anteilnehmer des Umbrella-Fonds verursacht wurden. Soweit sich mehrere Anteilnehmer in einer ähnlichen Lage befinden, werden die Erlöse auf der Grundlage des relativen Werts der zurückgenommenen Anteile einbehalten.

Rücknahmen durch Sacheinlagen

Anteilnehmer, die die Rücknahme von Anteilen beantragen, die mindestens 20 % einer Anteilsklasse ausmachen, können die Rücknahme dieser Anteile in Form einer Sachauskehrung verlangen, vorausgesetzt die Rücknahme schadet nach Einschätzung des Umbrella-Fonds nicht den übrigen Anteilnehmern und erfolgt gemäß den im Luxemburger Recht festgehaltenen Bedingungen. Dies gilt insbesondere in Bezug auf die Verpflichtung zur Erstellung eines Bewertungsberichts durch einen vom Umbrella-Fonds benannten Abschlussprüfer (*réviseur d'entreprises agréé*), der zur Einsichtnahme verfügbar gemacht werden muss. Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit einer Rücknahme durch Sachauskehrung gehen zu Lasten des Anteilnehmers.

Umtausch der Anteile

Jeder Anteilnehmer kann den Umtausch von Anteilen eines Fonds oder einer Anteilsklasse in Anteile eines anderen Fonds oder einer anderen Anteilsklasse beantragen. Ein solcher Umtauschantrag wird wie eine Rücknahme mit gleichzeitigem Anteilserwerb behandelt. Anteilnehmer, die einen Umtausch beantragen, müssen daher sowohl die Rücknahme- und Zeichnungsverfahren befolgen als auch die anderen Bedingungen erfüllen, insbesondere in Bezug auf die Anlegerqualifikation und die Mindestgrenzen für eine Anlage und Beteiligung, die für die entsprechenden Fonds oder Anteilsklassen gelten.

Tauscht ein Inhaber von Anteilen der Klasse C eines Fonds diese Anteile in Anteile der Klasse C (d. h. die dem gleichen CDSC unterliegen)

desselben Fonds oder eines anderen Fonds um, wird als Beginn der Mindesthaltefrist von einem Jahr, nach deren Ablauf der Rücknahmeabschlag entfällt, weiterhin das Datum der ursprünglichen Zeichnung der ersten C-Anteile angesetzt. Jeglicher andere Umtausch von C-Anteilen innerhalb des ersten Jahres nach dem Datum ihrer Zeichnung führt zur Zahlung des CDSC.

Tauscht ein Inhaber von Anteilen der Klasse CW eines Fonds diese Anteile in Anteile der Klasse CW (d. h. die dem gleichen CDSC unterliegen) desselben Fonds (sofern möglich) oder eines anderen Fonds um, wird als Beginn der Haltefrist von drei Jahren, nach deren Ablauf der Rücknahmeabschlag entfällt, weiterhin das Datum der ursprünglichen Zeichnung der ersten CW-Anteile angesetzt und der übrige CDSC wird in die neue CW-Anteilsklasse des entsprechenden Fonds vorgetragen. Mit Ausnahme des Vorstehenden ist kein anderer Umtausch von CW-Anteilen zulässig, sondern wird stattdessen als Rücknahme behandelt, die zur Zahlung von CDSC führt, falls dieser Antrag innerhalb der ersten drei Jahre nach dem Datum der ursprünglichen Zeichnung der Anteilsklasse CW erfolgt, gefolgt von einer anschließenden Zeichnung, die dem Rücknahmeabschlag unterliegt, wie in der Beschreibung des jeweiligen Fonds unter „Fondsmerkmale“ angegeben, dessen tatsächlicher Betrag vom Finanzinstitut bestimmt wird, über das die Zeichnung von Fondsanteilen erfolgt. Am Ende der Frist von drei Jahren, wenn der CDSC nicht mehr anfällt, werden die entsprechenden CW-Anteile ohne zusätzliche Ausgabeaufschläge automatisch in die entsprechenden RE-Anteile (d. h. mit derselben Währung und Ausschüttungspolitik) desselben Fonds umgewandelt.

Tauscht ein Inhaber von Anteilen der Klasse CT eines Fonds diese Anteile in Anteile der Klasse CT (d. h. die dem gleichen CDSC unterliegen) desselben Fonds oder eines anderen Fonds um (sofern möglich), wird als Beginn der Haltefrist von drei Jahren, nach deren Ablauf der Rücknahmeabschlag entfällt, weiterhin das Datum der ursprünglichen Zeichnung der ersten CT-Anteile angesetzt und der übrige CDSC wird in die neue CT-Anteilsklasse des entsprechenden Fonds vorgetragen. Mit Ausnahme des Vorstehenden ist kein anderer Umtausch von CT-Anteilen zulässig, sondern wird stattdessen als Rücknahme behandelt, die zur Zahlung von CDSC führt, falls dieser Antrag innerhalb der ersten drei Jahre nach dem Datum der ursprünglichen Zeichnung der Anteilsklasse CT erfolgt, gefolgt von einer anschließenden Zeichnung, die dem Rücknahmeabschlag unterliegt, wie in der Beschreibung des jeweiligen Fonds unter „Fondsmerkmale“ angegeben, dessen tatsächlicher Betrag vom Finanzinstitut bestimmt

wird, über das die Zeichnung von Fondsanteilen erfolgt. Am Ende der Frist von drei Jahren, wenn der CDSC nicht mehr anfällt, werden die entsprechenden CT-Anteile ohne zusätzliche Ausgabeaufschläge automatisch in die entsprechenden RET-Anteile (d. h. mit derselben Währung und Ausschüttungspolitik) desselben Fonds umgewandelt.

Die Anteilsinhaber werden auf diese Einschränkung aufmerksam gemacht, die ihre Möglichkeit einschränken kann, Anteile eines anderen Fonds durch Umtausch zu erwerben, da Anteile der Klassen C, CW und CT nicht bei allen Fonds verfügbar sind und die weitere Ausgabe von Anteilen der Klassen C, CW und CT eines Fonds vom Verwaltungsrat des Umbrella-Fonds oder der Verwaltungsgesellschaft des Umbrella-Fonds jederzeit ausgesetzt werden kann.

Unbeschadet spezifischer Anteilsklassenbeschränkungen, die in diesem Abschnitt vorgesehen sind, werden beim Umtausch von Anteilen in Anteile eines anderen Fonds oder einer anderen Anteilsklasse desselben Fonds mit identischem oder niedrigerem Ausgabeaufschlag keine zusätzlichen Gebühren erhoben. Beim Umtausch in Anteile eines anderen Fonds oder einer anderen Anteilsklasse desselben Fonds mit einem höheren Ausgabeaufschlag wird unter Umständen eine Umtauschgebühr fällig, die der Differenz zwischen den Prozentsätzen der Ausgabeaufschläge der jeweiligen Anteile entspricht. Die Höhe der Umtauschgebühr wird von dem Finanzinstitut festgelegt, über das der Umtausch der Anteile erfolgt. Das betreffende Finanzinstitut behält diese Umtauschgebühr als Vergütung für seine Vermittlertätigkeit ein.

In bestimmten Ländern gelten die Berechnungsmethode und die Erhebung der Umtauschgebühr, wie im vorstehenden Absatz beschrieben, nicht. In diesen Ländern kann von dem Finanzinstitut, über das der Umtausch von Anteilen erfolgt, eine Umtauschgebühr von bis zu 1 % des Nettoinventarwerts der umzutauschenden Anteile erhoben werden. Diese Umtauschgebühr kann für jeden Umtausch erhoben werden, und den Anlegern wird empfohlen, weitere Einzelheiten in den lokalen Angebotsunterlagen nachzuschlagen.

Ist der jeweilige Fonds ein Masterfonds, zahlt der jeweilige Feeder-Fonds keine Umtauschgebühr.

Der Anteilsumtausch zwischen Fonds oder Anteilsklassen mit unterschiedlicher Bewertungshäufigkeit kann nur an einem gemeinsamen Zeichnungsdatum erfolgen. Beim Umtausch von Anteilen in Anteile eines anderen Fonds oder einer anderen Anteilsklasse, deren Mitteilungsfrist für Zeichnungen sich von der Frist für Rücknahmen der gehaltenen Anteile unterscheidet, gilt für den Umtausch die längere der beiden Fristen.

Für den Fall, dass ein Anteilsinhaber gemäß den in diesem Verkaufsprospekt definierten Anlegerqualifikationen nicht mehr zur Anlage in die von ihm gehaltenen Anteile befugt ist, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, die vom betroffenen Anteilsinhaber gehaltenen Anteile ohne vorherige Ankündigung gebührenfrei in andere Anteile umzuwandeln, deren Pauschalgebühr die niedrigste all jener Anteilsklassen ist, für die der Anteilsinhaber gemäß seiner Qualifikation in Frage kommt.

Anleger sollten beachten, dass ein Umtausch zwischen Anteilen an verschiedenen Fonds zu einem sofort steuerpflichtigen Ereignis führen kann. Da sich die Steuergesetze von Land zu Land stark unterscheiden, sollten die Anleger ihre Steuerberater nach den steuerlichen Auswirkungen eines solchen Umtauschs unter ihren individuellen Umständen fragen.

BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS

Berechnung und Veröffentlichung

Der Umbrella-Fonds berechnet und veröffentlicht den Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse der Fonds am ersten vollen Geschäftstag in Luxemburg nach dem Zeichnungs-/Rücknahmedatum, wie in den einzelnen Fondsbeschreibungen unter „Fondsmerkmale“, „Bewertungshäufigkeit“ angegeben. Ausgenommen hiervon ist der Natixis Pacific Rim Equity Fund, für den der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse taggleich am jeweiligen Zeichnungs-/Rücknahmedatum berechnet und veröffentlicht wird.

Haben sich die Bewertungen an den Märkten, an denen ein erheblicher Teil der Anlagen eines Fonds gehandelt wird oder notiert ist, seit der Berechnung des Nettoinventarwerts wesentlich verändert, so kann der Umbrella-Fonds zur Wahrung der Interessen der Anteilsinhaber und des Fonds die erste Berechnung annullieren und für alle am betreffenden Zeichnungs-/Rücknahmedatum gestellten Anträge eine zweite Berechnung durchführen.

Berechnungsmethode

Der Nettoinventarwert aller Anteile einer Anteilsklasse wird an jedem Tag, an dem ein Fonds seinen Nettoinventarwert berechnet, ermittelt, indem der Wert des Vermögens, das dieser Anteilsklasse zuzurechnen ist, abzüglich der Verbindlichkeiten dieser Klasse durch die Gesamtzahl der an diesem Tag umlaufenden Anteile dieser Klasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert jedes Anteils wird in der Notierungswährung der jeweiligen Anteilsklasse ermittelt.

Der Nettoinventarwert pro Anteil von Anteilsklassen, bei denen der einzige Unterschied zu der in der Referenzwährung des Fonds denominierten Anteilsklasse die Notierungswährung ist, entspricht dem Nettoinventarwert pro Anteil der in der Referenzwährung denominierten Klasse, multipliziert mit dem aktuellen von einer Großbank veröffentlichten Wechselkurs zwischen der Referenzwährung und der Notierungswährung. Sind solche Kurse nicht verfügbar, wird der Wechselkurs nach bestem Wissen und Gewissen vom Umbrella-Fonds oder gemäß einem vom Umbrella-Fonds festgelegten Verfahren ermittelt.

Der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse kann gemäß den Richtlinien des Umbrella-Fonds auf das nächste Hundertstel der Währung der entsprechenden Klasse gerundet werden.

Der Wert des Vermögens jedes Fonds wird wie folgt ermittelt:

- *An der Börse und an geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente:* Für diese Wertpapiere wird der letzte verfügbare Marktkurs zugrunde gelegt, sofern der Umbrella-Fonds nicht der Meinung ist, dass der Wert des Wertpapiers von einem Ereignis, das nach der Veröffentlichung des letzten verfügbaren Marktkurses und vor der Nettoinventarwert-berechnung durch einen der Fonds eingetreten ist, maßgeblich beeinflusst wird. In diesem Fall kann der faire Wert des Wertpapiers zu dem Zeitpunkt ermittelt werden, an dem die Hauptverwaltungsstelle den Nettoinventarwert gemäß den vom Umbrella-Fonds genehmigten Bewertungsmethoden berechnet. Der Wert indischer Wertpapiere wird auf Basis des Schlusskurses ermittelt. Unter dem Schlusskurs ist der gewichtete Durchschnittskurs aller Transaktionen zu verstehen, die in den letzten 30 Minuten eines Handelstages durchgeführt wurden.
- *Nicht an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (außer kurzfristige Geldmarktinstrumente):* Diese Papiere werden auf Grundlage der Bewertungen von Preisanbietern bewertet. Diese Anbieter ermitteln die Bewertungen auf der Basis des normalen institutionellen Handels solcher Papiere mithilfe von Marktinformationen, Transaktionen vergleichbarer Papiere und verschiedener Beziehungen zwischen Wertpapieren, die von institutionellen Händlern allgemein anerkannt sind.
- *Kurzfristige Geldmarktinstrumente (mit einer Restlaufzeit von bis zu 60 Tagen):* Sie werden zu fortgeführten Anschaffungskosten (Amortized-Cost-Methode) bewertet, was unter normalen Umständen in etwa dem Marktwert entspricht.
- *Finanztermingeschäfte (Futures), Optionen und Forwards:* Ihre Bewertung entspricht dem nicht realisierten Gewinn oder Verlust aus dem Kontrakt, wobei der aktuelle Abrechnungspreis (Settlement Price) zugrunde gelegt wird. Wird kein Abrechnungspreis verwendet, werden Futures- und Forward-Kontrakte auf Grundlage ihres fairen Wertes bewertet, der gemäß den vom Umbrella-Fonds genehmigten und regelmäßig verwendeten Bewertungsmethoden ermittelt wird.
- *Anteile offener Fonds:* Sie werden auf der Grundlage des letzten veröffentlichten Nettoinventarwertes bewertet.

- *Kassenbestand oder Bankguthaben, Wechsel, Sichtwechsel und Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden sowie angekündigte oder aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Zinsen* Sie werden mit ihrem vollen Nominalbetrag ausgewiesen. Ist es jedoch unwahrscheinlich, dass dieser Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder beim Fonds eingeht, wird der entsprechende Wert vom Umbrella-Fonds oder dessen Vertreter unter Berücksichtigung eines von ihm als angemessen erachteten Abschlags ermittelt.
- *Alle anderen Vermögenswerte:* Bei der Bewertung aller anderen Vermögenswerte wird ihr beizulegender Zeitwert zugrunde gelegt, der gemäß den vom Umbrella-Fonds genehmigten Bewertungsmethoden ermittelt wird.

Der Umbrella-Fonds kann auch unter anderen Umständen eine Ermittlung des fairen Werts von Wertpapieren vornehmen oder ihren Wert gemäß vom Umbrella-Fonds genehmigten Verfahren schätzen, z. B. wenn zwischen der Veröffentlichung des letzten Marktkurses und der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds außergewöhnliche Ereignisse eintreten.

Die Folge der oben beschriebenen Berechnungsmethode des fairen Werts für börsengehandelte Wertpapiere sowie alle anderen Wertpapiere und Instrumente ist, dass sie nicht auf Grundlage der Kurse und Preise der Primärmärkte bewertet werden können, auf denen sie gehandelt werden. Stattdessen können sie nach einer anderen Methode bewertet werden, bei der nach Meinung des Umbrella-Fonds die Wahrscheinlichkeit größer ist, dass der ermittelte Preis dem fairen Wert entspricht. Bei der Ermittlung des fairen Werts der Wertpapiere können unter anderem Modellierungstools oder andere Prozesse eingesetzt werden, die Faktoren wie die Aktivität der Wertpapiermärkte und/oder bedeutende Marktereignisse berücksichtigen, die zwischen der Veröffentlichung des letzten Marktkurses und der Berechnung des Nettoinventarwerts eines Fonds eintreten.

Die meisten Papiere aus den Fondsportfolios werden an verschiedenen Märkten außerhalb Luxemburgs gehandelt, an Tagen und zu Zeiten, an denen die Luxemburger Banken geschlossen sind. Die Berechnung der Nettoinventarwerte der Fonds findet daher nicht gleichzeitig mit der Bewertung vieler ihrer Wertpapiere statt. Der Wert der Fondsportfolios kann sich daher an Tagen, an denen der Umbrella-Fonds geschlossen ist, ändern, und seine Anteile können unter Umständen nicht gezeichnet oder zurückgegeben werden.

Der Wert von Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten, die nicht in der Referenzwährung eines Fonds angegeben sind, wird zu aktuellen, von einer Großbank veröffentlichten

Wechselkursen in die Referenzwährung umgerechnet. Sind solche Kurse nicht verfügbar, wird der Wechselkurs mit oder gemäß einem von der Hauptverwaltungsstelle festgelegten Verfahren nach bestem Wissen und Gewissen ermittelt.

Swing Pricing und zusätzliche Verwässerungsgebühr

Der Preis, zu dem Anteile gezeichnet oder zurückgegeben werden können, ist der Nettoinventarwert je Anteil. Anteile haben einen „Einheitspreis“, sodass derselbe Anteilspreis unabhängig davon gilt, ob Anleger an einem ganzen Bankgeschäftstag zeichnen oder zurückgeben.

Umfangreiche Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Umtausche in und/oder aus einem Fonds am selben vollen Bankgeschäftstag können den Fonds zum Kauf und/oder Verkauf von zugrunde liegenden Anlagen veranlassen, und der Wert dieser Anlagen kann durch die Spreads zwischen Geld- und Briefkursen, Handelskosten und verbundene Aufwendungen einschließlich Transaktionsgebühren, Maklergebühren und Steuern beeinflusst werden. Diese Anlagetätigkeit kann einen als „Verwässerung“ bezeichneten negativen Effekt auf den Nettoinventarwert je Anteil haben. In solchen Fällen wendet die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihrer täglichen Bewertungsprozeduren einen automatischen und systematischen „Swing Pricing“-Mechanismus an, um die Verwässerungseffekte zu berücksichtigen und die Interessen der bestehenden Anteilinhaber zu schützen. Falls die aggregierten Transaktionen in Anteilen eines Fonds eine von der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Schwelle (die „Swing-Schwelle“) an einem bestimmten vollen Geschäftstag übersteigen, wird der Nettoinventarwert des Fonds daher um einen Betrag, der 2 % des jeweiligen Nettoinventarwerts nicht übersteigen darf, korrigiert werden (der „Swing-Faktor“), um die geschätzten Steuerbelastungen und Transaktionskosten, die vom Fonds möglicherweise zu tragen sind, sowie den geschätzten Handelsspread der Vermögenswerte, in die der Fonds investiert oder die er veräußert, widerzuspiegeln.

Der Swing-Faktor wird die folgenden Auswirkungen auf Zeichnungen oder Rücknahmen haben:

- 1) Bei einem Fonds, für den sich an einem vollen Bankgeschäftstag eine Netto-Zeichnung (jenseits der Swing-Schwelle) ergibt (die Zeichnungen also einen höheren Wert haben als die Rücknahmen), wird der Nettoinventarwert je Anteil durch den Swing-Faktor nach oben angepasst, und
- 2) bei einem Fonds, für den sich an einem vollen Bankgeschäftstag eine Netto-

Rücknahme (jenseits der Swing-Schwelle) ergibt (die Rücknahmen also einen höheren Wert haben als die Zeichnungen), wird der Nettoinventarwert je Anteil durch den Swing-Faktor nach unten angepasst.

In diesem Fall wird der offizielle veröffentlichte Nettoinventarwert je Anteil um den Swing-Pricing-Mechanismus bereinigt.

Infolge der Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus spiegelt die Entwicklung des Nettoinventarwerts möglicherweise nicht die tatsächliche Portfolioperformance wider (was zu einer Abweichung vom Referenzindex des Fonds führen kann).

Der Swing-Pricing-Mechanismus wird auf die Kapitaltransaktionen auf Ebene des Fonds angewendet und geht nicht auf die spezifischen Umstände der Transaktionen mit den einzelnen Anteilshabern ein.

Weitere Informationen über den Swing-Pricing-Mechanismus und die betroffenen Fonds stehen auf im.natixis.com oder am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung.

Die vorstehende Regelung gilt nicht für bestimmte Fonds, für die gemäß den Angaben in jeder Fondsbeschreibung bereits eine zusätzliche Verwässerungsgebühr erlaubt ist.

Bewertung passiver Anteilsklassen

Die Hauptverwaltungsstelle des Fonds berechnet den Wert einer passiven Anteilsklasse eines Fonds, wenn diese wieder aktiviert wird, indem sie den Nettoinventarwert derjenigen aktiven Anteilsklasse dieses Fonds heranzieht, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft der passiven Anteilsklasse am ähnlichsten ist, und ihn um die Differenz zwischen der TER der aktiven Anteilsklasse und der passiven Anteilsklasse korrigiert. Gegebenenfalls rechnet sie den Nettoinventarwert der aktiven Anteilsklasse zu aktuellen, von einer Großbank veröffentlichten Wechselkursen, in die Notierungswährung der passiven Anteilsklasse um.

Vorübergehende Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil eines Fonds und damit auch die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen einer Klasse innerhalb eines Fonds in folgenden Situationen vorübergehend aussetzen:

- in Zeiträumen, in denen eine der maßgeblichen Börsen oder einer der anderen Märkte, an denen ein erheblicher Teil der Anlagen dieser Anteilsklasse des Umbrella-Fonds notiert ist oder gehandelt wird, geschlossen ist (mit Ausnahme von regulären Feiertagen) oder in denen der Handel an diesen Börsen und Märkten nur eingeschränkt stattfindet oder ausgesetzt ist,

vorausgesetzt diese Beschränkung oder Aussetzung betrifft die Bewertung der Anlagen des Umbrella-Fonds, die einer dort notierten Anteilsklasse zuzurechnen sind;

- solange eine Situation vorliegt, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft eine Notlage darstellt und in deren Folge eine Veräußerung oder Bewertung von Vermögenswerten im Besitz des Umbrella-Fonds, die dieser Anteilsklasse zuzurechnen sind, nicht praktikabel wäre;
- während eines Ausfalls der Kommunikations- oder Rechensysteme, die normalerweise an einer Börse oder an einem anderen Markt zur Bestimmung des Preises oder Wertes der Anlagen dieser Anteilsklasse oder zur Berechnung des aktuellen Preises oder Wertes der Vermögenswerte verwendet werden, die dieser Anteilsklasse zuzurechnen sind;
- wenn die Preise der Anlagen im Besitz des Umbrella-Fonds, die einer der Anteilsklassen zuzurechnen sind, aus anderen Gründen nicht umgehend oder exakt festgestellt werden können;
- in Zeiträumen, in denen der Umbrella-Fonds nicht in der Lage ist, Mittel zur Zahlung von Rücknahmen der Anteile dieser Klasse bereitzustellen oder in denen der Transfer von Geldern für den Erwerb oder die Realisierung von Anlagen oder Zahlungen, die für Rücknahmen von Anteilen fällig werden, nach Meinung der Verwaltungsgesellschaft nicht zu normalen Wechselkursen vollzogen werden kann;
- ab dem Zeitpunkt, an dem eine Mitteilung über die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung der Anteilshaber zum Zweck der Auflösung des Umbrella-Fonds veröffentlicht wird;
- nach der Aussetzung der Berechnung des Nettoinventarwerts, der Ausgabe, der Rücknahme oder des Umtauschs von Anteilen des Masterfonds, in den der Umbrella-Fonds oder ein Fonds als dessen Feeder-Fonds investiert.

Performance

Die angegebene Performance der einzelnen Anteilsklassen entspricht der durchschnittlichen jährlichen Gesamtrendite nach Abzug aller Fondsaufwendungen. Die Performance enthält keine Ausgabeaufschläge, Steuern oder Gebühren der Zahlstelle und versteht sich unter Wiederanlage der Ausschüttungen. Bei einer Berücksichtigung dieser Gebühren wäre die Performance schlechter ausgefallen. Die Performance anderer Anteilsklassen ist besser oder schlechter, abhängig von den Unterschieden bei Gebühren und Ausgabeaufschlägen.

Die Fonds können ihre Performance zusätzlich zu der Angabe ihrer durchschnittlichen jährlichen Gesamtrendite auch mittels anderer

Berechnungsmethoden präsentieren und ihre Performance mit der verschiedener Benchmarks und Indizes vergleichen.

Für Zeiträume, in denen bestimmte Anteilsklassen nicht gezeichnet oder noch nicht geschaffen waren, (die „passiven Anteilsklassen“), kann die Performance berechnet werden, indem die tatsächliche Performance derjenigen aktiven Anteilsklasse des Fonds herangezogen wird, die nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft der passiven Anteilsklasse am ähnlichsten ist, und um die Differenz zwischen den jeweiligen TER korrigiert wird. Gegebenenfalls wird der Nettoinventarwert der aktiven Anteilsklasse dabei in die Notierungswährung der passiven Anteilsklasse umgerechnet. Die ausgewiesene Performance der passiven Anteilsklasse basiert auf einer indikativen Berechnung.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung.

STEUERN

Besteuerung des Umbrella-Fonds

Der Umbrella-Fonds unterliegt keiner Luxemburger Steuer auf von den Fonds vereinnahmte Zinsen oder Dividenden sowie auf realisierte oder nicht realisierte Kapitalzuwächse des Fondsvermögens. Auch von den Fonds an die Anteilsinhaber geleistete Ausschüttungen unterliegen keiner Besteuerung.

Er unterliegt jedoch der Luxemburger Abonnementsteuer (*taxe d'abonnement*) in folgender Höhe:

- 0,01 % pro Jahr des Nettoinventarwerts jedes Fonds für die Anteilsklassen I, S, S1, S2, EI und Q; und
- 0,05 % pro Jahr des Nettoinventarwerts jedes Fonds für die Anteilsklassen R, RE, RET, C, CW, CT, F, N, N1, SN1 und P.

Die Steuer wird vierteljährlich berechnet und bezahlt. Eine Befreiung von der *taxe d'abonnement* ist möglich für den Wert des Vermögens, das Anteile an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen darstellt und bereits im Rahmen der „*taxe d'abonnement*“ besteuert wurde.

Andere Länder können auf von den Fonds vereinnahmte Zinsen und Dividenden auf Vermögenswerte, die von Einrichtungen außerhalb Luxemburgs ausgegeben wurden, Quellen- und andere Steuern erheben. Der Umbrella-Fonds ist unter Umständen nicht in der Lage, diese Steuern zurückzuerhalten.

Quellensteuer

Nach geltendem Luxemburger Steuerrecht unterliegen Ausschüttungen des Umbrella-Fonds oder seiner Luxemburger Zahlstelle (sofern vorhanden) an die Anteilseigner keiner Quellensteuer.

U.S. Foreign Account Tax Compliance Act

Der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) kann dem Hiring Incentives to Restore Employment Act (der „*Hire Act*“) unterliegen, der in den Vereinigten Staaten im März 2010 verabschiedet wurde. Dieses Gesetz enthält Bestimmungen, die generell als Foreign Account Tax Compliance Act („*FATCA*“) bekannt sind. Ziel dieses Gesetzes ist es, die Steuerhinterziehung durch US-Personen in den Vereinigten Staaten zu bekämpfen und von nicht-US-amerikanischen Kreditinstituten („*Foreign*

Financial Institutions“ oder „*FFIs*“) Informationen über die Personen zu erhalten, die Konten oder Depots bei diesen *FFIs* besitzen.

Wenn *FFIs* sich nicht den Regeln von *FATCA* beugen, wird auf bestimmte US-amerikanische Erträge und Bruttoumsatzerlöse eine 30-prozentige Quellensteuer („*FATCA*-Abzug“) erhoben.

Zur Befreiung von dieser Quellensteuer müssen *FFIs* den Anforderungen von *FATCA* gemäß den Ausführungsverordnungen von *FATCA* entsprechen.

Insbesondere müssen *FFIs* ab Juli 2014 dem zuständigen US-amerikanischen Amt (Internal Revenue Service oder „*IRS*“) direkt oder indirekt über die lokalen Behörden bestimmte Anlagen und Zahlungen zugunsten von (i) bestimmten US-Personen, (ii) bestimmten nicht-finanziellen ausländischen Einheiten („*NFFEs*“), die bestimmten US-Personen gehören, (iii) und *FFIs*, die nicht den Anforderungen von *FATCA* genügen, melden.

Im Rahmen von *FATCA* wird der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds), da er in Luxemburg ansässig ist und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („*CSSF*“) gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 beaufsichtigt wird, als *FFI* behandelt.

Der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) trägt die Global Intermediary Identification Number (*GIIN*) von Natixis Investment Managers International (1JEE XD.00000.SP.250).

Luxemburg unterzeichnete am 28. März 2014 mit den Vereinigten Staaten die zwischenstaatliche IGA-Vereinbarung. Das bedeutet, dass der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) den Anforderungen der entsprechenden Gesetze zur Umsetzung von IGA in Luxemburg entsprechen muss. Dazu gehört die Pflicht des Umbrella-Fonds (oder jedes Fonds), den Status der Anleger regelmäßig zu überprüfen. Zu diesem Zweck kann der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) Informationen von allen Anlegern verlangen und überprüfen und Anteilseigner könnten aufgefordert werden, dem Umbrella-Fonds zusätzliche Informationen zu übermitteln, damit der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) dieser Pflicht nachkommen kann. Anteilsehaber, die der Aufforderung des Fonds, Informationen zu übermitteln, nicht nachkommen, haften für alle deswegen eingehobenen US-Quellensteuern, die US-Steuererklärungen und/oder die

Zwangsrücknahme, die Übertragung oder sonstige Beendigung der Beteiligung des Anteilsinhabers am Fonds sowie für sonstige administrative oder betriebliche Kosten oder Strafgebühren, die der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) zahlen muss und die dadurch entstehen, dass der Anteilsinhaber die angeforderten Informationen nicht übermittelt hat.

Im Besonderen könnte die Unfähigkeit des Umbrella-Fonds (oder jedes Fonds), diese Informationen von einem Anteilsinhaber zu erhalten und sie den Behörden mitzuteilen, zum Abzug der FATCA-Quellensteuer von den Zahlungen an den Anteilsinhaber führen. In manchen Fällen kann der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) nach eigenem Ermessen eine Zwangsrücknahme oder Zwangsübertragung der Anteile eines solchen Anteilsinhabers in die Wege leiten und alle nötigen Maßnahmen treffen, um sicherzustellen, dass der FATCA-Abzug oder andere Strafgebühren oder verbundene Kosten (wie administrative oder betriebliche Kosten, die mit dem Verstoß des Anteilsinhabers gegen die Vorschriften zusammenhängen), Ausgaben und Verbindlichkeiten wirtschaftlich von diesem Anteilsinhaber getragen werden. Solche Maßnahmen können unter anderem auch dazu führen, dass der betreffende Fonds dem Anteilsinhaber die Erlöse aus der Rücknahme der Anteile nicht oder nur zum Teil auszahlt.

Schließlich trifft der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) unter gewissen Umständen, wenn der Anteilsinhaber nicht die vollständigen Informationen liefert, Maßnahmen, um den Anforderungen von FATCA zu entsprechen. Das kann dazu führen, dass der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) der Steuerbehörde vor Ort im Rahmen von IGA Name, Adresse und Steuernummer (wenn verfügbar) des Anteilsinhaber sowie Informationen wie Kontostand, Einkommen und Kapitalerträge (nicht vollständige Liste) meldet.

Es werden derzeit noch detaillierte Richtlinien zu Ausmaß und Anforderungen des neuen Melde- und Quellensteuersystems ausgearbeitet. Es gibt keine Garantie bezüglich Timing oder Auswirkung dieser Richtlinien auf künftige Geschäfte des Fonds. Alle potenziellen Anleger sollten sich an ihren Steuerberater wenden, um herauszufinden, welche Auswirkungen FATCA auf ihr Investment in den Fonds haben kann.

Gemeinsamer Meldestandard

Begriffe, die in diesem Abschnitt vorkommen und im CRS-Gesetz definiert sind (wie im Folgenden angegeben), haben hier die gleiche Bedeutung, sofern nicht anders angegeben.

Der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) kann dem Standard für den automatischen Austausch in Steuersachen und dessen gemeinsamem Meldestandard („CRS“) gemäß dem Luxemburger Gesetz vom 18. Dezember 2015 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung (das „CRS-Gesetz“) unterliegen.

Im Rahmen des CRS-Gesetzes wird der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) als meldendes Luxemburger Finanzinstitut behandelt (*Institution financière déclarante*). Als solches und unbeschadet anderer anwendbarer Datenschutzbestimmungen gemäß den Unterlagen des Umbrella-Fonds muss der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) zum 30. Juni 2017 seiner lokalen Behörde jährlich entsprechende personenbezogene und finanzielle Informationen melden, unter anderem zur Identifizierung von, zu Beständen von und Zahlungen an (i) bestimmte Anteilsinhaber, die sich als meldepflichtige Personen qualifizieren, und (ii) beherrschende Personen bestimmter Nichtfinanzunternehmen, die selbst meldepflichtige Personen sind. Diese in Anhang I des CRS-Gesetzes eingehend beschriebenen Informationen (nachfolgend die „Informationen“) beinhalten persönliche Daten zu meldepflichtigen Personen.

Die Anteilsinhaber können aufgefordert werden, die Informationen, einschließlich Informationen zu direkten oder indirekten Eigentümern jedes Anteilsinhabers zusammen mit den erforderlichen Nachweisen dem Umbrella-Fonds bereitzustellen, sodass der Umbrella-Fonds (oder jeder Fonds) seine Berichtspflichten gemäß dem CRS-Gesetz erfüllen kann.

Die Anteilsinhaber werden ferner darüber informiert, dass die Informationen zu meldepflichtigen Personen gegenüber der Luxemburger Steuerverwaltung (*Administration des Contributions Directes*: die „ACD“) jährlich für die im CRS-Gesetz enthaltenen Zwecke offengelegt werden.

Insbesondere werden meldepflichtige Personen darüber informiert, dass sie für bestimmte von ihnen durchgeführte Geschäfte Auszüge erhalten, die teilweise als Basis für die jährliche Offenlegung an die ACD dienen.

In ähnlicher Weise verpflichten sich die Anteilsinhaber, den Umbrella-Fonds (oder jeden Fonds) innerhalb von dreißig (30) Tagen ab dem Erhalt dieser Auszüge zu benachrichtigen, wenn

darin enthaltene personenbezogene Daten nicht korrekt sind.

Die Anteilsinhaber verpflichten sich außerdem, dem Umbrella-Fonds (oder jedem Fonds) nach dem Eintreten dieser Änderungen zügig alle Nachweise für Änderungen der Informationen zu erbringen.

Anteilsinhaber, die vom Umbrella-Fonds (oder jedem Fonds) angeforderte Unterlagen oder Informationen nicht bereitstellen, können für Bußgelder und/oder Strafen haftbar gemacht werden, die dem Umbrella-Fonds (oder dem jeweiligen Fonds) auferlegt werden und darauf zurückzuführen sind, dass dieser Anteilsinhaber die Informationen nicht bereitgestellt hat oder über den Fonds gegenüber den lokalen Behörden den Namen, die Adresse und Steuernummer (falls vorhanden) des Anteilsinhabers sowie finanzielle Informationen wie Kontostände, Erträge und Bruttoerlöse aus Verkäufen an seine lokale Steuerbehörde im Rahmen geltender Gesetze nicht offengelegt hat.

Im besonderen Kontext von FATCA und CRS sollte jeder Anteilsinhaber bzw. jede beherrschende Person beachten, dass diese Informationen einschließlich der personenbezogenen Daten vom ACD als Datenverantwortlichem an ausländische Steuerbehörden weitergegeben werden können. Jeder Anteilsinhaber bzw. jede beherrschende Person hat das Recht, auf seine an den ACD übermittelten Daten zuzugreifen und diese im Falle eines Fehlers zu korrigieren. In der neuesten Version des Antragsformulars finden Sie weitere Informationen zu diesem Thema, einschließlich Angaben zur Kontaktaufnahme mit dem Fonds bei Fragen oder Bedenken in Bezug auf die Verwendung Ihrer personenbezogenen Daten in diesem oder einem anderen Zusammenhang.

Besteuerung der Anteilsinhaber

Die Anteilsinhaber unterliegen in Luxemburg nach dem derzeit geltenden Gesetz weder einer Steuer auf Kapitalgewinne oder Einkommen, noch einer Vermögenssteuer, noch einer weiteren inländischen Quellensteuer (außer der unter „Quellensteuern“ oben genannten), sofern sie nicht (i) in Luxemburg domiziliert oder ansässig sind oder (ii) in Luxemburg über eine Betriebsstätte oder einen permanente Vertretung verfügen, der die Anteile zuzuordnen sind.

Nicht in Luxemburg ansässige Anteilseigner sind unter Umständen im Rahmen der Rechtsvorschriften anderer Länder steuerpflichtig. In diesem Prospekt werden keine Aussagen hinsichtlich dieser Länder gemacht. Vor einer Anlage in den Umbrella-Fonds sollten interessierte

Anleger die Konsequenzen eines Erwerbs, Besitzes sowie einer Übertragung und Rückgabe von Anteilen mit ihrem Steuerberater besprechen.

Mehrwertsteuer

In Luxemburg unterliegen regulierte Investmentfonds wie *Sociétés d'Investissement à Capital Variable* der Mehrwertsteuer („MwSt.“). Aus diesem Grund ist der Umbrella-Fonds in Luxemburg mehrwertsteuerpflichtig, ohne vorsteuerabzugsberechtigt zu sein. Dienstleistungen, die als Fondsverwaltungsdienste gelten, sind in Luxemburg von der MwSt. befreit. Andere Leistungen, die für den Umbrella-Fonds erbracht werden, sind potenziell mehrwertsteuerpflichtig und erfordern die Registrierung des Umbrella-Fonds in Luxemburg, damit er die MwSt., die infolge der aus dem Ausland bezogenen Leistungen (oder in gewissem Ausmaß Waren) anfällt, selbst schätzen kann.

Die Zahlungen des Umbrella-Fonds an die Anteilsinhaber unterliegen in Luxemburg prinzipiell nicht der MwSt., da diese Zahlungen mit der Zeichnung der Anteile zusammenhängen und daher nicht den Kriterien für mehrwertsteuerpflichtige Dienstleistungen entsprechen.

FONDS-DIENSTLEISTER

Verwaltungsgesellschaft

Der Umbrella-Fonds hat Natixis Investment Managers International (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu seiner Verwaltungsgesellschaft ernannt und der Verwaltungsgesellschaft sämtliche Befugnisse in Bezug auf die Vermögensverwaltung, Administration und den Vertrieb des Umbrella-Fonds übertragen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Teil ihrer Aufgaben auf angeschlossene und nicht angeschlossene Parteien übertragen. Sie behält jedoch die Oberaufsicht und die volle Verantwortung für die an die Dienstleister delegierten Tätigkeiten.

Natixis Investment Managers International ist eine am 25. April 1984 nach französischem Recht für einen begrenzten Zeitraum von 99 Jahren gegründete *Société Anonyme*, reguliert durch die französische Finanzaufsichtsbehörde (AMF) und lizenziert als Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel L-532-9 des französischen Währungs- und Finanzkodex.

Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde im *Journal La Gazette du Palais* veröffentlicht und beim *Greffe du Tribunal de Commerce de Paris* am 23. März 1984 hinterlegt. Das Kapital der Verwaltungsgesellschaft beläuft sich derzeit auf 94.127.658,48 Euro.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine Tochtergesellschaft von Natixis Investment Managers, einer internationalen Vermögensverwaltungsgruppe. Natixis Investment Managers hat ihren Hauptsitz in Paris und Boston und ist eine 100%ige Tochtergesellschaft von Natixis. Natixis ist eine Tochtergesellschaft von BPCE, der zweitgrößten Bankengruppe in Frankreich.

Natixis Investment Managers International fungiert außerdem als Promoter der SICAV.

Vergütungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik festgelegt, die:

- mit einem gründlichen und effektiven Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist;
- keinen Anreiz zur übermäßigen oder unangemessenen Risikoübernahme gibt, die mit den Risikoprofilen, den Regeln oder der Satzung der von ihr verwalteten Fonds nicht vereinbar wäre;

- die Verpflichtung der Verwaltungsgesellschaft nicht beeinträchtigt, im besten Interesse der Fonds zu handeln.

Diese Vergütungspolitik gilt für alle Kategorien von Mitarbeitern, einschließlich der Geschäftsleitung, Kontrollfunktionen und aller Mitarbeiter, die als Risikoträger identifiziert wurden und deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die von ihnen verwalteten Fonds haben. Sie entspricht der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft erhalten eine Vergütung, die sich aus einer festen und einer variablen Komponente zusammensetzt, auf angemessene Weise ausgewogen ist, jährlich überprüft wird und auf der individuellen oder kollektiven Leistung basiert.

Die feste Vergütungskomponente stellt einen ausreichend hohen Anteil der Gesamtvergütung dar, um eine vollkommen flexible Herangehensweise in Bezug auf die variable Vergütungskomponente verfolgen zu können, insbesondere um die Möglichkeit zu haben, keine variable Vergütung zu zahlen.

Im Rahmen des Leistungsmanagements werden sowohl nicht finanzielle als auch finanzielle Kriterien angewendet, um die Leistung im Kontext eines mehrjährigen Rahmens zu bewerten, der an die Haltedauer angepasst ist, die den Anlegern der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds empfohlen wird, und so sicherzustellen, dass:

- (i) die Beurteilung die langfristige Performance der Fonds berücksichtigt;
- (ii) die Beurteilung den Anlagerisiken Rechnung trägt. Hierbei wird ein Anpassungsmechanismus umgesetzt, mit dem aktuelle und zukünftige Risiken integriert werden können;
- (iii) die tatsächliche Zahlung der von der Leistung abhängigen Vergütungskomponenten in Raten über denselben Zeitraum erfolgt.

Darüber hinaus wird die Leistung von Mitarbeitern, die in Kontrollfunktionen tätig sind, nur anhand qualitativer Kriterien beurteilt und unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten

Geschäftsbereiche.

Oberhalb einer bestimmten Grenze wird die variable Vergütungskomponente zur Hälfte in bar und zur Hälfte in Finanzinstrumenten von äquivalente Wert zugeteilt. Ein Teil der variablen Vergütung kann für einen in der Vergütungspolitik angegebenen Zeitraum aufgeschoben werden.

Die Vergütungspolitik wird regelmäßig von International Human Resources und dem Executive Committee von Natixis Investment Managers überprüft, um die interne Fairness und Übereinstimmung mit Marktansätzen sicherzustellen.

Weitere Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik (einschließlich einer Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden, Angaben zu den für die Zuteilung der Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf der folgenden Website verfügbar: www.im.natixis.com. Ein gedrucktes Exemplar steht auf Anfrage kostenlos zur Verfügung.

Portfolioverwalter

Die Verwaltungsgesellschaft hat für jeden Fonds einen Portfolioverwalter ernannt, der in den Fondsbeschreibungen im Abschnitt „Fondsmerkmale“ unter „Portfolioverwalter des Fonds“ genannt ist.

- Ostrum Asset Management, DNCA Finance, Ossiam und Thematics Asset Management sind als *Société de Gestion de Portefeuille* bei der französischen Finanzaufsichtsbehörde *Autorité des Marchés Financiers* (die „AMF“) registriert.
- Harris Associates L.P., Loomis, Sayles & Company, Vaughan Nelson Investment Management, L.P. und WCM Investment Management, LLC sind als Anlageberater bei der U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) registriert; und
- Natixis Investment Managers Singapore Limited verfügt über eine von der Monetary Authority of Singapore erteilte Lizenz für Kapitalmarktdienstleistungen (Capital Markets Services License) für die Durchführung der regulierten Aktivitäten der Fondsverwaltung.

Die Portfolioverwalter sind ganz oder teilweise im Besitz von Natixis Investment Managers, deren Muttergesellschaft Natixis, Paris (Frankreich) ist.

Mit Wirkung zum oder um den 1. November 2020 wurde Ostrum Asset Management zu einem Joint Venture zwischen Natixis Investment Managers und La Banque Postale. Natixis Investment Managers behält eine Mehrheitsbeteiligung an Ostrum Asset Management.

Fondsadministration

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. zur Hauptverwaltungs-, Zahl-, Register- und Transferstelle sowie zur Domizilstelle und Repräsentanz des Umbrella-Fonds ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft darf zudem zu gegebener Zeit unmittelbar Transferstellen in lokalen Rechtsordnungen („Lokale Transferstellen“) ernennen, um die Bearbeitung und Ausführung von Zeichnungs-, Übertragungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen für Anteile in anderen Zeitzonen zu erleichtern.

Die Hauptverwaltungsstelle des Umbrella-Fonds (die „Hauptverwaltungsstelle“) ist verantwortlich für die Führung der Bücher und der finanziellen Aufzeichnungen des Umbrella-Fonds, für die Erstellung seiner Abschlüsse, die Berechnung der Ausschüttungsbeträge und die Berechnung des Nettoinventarwerts jeder Anteilsklasse.

Aufgabe der Zahlstelle des Umbrella-Fonds (die „Zahlstelle“) ist die Auszahlung von Ausschüttungen oder Rücknahmeerlösen an die Anteilsinhaber.

Die Domizilstelle und Repräsentanz des Umbrella-Fonds (die „Domizilstelle und Repräsentanz“) stellt dem Umbrella-Fonds eine Luxemburger Geschäftsadresse und entsprechende Einrichtungen bereit, die der Umbrella-Fonds unter Umständen für Sitzungen und Versammlungen in Luxemburg benötigt. Darüber hinaus leistet sie Unterstützung bei der Erfüllung der rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Berichterstattungspflichten des Umbrella-Fonds, darunter bei obligatorischen Vorlagen und dem Versand von Unterlagen an die Anteilsinhaber.

Die Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds (die „Register- und Transferstelle“) ist für die Bearbeitung und Ausführung von Zeichnungs-, Übertragungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträgen für Anteile zuständig. Zudem führt sie auch das Anteilsregister des Umbrella-Fonds. Alle lokalen Transferstellen müssen sich bei der Durchführung von Anteilstransaktionen mit der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds abstimmen.

Die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ist eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (*société en commandite par actions*) nach

Luxemburger Recht und bei der Luxemburger Aufsichtsbehörde als Kreditinstitut registriert.

Verwahrstelle

Der Umbrella-Fonds hat die Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte des Umbrella-Fonds ernannt („Verwahrstelle“).

Die Verwahrstelle des Vermögens des Umbrella-Fonds hält sämtliche von den Fonds gehaltenen Barmittel, Wertpapiere und anderen Instrumente auf einem oder mehreren Konten.

Die Verwahrstelle ist auch für die Überwachung des Umbrella-Fonds verantwortlich, soweit dies von und gemäß anwendbaren Gesetzen, Regelungen und Vorschriften gefordert wird.

Die Kernaufgaben der Verwahrstelle bestehen in der Erfüllung der im Gesetz von 2010 genannten Verwahrstellenaufgaben im Auftrag des Umbrella-Fonds, die im Wesentlichen bestehen aus:

- i. Überwachung und Überprüfung der Cashflows des Umbrella-Fonds;
- ii. Verwahrung der Vermögenswerte des Umbrella-Fonds, unter anderem die Verwahrung von Finanzinstrumenten, die in Verwahrung gehalten werden können, und Nachweis des Eigentums anderer Vermögenswerte;
- iii. Gewährleistung, dass der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme und die Löschung von Anteilen gemäß der Satzung der Gesellschaft und anwendbaren Luxemburger Gesetzen, Regelungen und Vorschriften erfolgt;
- iv. Gewährleistung, dass der Wert der Anteile gemäß dieser Satzung und anwendbaren Luxemburger Gesetzen, Regelungen und Vorschriften berechnet wird;
- v. Gewährleistung, dass bei Transaktionen in Verbindung mit den Vermögenswerten des Umbrella-Fonds die Gegenleistung dem Umbrella-Fonds innerhalb gewöhnlicher Zeiträume überwiesen wird;
- vi. Gewährleistung, dass die Erträge des Umbrella-Fonds gemäß dieser Satzung und anwendbaren Luxemburger Gesetzen, Regelungen und Vorschriften verwendet werden;
- vii. Ausführung von Anweisungen der Verwaltungsgesellschaft, sofern sie der Satzung oder anwendbaren Luxemburger

Gesetzen, Regelungen und Vorschriften nicht widersprechen.

Vorbehaltlich bestimmter Bedingungen und zur effizienten Erfüllung ihrer Pflichten kann die Verwahrstelle ihre Verwahrungsaufgaben für Finanzinstrumente oder bestimmte Vermögenswerte des Umbrella-Fonds teilweise oder vollständig an einen oder mehrere von der Verwahrstelle jeweils ernannte Delegierte übertragen.

Die Auswahl und Ernennung eines Delegierten führt die Verwahrstelle mit der gebotenen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit gemäß den Anforderungen des Gesetzes von 2010 durch, um zu gewährleisten, dass sie die Vermögenswerte des Umbrella-Fonds nur einem Delegierten anvertraut, der einen angemessenen Schutzstandard bieten kann. Die Haftung der Verwahrstelle wird von einer solchen Delegation nicht beeinträchtigt. Die Verwahrstelle haftet gegenüber der Gesellschaft oder ihren Anteilhabern gemäß den Bestimmungen des Gesetzes von 2010.

Das Gesetz von 2010 sieht ferner eine verschuldensunabhängige Haftung der Verwahrstelle im Falle von Verlust von verwahrten Finanzinstrumenten vor. Bei einem Verlust dieser Finanzinstrumente erstattet die Verwahrstelle Finanzinstrumente identischer Art im entsprechenden Betrag an den Umbrella-Fonds, sofern sie nicht nachweisen kann, dass der Verlust auf ein externes Ereignis außerhalb ihrer angemessenen Kontrolle zurückzuführen ist, dessen Folgen trotz aller angemessenen Bemühungen unvermeidbar gewesen wären. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Umbrella-Fonds neben dem Verlust von verwahrten Finanzinstrumenten für alle sonstigen Verluste, die entstehen, weil die Verwahrstelle ihre Pflichten gemäß dem Gesetz von 2010 fahrlässig oder vorsätzlich nicht ordnungsgemäß erfüllt.

Die Verwahrstelle unterhält umfassende und detaillierte Richtlinien und Verfahren, gemäß denen die Verwahrstelle die geltenden Gesetze und Vorschriften befolgen muss.

Die Verwahrstelle verfügt über Richtlinien und Verfahren, die den Umgang mit Interessenkonflikten regeln. Diese Richtlinien und Verfahren beziehen sich auf Interessenkonflikte, die entstehen können, wenn den OGAW Dienstleistungen erbracht werden.

Gemäß den Richtlinien der Verwahrstelle müssen alle wesentlichen Interessenkonflikte mit internen oder externen Beteiligten unverzüglich offengelegt, an die Führungskräfte eskaliert, registriert, abgemildert und/oder unterbunden werden, je

nach Situation. Falls ein Interessenkonflikt nicht vermieden werden kann, muss die Verwahrstelle Sorge dafür tragen, dass effektive organisatorische und administrative Vereinbarungen getroffen werden, damit alle angemessenen Maßnahmen ergriffen werden, um (i) die Interessenkonflikte den OGAW und den Anteilshabern offenzulegen und (ii) solche Konflikte zu regeln und zu überwachen.

Die Verwahrstelle gewährleistet, dass die Mitarbeiter bezüglich der Richtlinien und Verfahren zu Interessenkonflikten informiert, geschult und aufgeklärt wurden und dass die Pflichten und Verantwortlichkeiten ordnungsgemäß getrennt werden, um Interessenkonflikten vorzubeugen.

Die Konformität mit den Richtlinien und Verfahren zu Interessenkonflikten wird vom Vorstand als Komplementär der Verwahrstelle und vom autorisierten Management der Verwahrstelle ebenso überprüft und überwacht wie die Aufgaben der Verwahrstelle hinsichtlich Konformität, interne Prüfung und Risikomanagement.

Die Verwahrstelle muss angemessene Maßnahmen ergreifen, um mögliche Interessenkonflikte zu ermitteln und abzumildern. Dazu gehört die Einführung von Richtlinien zu Interessenkonflikten, die für Größe, Komplexität und Art des Unternehmens angemessen sind. Diese Richtlinie ermittelt, unter welchen Bedingungen Interessenkonflikte entstehen (können) und führt die Verfahren und Maßnahmen auf, die befolgt und ergriffen werden müssen, damit Interessenkonflikte gelöst werden. Ein Verzeichnis der Interessenkonflikte wird von der Verwahrstelle geführt und kontrolliert.

Die Verwahrstelle agiert zudem auch als Verwaltungs- und/oder Register- und Transferstelle, gemäß den Bestimmungen des Verwaltungsvertrags zwischen Verwahrstelle und Umbrella-Fonds. Die Verwahrstelle hat eine angemessene Trennung der Aktivitäten zwischen Verwahrstelle und den Dienstleistungen von Verwaltungs-/Register- und Transferstelle eingeführt, einschließlich Eskalationsprozessen und Steuerung. Außerdem ist die Aufgabe der Verwahrstelle hierarchisch und funktionell von den Dienstleistungen des Geschäftsbereichs mit Verwaltungs-/Register- und Transferstelle getrennt.

Die Verwahrstelle kann die Verwahrung der Vermögenswerte des Umbrella-Fonds an Korrespondenzbanken (die „Korrespondenzbanken“) übertragen, die den Bedingungen geltender Gesetze sowie den Verordnungen und Bestimmungen der Verwahrstellenvereinbarung unterliegen. Hinsichtlich der Korrespondenzbanken verfügt die Verwahrstelle über einen Prozess, der in jedem Markt den Drittanbieter mit den höchsten

Qualitätsstandards auswählt. Die Verwahrstelle soll bei der Bestellung jeder Korrespondenzbank mit der gebotenen Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit agieren und so sicherstellen, dass jede Korrespondenzbank über das erforderliche Niveau an Wissen und Kompetenz verfügt und dieses auch aufrechterhält. Die Verwahrstelle muss regelmäßig überprüfen, ob die Korrespondenzbanken die geltenden rechtlichen und regulatorischen Anforderungen erfüllen und sie muss eine kontinuierliche Aufsicht über jede Korrespondenzbank ausüben, damit sichergestellt ist, dass die Verpflichtungen der Korrespondenzbanken weiterhin angemessen getilgt werden. Die Liste der für den Umbrella-Fonds relevanten Korrespondenzbanken finden Sie unter <https://www.bbh.com/en-us/investor-services/custody-and-fund-services/depositary-and-trustee/lux-subDepositary-list>.

Die Liste wird von Zeit zu Zeit aktualisiert und ist auf schriftliche Anfrage bei der Verwahrstelle erhältlich. Ein mögliches Risiko von Interessenkonflikten kann entstehen, wenn die Korrespondenzbanken mit der Verwahrstelle – parallel zu den übertragenen Verwahraufgaben – eine gesonderte Handels- und/oder Geschäftsbeziehung eingehen bzw. bereits eingegangen sind. Im Rahmen der allgemeinen Unternehmenstätigkeiten können zwischen Verwahrstelle und Korrespondenzbank Interessenkonflikte entstehen. Wenn eine Korrespondenzbank eine Verbindung zur Verwahrstelle hat, verpflichtet sich die Verwahrstelle, mögliche, sich aus dieser Verbindung ergebende, Interessenkonflikte zu ermitteln und alle angemessenen Maßnahmen zu ergreifen, um diese Konflikte abzumildern.

Die Verwahrstelle kann nicht vorhersehen, dass sich aus der Übertragung von Verwahraufgaben an eine Korrespondenzbank bestimmte Interessenkonflikte ergeben können. Die Verwahrstelle informiert den Verwaltungsrat des Umbrella-Fonds und/oder die Verwaltungsgesellschaft, falls ein solcher Interessenkonflikt auftritt.

Wenn sich andere mögliche Interessenkonflikte in Bezug auf die Verwahrstelle ergeben, werden diese entsprechend den Richtlinien und Verfahren der Verwahrstelle ermittelt, abgemildert und beigelegt.

Aktualisierte Informationen zu den Verwahrungspflichten der Verwahrstelle und zu möglichen Interessenkonflikten sind auf Anfrage kostenlos bei der Verwahrstelle erhältlich

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Organisation

Der Umbrella-Fonds wurde am 1. Dezember 1995 gegründet.

Die Satzung des Umbrella-Fonds wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister („*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*“) eingereicht und wurde zuletzt durch die außerordentliche Hauptversammlung der Anteilhaber des Umbrella-Fonds am 4. Dezember 2023 geändert. Das Protokoll dieser außerordentlichen Hauptversammlung der Anteilhaber wurde am 8. Januar 2024 im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* veröffentlicht.

Der eingetragene Geschäftssitz des Umbrella-Fonds befindet sich in 80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg. Der Umbrella-Fonds ist im Luxemburger Handelsregister (*Registre de Commerce*) unter der Nummer B 53023 eingetragen.

Nach Luxemburger Recht ist der Umbrella-Fonds eine eigenständige juristische Person. Die einzelnen Fonds sind dagegen keine gegenüber dem Umbrella-Fonds eigenständigen juristischen Personen.

Sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines Fonds sind von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen Fonds getrennt.

Qualifikation nach Luxemburger Recht

Der Umbrella-Fonds erfüllt die Anforderungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes von 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung.

Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr des Umbrella-Fonds endet jeweils am 31. Dezember.

Berichte

Der Umbrella-Fonds veröffentlicht geprüfte Jahresberichte und ungeprüfte Halbjahresberichte. Die Jahresberichte des Umbrella-Fonds enthalten zusätzlich einen Kommentar der Portfolioverwalter zum Management der einzelnen Fonds.

Soft Dollar Commissions

Die Portfolioverwalter und der Subportfolioverwalter können auf Brokerhäuser zurückgreifen, die neben

der routinemäßigen Auftragsausführung eine Reihe weiterer Waren und Dienstleistungen bereitstellen. Die Portfolioverwalter und der Subportfolioverwalter können im Rahmen der in der Rechtsprechung, in der sie jeweils registriert sind, geltenden Regeln/Vorschriften Waren oder Dienstleistungen (häufig als „Soft Dollar Commissions“ oder „Soft Commissions“ bezeichnet) von diesen Brokerhäusern annehmen. Diese Dienstleistungen können von unterschiedlicher Art sein und Folgendes umfassen: (i) Analysen zu Wirtschaft, Branchen oder einem speziellen Unternehmen, (ii) anlagebezogene Hardware oder Software, (iii) elektronische und andere Arten von Kursnotierungsinformationssystemen, oder (iv) Finanz- oder Wirtschaftsprogramme und -seminare. Führt der Portfolioverwalter oder der Subportfolioverwalter einen Auftrag im Namen eines Fonds über einen solchen Broker oder eine andere Person durch, belastet die Gebühren dieser Person an den Fonds weiter und erhält im Gegenzug zusätzlich zur Auftragsausführung Waren oder Dienstleistungen, versucht er zu gewährleisten, dass diese zusätzlichen Waren und Dienstleistungen dem Fonds zugutekommen oder die Bereitstellung von Analysen umfassen.

Versammlungen der Anteilhaber

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber wird innerhalb von vier Monaten ab dem Ende jedes Geschäftsjahrs im Großherzogtum Luxemburg abgehalten, wie in der Ladung zu dieser Versammlung angegeben.

Außerordentliche Versammlungen oder Hauptversammlungen der Anteilhaber der Fonds oder Anteilsklassen können zu einem Zeitpunkt und an einem Ort stattfinden, die in der Einladung zu der Versammlung angegeben sind. Die Anteilhaber müssen über solche Versammlungen in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht informiert werden.

Offenlegung der Fondspositionen

Die Verwaltungsgesellschaft kann in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen und Vorschriften (insbesondere denen in Bezug auf die Verhinderung von Market Timing und ähnlichen Praktiken) die Offenlegung von Informationen über die Positionen des Fonds anordnen, vorausgesetzt (i) es werden bestimmte Einschränkungen zur Wahrung der Fondsinteressen beachtet und (ii) der Anteilhaber erklärt sich mit den Bedingungen eines Vertraulichkeitsabkommens einverstanden.

Mindestvermögen

Der Umbrella-Fonds muss stets ein Nettovermögen mit einem Gegenwert von mindestens 1.250.000 EUR halten. Für die Vermögen der einzelnen Fonds bestehen keine Mindestanforderungen.

Änderungen an den Anlagegrundsätzen des Fonds

Anlageziel und -grundsätze der einzelnen Fonds können vom Verwaltungsrat des Umbrella-Fonds ohne Zustimmung der Anteilsinhaber geändert werden. Allerdings werden die Anteilsinhaber einen (1) Monat vorher über eine solche Änderung informiert, damit sie die Möglichkeit haben, ihre Anteile kostenfrei zurückzugeben.

Pooling

Für die Zwecke einer effizienten Verwaltung kann der Portfolioverwalter – vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft – beschließen, die Vermögenswerte bestimmter Fonds (die „teilnehmenden Fonds“) im Umbrella-Fonds gemeinsam zu verwalten. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte (oder ein Teil davon) der teilnehmenden Fonds zusammen verwaltet. Gemeinsam verwaltete Vermögenswerte werden als „Pool“ bezeichnet, wobei diese Pools ausschließlich für interne Verwaltungszwecke genutzt werden.

Diese Pools stellen keine eigenständigen Einrichtungen dar und sind den Anlegern nicht direkt zugänglich. Die Vermögenswerte (oder ein Teil davon) jedes teilnehmenden Fonds werden den entsprechenden Pools zugewiesen. Jeder teilnehmende Fonds hat weiterhin Anspruch auf seine spezifischen Vermögenswerte.

Wenn die Vermögenswerte der teilnehmenden Fonds mit dieser Technik verwaltet werden, werden die jedem teilnehmenden Fonds zurechenbaren Vermögenswerte unter Bezugnahme auf ihre ursprünglich zugewiesenen Vermögenswerte bestimmt. Diese ändern sich bei weiteren Zuweisungen oder Entnahmen.

Der Anspruch jedes teilnehmenden Fonds auf die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte gilt für jede Anlagekategorie dieses Pools. Zusätzliche Investitionen im Namen der teilnehmenden Fonds werden den Fonds gemäß ihrem jeweiligen Anspruch zugeteilt, wobei verkaufte Vermögenswerte ebenso aus den jedem teilnehmenden Fonds zurechenbaren Vermögenswerten entnommen werden.

Die jedem teilnehmenden Fonds zurechenbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind jederzeit feststellbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit beschließen, die gemeinsame Verwaltung ohne vorherige Ankündigung zu beenden.

Die Pooling-Methode entspricht den Anlagegrundsätzen der teilnehmenden Fonds.

Zusammenlegung des Umbrella-Fonds oder eines der Fonds mit anderen Fonds oder OGA

Unter den in der Satzung des Umbrella-Fonds vorgesehenen Umständen kann der Verwaltungsrat beschließen, dass die Vermögenswerte eines Fonds einem anderen bestehenden Fonds oder einem anderen Luxemburger oder ausländischen OGAW (der „neue OGAW“) oder einem anderen Fonds in einem solchen anderen Luxemburger oder ausländischen OGAW (der „neue Fonds“) zugeteilt werden und die Anteile der betreffenden Klasse oder Klassen in Anteile des neuen OGAW oder des neuen Fonds umbenannt werden (ggf. nach einem Split oder einer Konsolidierung und der Zahlung eines dem anteiligen Anspruch entsprechenden Betrags an die Anteilsinhaber.) Ist der von der Zusammenlegung betroffene Umbrella-Fonds oder Fonds der übernehmende OGAW (im Sinne des Gesetzes von 2010), legt der Verwaltungsrat das Datum der Wirksamkeit der von ihm initiierten Zusammenlegung fest. Eine solche Zusammenlegung unterliegt den Bedingungen und Verfahren des Gesetzes von 2010, insbesondere bezüglich des vom Verwaltungsrat zu erstellenden Plans für die Zusammenlegung und der den Anteilsinhabern bereitzustellenden Informationen.

Über eine Einbringung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die einem Fonds zuzurechnen sind, in einen anderen Fonds, kann unter allen anderen Umständen durch eine Hauptversammlung der Anteilsinhaber der im betreffenden Fonds ausgegebenen Anteilsklasse(n) entschieden werden, für die keine Anforderungen an die Beschlussfähigkeit gelten und die über eine solche Verschmelzung durch einfache Mehrheit der gültigen Stimmen entscheiden kann. Auf dieser Hauptversammlung der Anteilsinhaber wird das Datum der Wirksamkeit der Zusammenlegung festgelegt.

Die Anteilsinhaber können darüber hinaus eine Zusammenlegung (im Sinne des Gesetzes von 2010) der dem Umbrella-Fonds oder einem Fonds zuzurechnenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit den Vermögenswerten eines neuen OGAW oder neuen Fonds beschließen. Eine solche Zusammenlegung und die Festlegung des Datums der Wirksamkeit dieser

Zusammenlegung erfordern Beschlüsse der Anteilshaber des Umbrella-Fonds oder des betreffenden Fonds, die den in den Artikeln genannten Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsanforderungen unterliegen. Vermögenswerte, die gleich aus welchen Gründen nicht an diese Anteilshaber ausgezahlt werden dürfen oder können, werden im Namen der hierzu berechtigten Personen bei der Luxemburger *Caisse de Consignation* hinterlegt.

Ist der Umbrella-Fonds oder einer seiner Fonds die übernommene Einrichtung, die folglich nicht mehr existiert, muss die Hauptversammlung der Anteilshaber des Umbrella-Fonds oder des jeweiligen Fonds unabhängig davon, ob die Zusammenlegung vom Verwaltungsrat oder den Anteilshabern initiiert wurde, das Datum der Wirksamkeit der Zusammenlegung festlegen. Diese Hauptversammlung unterliegt den in der Satzung des Umbrella-Fonds genannten Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsanforderungen.

Der Verwaltungsrat kann die Zusammenlegung durch Aufnahme eines anderen Luxemburger oder ausländischen OGA oder eines oder mehrerer Teilfonds eines solchen Luxemburger oder ausländischen OGA durch den Umbrella-Fonds oder einen oder mehrere der Fonds beschließen, und zwar unabhängig von ihrer Rechtsform.

Auflösung und Liquidation des Umbrella-Fonds, eines der Fonds oder einer Anteilsklasse

Der Umbrella-Fonds und die Fonds wurden für eine unbefristete Zeit aufgelegt. Der Verwaltungsrat des Umbrella-Fonds kann jedoch den Umbrella-Fonds oder die einzelnen Fonds oder Anteilsklassen auflösen und die Vermögenswerte des Umbrella-Fonds, der Fonds oder der Anteilsklassen in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht und der Satzung des Umbrella-Fonds liquidieren.

Die Anteilshaber erhalten gemäß Luxemburger Recht und der Satzung des Umbrella-Fonds von der Verwahrstelle den ihnen zustehenden Anteil am Nettovermögen des Umbrella-Fonds, Fonds oder der Anteilsklasse.

Von den Anteilshabern nicht eingeforderte Liquidationserlöse werden von der *Caisse des Consignations* in Luxemburg in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht verwahrt.

Alle zurückgenommenen Anteile werden entwertet.

Die Auflösung des letzten Fonds des Umbrella-Fonds führt zur Auflösung des Umbrella-Fonds.

Die Auflösung des Umbrella-Fonds hat in Übereinstimmung mit dem Gesellschaftsrecht und der Satzung des Umbrella-Fonds zu erfolgen.

Liquidation eines Feeder-Fonds:

Ein Feeder-Fonds wird liquidiert:

- a) wenn der entsprechende Masterfonds liquidiert wird, es sei denn, die CSSF erteilt dem Feeder-Fonds eine Zulassung für Folgendes:
 - Investition mindestens 85 % seines Gesamtvermögens in Anteile eines anderen Masterfonds oder
 - Änderung seiner Anlagegrundsätze, um zu einem Nicht-Feederfonds zu werden.
- b) wenn der Masterfonds mit einem anderen OGAW fusioniert oder in zwei oder mehr OGAW aufgeteilt wird, es sei denn, die CSSF erteilt dem Feeder-Fonds eine Zulassung für Folgendes:
 - weiterhin Feeder-Fonds desselben Masterfonds oder eines anderen OGAW zu sein, der aus der Fusion oder Teilung des Masterfonds hervorgeht;
 - Investition mindestens 85 % seines Gesamtvermögens in Anteile eines anderen Masterfonds, der nicht aus der Fusion oder Teilung hervorgeht; oder
 - Änderung seiner Anlagegrundsätze, um zu einem Nicht-Feederfonds zu werden.

Transparenz ökologisch nachhaltiger Investitionen im Sinne von Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“)

Sofern in der entsprechenden Fondsergänzung nicht anders vorgesehen, gilt die Transparenz ökologisch nachhaltiger Investitionen wie folgt:

Bei den nachfolgend aufgeführten Fonds sollten Anleger beachten, dass die diesen Finanzprodukten zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

- DNCA EMERGING EUROPE EQUITY FUND
- HARRIS ASSOCIATES GLOBAL EQUITY FUND
- HARRIS ASSOCIATES U.S. VALUE EQUITY FUND
- LOOMIS SAYLES DISCIPLINED ALPHA U.S. CORPORATE BOND FUND
- LOOMIS SAYLES GLOBAL ALLOCATION FUND
- LOOMIS SAYLES STRATEGIC ALPHA BOND FUND
- LOOMIS SAYLES U.S. CORE PLUS BOND FUND
- LOOMIS SAYLES SAKORUM LONG SHORT GROWTH EQUITY FUND
- WCM GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY FUND

- WCM CHINA GROWTH EQUITY FUND

Wichtigste nachteilige Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden derzeit von der Verwaltungsgesellschaft mangels verfügbarer und zuverlässiger Daten nicht berücksichtigt. Die Situation wird jedoch in Zukunft überprüft.

VERFÜGBARE DOKUMENTE

Die Anleger können unter der unten stehenden Anschrift Exemplare der folgenden Dokumente anfordern:

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Dies ist zwischen 10:00 Uhr und 16:00 Uhr Luxemburger Zeit an jedem Tag möglich, an dem Luxemburger Banken für den normalen Geschäftsbetrieb geöffnet sind.

- die Satzung des Umbrella-Fonds;
- die Vereinbarung zwischen dem Umbrella-Fonds und der Verwaltungsgesellschaft;
- die Vereinbarungen zwischen der Verwaltungsgesellschaft und den einzelnen Portfolioverwaltern;
- die Vereinbarung zur Fondsadministration zwischen der Verwaltungsgesellschaft und der Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.;
- die Depotvereinbarung zwischen dem Umbrella-Fonds und der Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.;
- den Verkaufsprospekt und die Basisinformationsblätter und/oder die Wesentlichen Anlegerinformationen des Umbrella-Fonds (zusammen die „**KI(I)Ds**“);
- den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht des Umbrella-Fonds;
- eine aktuelle Übersicht über die verfügbaren Anteilsklassen der einzelnen Fonds;
- der Nettoinventarwert jedes Anteils jeder Anteilsklasse jedes Fonds für jeden Tag, an dem die Nettoinventarwerte der Anteile berechnet wurden;
- den Zeichnungs- und Rücknahmepreis eines Anteils aller Anteilsklassen der Fonds für jeden Tag, an dem die Nettoinventarwerte der Anteile berechnet wurden; und
- das Gesetz von 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung.

Der Umbrella-Fonds veröffentlicht gegebenenfalls in der Tageszeitung *Letzebuenger Wort* die nach Luxemburger Recht oder der Satzung vorgeschriebenen Mitteilungen an die Anteilsinhaber.

FONDS-DIENSTLEISTER UND VERWALTUNGSRAT

Verwaltungsrat des Umbrella-Fonds:

Jason Trepanier
Executive Vice President, Chief Operating Officer
Natixis Investment Managers International

Patricia Horsfall
Executive Vice President, Chief Compliance Officer
Natixis Investment Managers UK Limited

Emmanuel Chef
Executive Vice President, Head of Product International
Distribution
Natixis Investment Managers International

Verwaltungsgesellschaft und Initiator:

43 avenue Pierre Mendès 75013 Paris Frankreich
Frankreich

Natixis Investment Managers International ist eine Aktiengesellschaft nach französischem Recht, die am 25. April 1984 für einen begrenzten Zeitraum von 99 Jahren gegründet wurde. Ihr ausgegebenes Aktienkapital beträgt zum 25. Juni 2021 94.127.658,48 Euro und ihr eingetragener Sitz befindet sich in 43 Avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris (Frankreich).

Natixis Investment Managers International ist eine Verwaltungsgesellschaft für Wertpapierportfolios von institutionellen Anlegern, Unternehmen und Finanzinstituten. Natixis Investment Managers International ist Teil der Natixis-Gruppe. Natixis wurde in einem anderen Mitgliedstaat als dem Domizil-Mitgliedstaat der SICAV gegründet.

„Direction“:

„Directeur Général“:
Mathieu Cheula

„Conseil d'Administration“:

„Président“:
Christophe Lanne

„Administrateurs“:

Fabrice Chemouny

Natixis Investment Managers, vertreten durch
Christophe Eglizeau

Natixis Investment Managers Participations 1,
vertreten durch Jérôme Urvoy

Verwahrstelle:

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch,
L-1470 Luxembourg

**Hauptverwaltungsstelle, Zahlstelle,
Domizilstelle und Repräsentanz,
sowie Register- und Transferstelle:**

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg

Portfolioverwalter:

DNCA Finance
19 Place Vendôme
75001 Paris, Frankreich

Harris Associates L.P.
111 S. Wacker Drive, Suite 4600
Chicago, Illinois 60606, USA

Loomis, Sayles & Company, L.P.
One Financial Center
Boston, Massachusetts 02111, USA

Ossiam
6, place de la Madeleine
75008 Paris, Frankreich

Ostrum Asset Management
43 avenue Pierre Mendès France
75013 Paris, Frankreich

Natixis Investment Managers Singapore Limited
5 Shenton Way, #22-06 UIC Building
Singapore 068808, Singapur

Thematics Asset Management
20 rue des Capucines
75002 Paris, Frankreich

Vaughan Nelson Investment Management, L.P.
600 Travis, Suite 6300
Houston, Texas 77002-3071, USA

WCM Investment Management, LLC
281 Brooks Street
Laguna Beach, California 92651, USA

**Wirtschaftsprüfer des Umbrella-Fonds und
der Verwaltungsgesellschaft:**

PricewaterhouseCoopers Société Coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Rechtsberater in Luxemburg:

Arendt & Medernach
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg

Aufsichtsbehörde:

CSSF: Commission de Surveillance du Secteur Financier
(www.cssf.lu)

ANHÄNGE SFDR

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Global Emerging Markets Equity Fund (der „Fonds“)
 Unternehmenskennung: 549300YAOMJ8N8A50I77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt an, das ökologische Merkmal der Reduzierung der Auswirkungen des Klimawandels und das soziale Merkmal der Lebensqualität und des Wohlbefindens wirtschaftlich und sozial benachteiligter Gemeinschaften (die „ökologischen/sozialen Merkmale“ bzw. „E/S-Merkmale“) zu fördern, indem er in Emittenten investiert, die nach Einschätzung des Portfolioverwalters aktiv an zwei oder mehr der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („SDGs“) arbeiten, die auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, inwieweit die vom Fonds getätigten Investitionen die folgenden E/S-Merkmale fördern:

Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels

Prozentsatz der Emittenten, die nach Ansicht des Portfolioverwalters mit zwei oder mehr der folgenden SDGs im Einklang stehen:

- Bezahlbare und saubere Energie (SDG 7);
- Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9);
- Nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11); und
- Maßnahmen zum Klimaschutz (SDG 13).

Lebensqualität und Wohlbefinden wirtschaftlich und sozial benachteiligter Gemeinschaften

Prozentsatz der Emittenten, die nach Ansicht des Portfolioverwalters mit zwei oder mehr der folgenden SDGs im Einklang stehen:

- Keine Armut (SDG 1);
- Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8); und
- Weniger Ungleichheiten (SDG 10).

Darüber hinaus wird der Portfolioverwalter Folgendes überwachen, um die Wirksamkeit des Screening-Prozesses zu gewährleisten:

- Prozentsatz der Unternehmen mit geringer Qualität oder einer Qualität, die keinen Übergang ermöglicht;
- Prozentsatz der Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
- Prozentsatz der Unternehmen, die mehr als 5 % ihrer Einnahmen aus Tabakprodukten erzielen;
- Prozentsatz der Unternehmen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erzielen;
- Prozentsatz der Unternehmen, die Umsätze aus der Produktion umstrittener Waffen (z. B. Streumunition, biologische oder chemische Waffen, Antipersonenminen) erzielen; und
- Prozentsatz der Unternehmen, die Umsätze aus der Produktion von Atomwaffen oder aus Komponenten erzielen, die ausschließlich für Atomwaffen hergestellt werden.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwacht und analysiert:

- THG-Emissionen (Scope 1, 2 und 3 sowie Summe der THG-Emissionen);
- Kohlenstoffbilanz;
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird;
- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe aktiv sind; und
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren und die fortlaufende Zusammenarbeit des Portfolioverwalters mit den Emittenten, in die der Fonds investiert.

Der Portfolioverwalter strebt an, die PAI der Anlagen des Fonds während der Laufzeit des Fonds zu reduzieren.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Portfoliopositionen des Fonds werden in den Jahresberichten des Fonds enthalten sein. Der erste Jahresbericht, der Angaben enthält, ist derjenige für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden verbindlichen Anlageansatz anwendet:

- i. **Bottom-up-Fundamentalanalyse:** Der Portfolioverwalter führt für das gesamte Anlageuniversum des Fonds eine fundamentale Bottom-up-Analyse durch, die der Analyse von Private Equity-Anlagen entspricht. Bei der Qualitätsbewertung jedes Emittenten nimmt der Portfolioverwalter ESG-Risiken und -Chancen in den Blick, einschließlich der Frage, ob ein Emittent aus der Perspektive des Portfolioverwalters qualitativ hochwertig ist oder sich aus ESG- und/oder fundamentaler Research-Perspektive im Prozess des Übergangs von niedriger zu hoher Qualität befindet. Der Portfolioverwalter investiert nicht in Emittenten mit niedriger Qualität oder einer Qualität, die keinen Übergang zu nachhaltigem Wirtschaften ermöglicht.
- ii. **Titelauswahl:** Anschließend unterzieht der Portfolioverwalter die ESG-Aspekte, die sich für jeden Emittenten durch die fundamentale Bottom-up-Analyse mit Anwendung von Kriterien für Private Equity ergeben, einer weitergehenden Analyse, um zu ermitteln, ob ein Emittent: (i) die Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf eine oder mehrere der E/S-Merkmale erfüllt; und (ii) gute Governance-Praktiken umsetzt.

Im Hinblick auf (i) die Entscheidung, ob ein Emittent die Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllt, überprüft der Portfolioverwalter im Rahmen seiner Titelauswahl die Fundamentalanalyse, die für jeden Emittenten durchgeführt wurde, und beurteilt anhand dieser Informationen die Ausrichtung auf die SDGs. Hierbei handelt es sich um für jeden Emittenten individuelle qualitative Beurteilung, die unter anderem Folgendes berücksichtigt: (1) Inhalt von Nachhaltigkeitsberichten, die vom betreffenden Emittenten veröffentlicht werden; (2) vom Emittenten selbst definierte Form der SDG-Ausrichtung und (3) Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI), die in Bezug auf die Anlagen des Fonds überwacht werden. Dieser Teil des Prozesses ist Voraussetzung dafür, dass der Portfolioverwalter: (a) das Ausmaß, in dem der Fonds die E/S-Merkmale fördert, überwachen und (b) den Fonds so verwalten kann, dass 70 % des NIW des Fonds die E/S-Merkmale kontinuierlich fördern.

Darüber hinaus investiert der Portfolioverwalter im Rahmen des Wertpapierauswahlprozesses nicht in Emittenten, die:

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- nach Ansicht des Portfolioverwalters eine niedrige Qualität oder eine Qualität aufweisen, die keinen Übergang zu nachhaltigem Wirtschaften ermöglicht;
- nach Ansicht des Portfolioverwalters gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
- mehr als 5 % ihrer Einnahmen aus der Tabakproduktion erzielen;
- mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erzielen;
- Umsätze aus der Produktion umstrittener Waffen (z. B. Streumunition, biologisch oder chemische Waffen, Antipersonenminen) erzielen; und
- Umsätze aus der Produktion von Kernwaffen oder aus Komponenten erzielen, die ausschließlich zur Verwendung in Kernwaffen hergestellt werden.

Wenn der Fonds in Emittenten aus dem Finanzdienstleistungssektor investiert, strebt er ergänzend zur SDG-Bewertung und der Förderung der oben beschriebenen E/S-Merkmale an, sich dabei auf solche Unternehmen zu konzentrieren, die sich in Entwicklungsregionen (d. h. für ländliche und kleine Unternehmen) engagieren, sich der finanziellen Einbeziehung verpflichtet haben und über Initiativen, Produkte und Vertriebskanäle, die auf unterversorgte Unternehmen abzielen, mehr als 25 % ihrer Kredite an KMU und Privatkunden in Schwellenländern vergeben.

Aufgrund des angewandten Private-Equity-Ansatzes verlässt sich der Portfolioverwalter im Rahmen des Anlageentscheidungsprozesses für den Fonds nicht auf Daten Dritter, kann jedoch auf Daten Dritter (unter anderem in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren) zurückgreifen, um zu ermitteln, ob Emittenten die E/S-Merkmale fördern.

- iii. Mitwirkung: Die Mitwirkung beginnt während des Research-Prozesses, wobei die Research-Analysten des Portfolioverwalters mit der Unternehmensführung der Emittenten kommunizieren und darüber hinaus Gespräche mit Lieferanten, Kunden, Vertriebsgesellschaften, Wettbewerbern, Private-Equity-Investoren, Public-Equity-Investoren, Anleihehabern, Banken, Ratingagenturen, Experten, Aufsichtsbehörden, Politikern, ehemaligen Mitarbeitern, Leerverkäufern und Management-Angehörigen unterhalb der obersten Führungsebene potenzieller Emittenten führen. Der Fonds strebt größere Positionen in Emittenten an, bei denen eine sinnvolle Zusammenarbeit mit der Unternehmensleitung in Bezug auf verschiedene Fragen möglich ist, darunter ESG-Themen (sowohl in Bezug auf Risikomanagement als auch auf ESG-Verbesserungsmöglichkeiten).
- iv. Portfolioüberwachung: stellt sicher, dass alle Portfoliopositionen durchgängig die Erwartungen bezüglich des ESG-Fortschritts erfüllen. Sollte ein Wertpapier im Portfolio nach der Überprüfung die oben genannten Kriterien nicht mehr erfüllen, wird sich der Portfolioverwalter hinsichtlich der folgenden Punkte weitergehend beim Emittenten engagieren:
 - (a) Sensibilisierung, um den Emittenten auf ESG-Mängel aufmerksam zu machen;
 - (b) Feststellung, ob es sich um eine strukturelle oder vorübergehende Veränderung handelt, ob sie durch interne oder externe Faktoren bedingt ist und ob sie vorsätzlich oder fahrlässig erfolgt ist;
 - (c) Förderung von Korrekturmaßnahmen; und
 - (d) Feststellung, ob ein Portfolioausschluss erforderlich ist.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Als verbindliche Regel wird der Fonds nicht in Emittenten investieren, die:

- nach Ansicht des Portfolioverwalters eine niedrige Qualität oder eine Qualität aufweisen, die keinen Übergang zu nachhaltigem Wirtschaften ermöglicht;
- nach Ansicht des Portfolioverwalters gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
- mehr als 5 % ihrer Einnahmen aus der Tabakproduktion erzielen;
- mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern erzielen;
- Umsätze aus der Produktion umstrittener Waffen (z. B. Streumunition, biologisch oder chemische Waffen, Antipersonenminen) erzielen; und
- Umsätze aus der Produktion von Kernwaffen oder aus Komponenten erzielen, die ausschließlich zur Verwendung in Kernwaffen hergestellt werden.

Darüber hinaus investiert der Fonds mindestens 70 % seines NIW in Anlagen, deren Emittenten bei der Erreichung der vom Fonds geförderten E/S-Merkmale auf Grundlage der SDGs arbeiten.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

● ***Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?***

Als Teil der Qualitätsbewertung beurteilt der Portfolioverwalter für jeden Emittenten den Aspekt der guten Unternehmensführung. Im Rahmen der Qualitätsbewertung berücksichtigt der Portfolioverwalter u. a. Folgendes:

- Zusammensetzung des Verwaltungsrats;
- Zahlenmäßiges Verhältnis von geschäftsführenden und nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern
- Diversität
- Repräsentation von Stakeholdern in gesellschaftlicher und finanzieller Hinsicht.
- Bisheriger Umgang des Emittenten mit Minderheitsaktionären und anderen Stakeholdern:
- Wechselseitige Beteiligungen und Eigentum an anderen Unternehmen;
- Historie und Bedingungen von Transaktionen mit verbundenen Parteien;
- Interessenkonflikte zwischen den Zielen von Minderheitsaktionären und Mitgliedern des Verwaltungsrats;
- Kapitalallokation;

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

- Kapitalrendite; und
- Reputation und Glaubwürdigkeit des Managements.

Darüber hinaus investiert der Fonds nicht in Emittenten, die nach Ansicht des Portfolioverwalters:

- von geringer Qualität sind oder eine Qualität aufweisen, die keinen Übergang zu nachhaltigem Wirtschaften ermöglicht; und
- gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

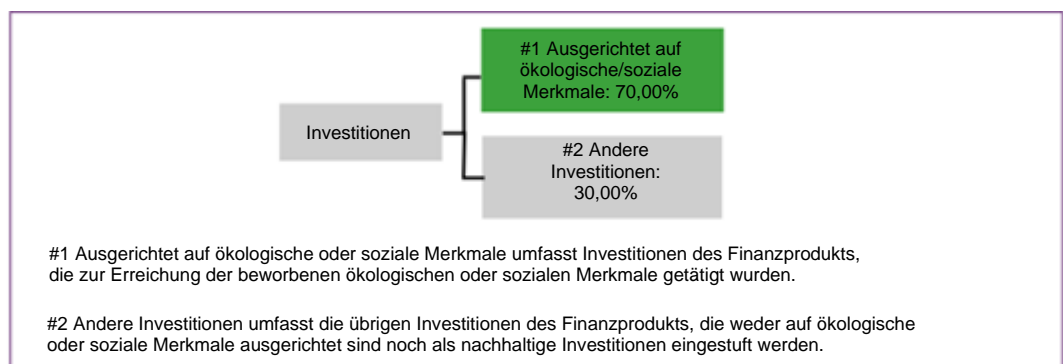
Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines NIW in Anlagen, die E/S-Merkmale fördern, indem sie die oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren der SDGs erfüllen.

Die verbleibenden 30 % des NIW des Fonds bestehen aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen: (i) Aktienwerte von Unternehmen in Schwellenländern, die nicht auf E/S-Merkmale ausgerichtet sind, da sie nicht die SDG-Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen; (ii) Derivatepositionen, die ein Long-Engagement in zugrunde liegenden Aktienwerten von Unternehmen in Schwellenländern bieten; und (iii) andere Instrumente für das Liquiditäts-/Cash-Management wie Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Aktien von Emittenten, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, weil sie die SDG-Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.

Darüber hinaus investiert der Fonds seinen gesamten NIW in Anlagen, die gemäß den oben unter Punkt ii „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ genannten Ausschlusskriterien anlagefähig sind.



- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend.

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In Bezug auf das verbindliche Element, dass der Fonds 70 % seines NIW in Investitionen investiert, die den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, indem sie die Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen, werden die verbleibenden 30 % des NIW des Fonds in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen gehalten: (i) Aktienwerte von Unternehmen in Schwellenländern, die nicht auf E/S-Merkmale ausgerichtet sind, da sie nicht die SDG-Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen; (ii) Derivatepositionen, die ein Long-Engagement in zugrunde liegenden Aktienwerten von Unternehmen in Schwellenländern bieten; und (iii) andere Instrumente für das Liquiditäts-/Cash-Management wie Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Wertpapiere von Emittenten, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, weil sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend.

- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**

Nicht zutreffend.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Nicht zutreffend.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Global Growth Equity Fund (der „Fonds“)
 Unternehmenskennung: 549300404U6XZX4FNP25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Ziel des Fonds ist es, den Fortschritt der Unternehmen in Bezug auf Nachhaltigkeitsthemen im Laufe der Zeit durch Stewardship und Engagement zu fördern.

Der Fonds bewirbt das ökologische Merkmal, um die Auswirkungen des Klimawandels zu mindern. Der Fonds bewirbt die sozialen Merkmale, um a) die Grundsätze des UN Global Compact („UN GCP“) zu unterstützen, der Angelegenheiten wie Menschenrechte, Arbeit, Korruption, und Umweltverschmutzung abdeckt, und b) durch die Anwendung verbindlicher

Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Aktivitäten zu vermeiden, die das Potenzial haben, der menschlichen Gesundheit und dem Wohlbefinden zu schaden.

Das Bewerten ökologischer und sozialer Merkmale ergibt sich aus der langfristigen Sicht des Portfolioverwalters in Bezug auf Investitionen in qualitativ hochwertige, langfristige Wachstumsunternehmen mit Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Nach Ansicht des Portfolioverwalters können Anleger und Stakeholder profitieren, wenn ESG-Erwägungen ein wesentlicher Bestandteil eines aktiven, langfristigen, researchorientierten Anlageprozesses sind. Dabei versucht der Portfolioverwalter, durch eine disziplinierte und gründliche Bottom-up-Fundamentalanalyse, die Portfoliokonstruktion sowie das Engagement bei Unternehmen und die Stimmrechtsvertretung ein tiefes Verständnis für die Treiber, Chancen und Risiken jedes Unternehmens zu entwickeln, einschließlich wesentlicher ESG-Überlegungen, um Risiken zu steuern und positive Veränderungen zu fördern.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, inwieweit die vom Fonds getätigten Investitionen das E/S-Merkmal fördern:

- Prozentsatz der Portfoliobestände nach Gewichtung, der auf das Ziel der Begrenzung des Temperaturanstiegs auf weniger als 2 °C ausgerichtet ist, wie im Pariser Abkommen von 2015 definiert;
- Prozentsatz der Portfoliobestände nach Gewichtung, wobei die Kohlenstoffintensität (Scope 1 2 Greenhouse Gas (GHG) Protocol Standard) im obersten Quartil der GICS-Sektorunternehmen liegt;
- Prozentsatz der Portfoliobestände, die den Grundsätzen des UN Global Compact entsprechen;
- Prozentsatz der Portfoliobestände, die Erträge aus der Herstellung oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen und biologischer/chemischer Waffen, erzielen; und
- Prozentsatz der Portfoliobestände, die Erträge aus der Produktion oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen.

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren.

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der Verwaltung des Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) der Anlagen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die Portfoliobestände des Fonds anhand der folgenden Indikatoren in Tabelle 1, 2 und 3 von Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission (die „SFDR RTS“) überwacht und analysiert:

- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Die oben aufgeführten Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen der laufenden Verwaltung des Fonds auf verschiedene Weise berücksichtigt, unter anderem durch seine Bottom-up-Fundamentalanalyse zur Beurteilung der hochwertigen Eigenschaften eines Unternehmens und anderer oben dargelegter Nachhaltigkeitsindikatoren, durch das kontinuierliche Engagement bei den Emittenten, in die der Fonds investiert, und durch die Anwendung von Ausschlüssen, wie in der Anlagestrategie näher beschrieben.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies nicht zwangsläufig das Risiko des Fonds gegenüber solchen PAI vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen.

Informationen zu den PAI auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Portfoliopositionen des Fonds werden gemäß Artikel 11(2) SFDR in den Jahresberichten des Fonds enthalten sein. Der erste Jahresbericht, der Angaben zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen enthält, ist derjenige für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

Nein

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?



Der Portfolioverwalter verfolgt für die Anlage einen langfristigen Private-Equity-Ansatz und verwendet einen proprietären fundamentalen Bottom-up-Research-Rahmen, der auf drei Schlüsselkriterien beruht: Qualität, Wachstum und Marktbewertung basiert und als Grundlage für die Bewertung potenzieller Anlagen dient. Nach Ansicht des Portfolioverwalters können Anleger und andere Stakeholder profitieren, wenn ESG-Erwägungen ein wesentlicher Bestandteil eines aktiven, langfristigen, researchorientierten Anlageprozesses sind. Dementsprechend können ESG-Überlegungen in jeden Schritt des siebenstufigen Prozesses des Portfolioverwalters integriert werden. Der Großteil der entscheidenden ESG-Überlegungen wird jedoch in die Analyse der Qualitätskriterien integriert. Jedes Unternehmen, das es nicht schafft, die Qualitätskriterien zu erfüllen, wird vom Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen, unabhängig vom Wachstums- oder Bewertungsprofil des Unternehmens. Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter einen definierten Screening-Prozess auf das Anlageuniversum an und strebt an, einen Teil der Vermögenswerte des Fonds in Anlagen zu investieren, die die E/S-Merkmale erreichen.

Schritt 1: Fundamentale Bottom-up-Analyse:

Der Portfolioverwalter setzt innerhalb seines Research-Rahmens sieben Schritte um:

Qualitätsanalyse

1. Robuste Wettbewerbsvorteile
2. Wettbewerbsanalyse
3. Finanzanalyse
4. Management

Wachstumsanalyse

5. Wachstumstreiber

Analyse der Marktbewertung

6. Bandbreite des inneren Werts
7. Analyse der Erwartungen

Der Portfolioverwalter geht davon aus, dass die mit ESG-Themen verknüpften Chancen und Risiken in engem Zusammenhang mit dem unternehmerischen Handeln des Emittenten stehen, d. h. mit dem langfristigen strategischen Fokus des Managements, der Struktur des Geschäftsmodells und der produktiven Kapitalallokation. ESG-Erwägungen können daher strukturell für jeden Schritt des Research-Frameworks des Portfolioverwalters stattfinden und sind integraler Bestandteil der Analyse von Geschäftsmodellen, Wettbewerbsvorteilen, operativer Effizienz, Integrität der Unternehmensführung, profitablen Wachstum und Marktbewertung. Die meisten

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

wesentlichen ESG-Erwägungen einschließlich ESG-Risiken und -Chancen sind in die Analyse der Qualitätskriterien eingebettet. Jedes Unternehmen, das es nicht schafft, die Qualitätskriterien zu erfüllen, wird vom Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen, unabhängig vom Wachstums- oder Bewertungsprofil des Unternehmens.

Der Portfolioverwalter beurteilt, überwacht und misst unter anderem ESG-Erwägungen, die in die Entscheidungsfindung eines Unternehmens integriert sind, darunter insbesondere:

- Umweltkriterien: Investitionen in F&E zur Innovation von Produkten und Lösungen, die zu besseren ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitragen, z. B. die Reduzierung von Kohlenstoffemissionen; die Entwicklung nachhaltiger Herstellungstechniken, Betriebsmittel und Beschaffungsprozesse, die zu besseren ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitragen, wie z. B. die Reduzierung von Kohlenstoffemissionen;
- Soziale Kriterien: Förderung von nachhaltigen Lieferketten, indem lokale Ressourcen, Produktionen und Gemeinden unterstützt werden; Förderung einer Unternehmenskultur und von Werten, einschließlich Diversität, um Talente zu gewinnen und zu halten; und
- Unternehmensführungskriterien: Verknüpfung der Managementvergütung mit langfristigen Treibern der Schaffung von Shareholder-Value, einschließlich ESG-Ergebnissen; über den Kapitalkosten liegende Einnahmen, Entwicklung von Richtlinien für hohe geschäftsethische Standards und deren Einhaltung, Ausrichtung der Geschäftstätigkeit auf die Erfüllung oder Übererfüllung des Pariser Abkommens von 2015.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter fortwährend eine nicht-finanzielle Analyse von mindestens 90 % des Nettovermögens des Fonds durchführt. Das sieben Schritte umfassende Research-Rahmenwerk des Portfolioverwalters, das qualitative nicht-finanzielle, ESG- und zukunftsgerichtete finanzielle Analysen umfasst, verringert das Anlageuniversum des Fonds um mehr als 75 %, darunter 20 % aufgrund von nicht-finanziellen und ESG-Überlegungen.

Schritt 2: Portfoliokonstruktion

Das Research-Verfahren des Portfolioverwalters mündet in einer Liste ausgewählter anlagefähiger Unternehmen. Bei der Portfoliokonstruktion hängt der Zeitpunkt der Anlageentscheidungen von der Marktbewertung ab. Die auf dem Risiko-Ertrags-Verhältnis basierende Überzeugung des Portfolioverwalters von der Qualität der Anlage bestimmt die Positionsgewichtung im Portfolio.

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die ein vorab festgelegtes Maß an Beteiligung in den folgenden Bereichen haben:

1. Erzielung von Erträgen aus der Herstellung oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen und biologischer/chemischer Waffen;
2. Erzielung von Erträgen aus der Produktion oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle; und
3. Erzielung von Erträgen aus der Herstellung von oder von mehr als 20 % der Erträge aus dem Vertrieb von Tabakprodukten und zivilen Schusswaffen.
4. Nichteinhaltung der Grundsätze des UN Global Compact

Der Portfolioverwalter wird den Fonds im Hinblick darauf verwalten, die Eindämmung des Klimawandels zu fördern.

Schritt 3: Laufende Überwachung

Der Portfolioverwalter prüft die Positionen des Fonds mindestens vierteljährlich, um sicherzustellen, dass die Anlagen des Fonds fortlaufend der Anlagephilosophie und dem Anlageprozess des Fonds, den Nachhaltigkeitsindikatoren und den verbindlichen Elementen entsprechen. Wenn Änderungen an den Positionen des Fonds dazu führen, dass eine Anlage nicht mehr in Einklang mit der Anlagethese, den Nachhaltigkeitsindikatoren und/oder den verbindlichen Elementen steht, wird der Portfolioverwalter die Portfoliokonstruktion überprüfen und alle Maßnahmen ergreifen, die er für erforderlich hält.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass Anlagen in Emittenten ausgeschlossen werden, die:

1. Erträge aus der Herstellung oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen und biologischer/chemischer Waffen, erzielen;
2. Erträge aus der Produktion oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen; und
3. Erträge aus der Herstellung von oder von mehr als 20 % der Erträge aus dem Vertrieb von Tabakprodukten und zivilen Schusswaffen erzielen.
4. nicht die Grundsätze des UN GCP einhalten. Der Portfolioverwalter berücksichtigt eine Vielzahl qualitativer und quantitativer Faktoren und greift bei seiner eigenen Beurteilung der Ausrichtung eines Unternehmens an den UN GC-Grundsätzen auf eine Vielzahl von Analysen und Datenquellen zurück. Der Fonds fördert den Fortschritt der Unternehmen in Bezug auf Nachhaltigkeitsthemen im Laufe der Zeit durch Stewardship und Engagement.

Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass mindestens 50 % der Anlagen des Fonds nach Gewichtung auf das Ziel der Begrenzung des Temperaturanstiegs auf unter 2 °C gemäß dem Pariser Abkommen von 2015 ausgerichtet und mindestens 25 % der Anlagen des Fonds nach Gewichtung im obersten Quartil ihres jeweiligen GICS-Sektors in Bezug auf THG-Emissionen eingestuft sind.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Der Portfolioverwalter verpflichtet sich zu einer mindestens 20-prozentigen Reduzierung des Anlageuniversums um Emittenten, die nicht auf die von der Internationalen Energieagentur (IEA) für 2050 festgelegten CO₂-Budgets des Sustainable Development Scenario (SDS) ausgerichtet sind. Die entsprechende Datenermittlung erfolgt durch das ISS ESG Climate Impact Assessment Tool.

● ***Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?***

Die Beurteilung guter Unternehmensführung ist eine Komponente der Qualitätsanalyse, die im Rahmen der eigenen siebenstufigen Bottom-up-Fundamentalanalyse des Portfolioverwalters durchgeführt wird, wie oben beschrieben. Der Portfolioverwalter entwickelt langfristige konstruktive Beziehungen mit der Unternehmensleitung durch regelmäßige und wiederkehrende Gespräche über wichtige Entscheidungskriterien, zu denen auch ESG-Themen gehören. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass eine langfristige Ausrichtung für einen strategischen Entscheidungsfindungsrahmen von grundlegender Bedeutung ist.

Daher ist der Portfolioverwalter bestrebt, in Managementteams zu investieren, die seine langfristige Perspektive teilen und die die ESG-Integration als Startrampe für Innovation, Wettbewerbsdifferenzierung und kontinuierliche Verbesserung betrachten. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass ESG-Herausforderungen ein wesentlicher Bestandteil der langfristigen strategischen Entscheidungsfindung der Unternehmensleitung sind, und nicht nur ein Thema, das es abzuhaken gilt.

Der Portfolioverwalter beurteilt Emittenten als Unternehmen mit guter Governance, wenn sie Folgendes aufweisen:

- Generieren von Einnahmen, die über den Kapitalkosten liegen;
- Etablieren hoher ethischer Standards für unternehmerisches Handeln;
- Praktizieren von Transparenz bei der Finanz- und Nachhaltigkeitsberichterstattung; und
- Förderung von Unternehmenskulturen, die dazu beitragen, Talente zu gewinnen und zu binden.

Darüber hinaus wird als Mindestanforderung jeder Emittent vor der Anlage in Bezug auf die Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UN Global Compact Principles; „UN GCP“) überprüft und jede Aktie im Bestand des Fonds wird vierteljährlich überprüft.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 80 % seines NIW in Anlagen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

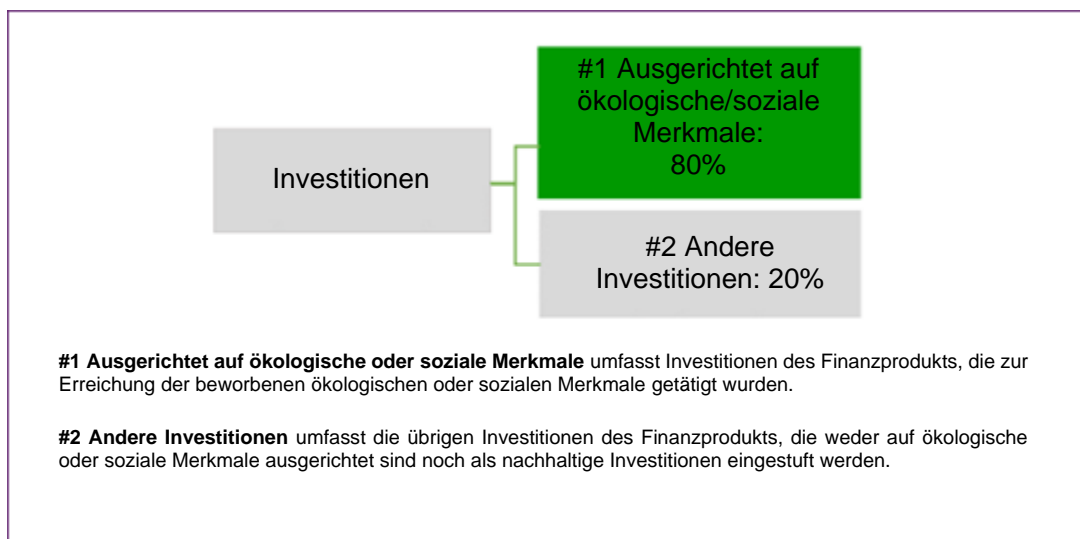
Auf der Grundlage des Nettovermögens des Portfolios. Alle Angaben basieren auf normalen Marktbedingungen und basieren auf dem durchschnittlichen Bestand an jedem Monatsende für das Geschäftsjahr. Das Portfolio wird Informationen über den Prozentsatz der Nettovermögenswerte, die die E/S-Merkmale fördern, im Jahresbericht des Fonds veröffentlichen.

Es wird erwartet, dass der Fonds maximal 20 % seines NIW in Wertpapiere, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Absicherungszwecken und zum Liquiditätsmanagement abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagement-Instrumente investiert. Sie dürfen nicht verwendet werden, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, und sind daher nicht entsprechend ausgerichtet (#2 Andere Investitionen).

Für diese Investitionen gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend.

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in „nachhaltige Investitionen“ zu investieren, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

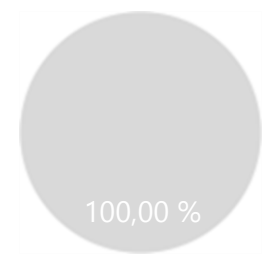
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden maximal 20 % des NIW des Fonds bestehen aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen: (i) Wertpapiere, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Aktienwerte von Unternehmen, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen, unterliegen diese Investitionen weiterhin dem Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Dies bedeutet, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt werden.

Für diese Investitionen gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend.

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend.

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend.

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend.

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles U.S. Growth Equity Fund (der „Fonds“)
 Unternehmenskennung: 549300P7R6EWBRKW3R85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Ziel des Fonds ist es, den Fortschritt der Unternehmen in Bezug auf Nachhaltigkeitsthemen im Laufe der Zeit durch Stewardship und Engagement zu fördern.

Der Fonds bewirbt das ökologische Merkmal, um die Auswirkungen des Klimawandels zu mindern. Der Fonds bewirbt die sozialen Merkmale, um a) die Grundsätze des UN Global Compact („UN GCP“) zu unterstützen, der Angelegenheiten wie Menschenrechte, Arbeit, Korruption, und Umweltverschmutzung abdeckt, und b) durch die Anwendung verbindlicher

Ausschlüsse Investitionen in bestimmte Aktivitäten zu vermeiden, die das Potenzial haben, der menschlichen Gesundheit und dem Wohlbefinden zu schaden.

Das Bewerten ökologischer und sozialer Merkmale ergibt sich aus der langfristigen Sicht des Portfolioverwalters in Bezug auf Investitionen in qualitativ hochwertige, langfristige Wachstumsunternehmen mit Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Nach Ansicht des Portfolioverwalters können Anleger und Stakeholder profitieren, wenn ESG-Erwägungen ein wesentlicher Bestandteil eines aktiven, langfristigen, researchorientierten Anlageprozesses sind. Dabei versucht der Portfolioverwalter, durch eine disziplinierte und gründliche Bottom-up-Fundamentalanalyse, die Portfoliokonstruktion sowie das Engagement bei Unternehmen und die Stimmrechtsvertretung ein tiefes Verständnis für die Treiber, Chancen und Risiken jedes Unternehmens zu entwickeln, einschließlich wesentlicher ESG-Überlegungen, um Risiken zu steuern und positive Veränderungen zu fördern.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, inwieweit die vom Fonds getätigten Investitionen das E/S-Merkmal fördern:

- Prozentsatz der Portfoliobestände nach Gewichtung, der auf das Ziel der Begrenzung des Temperaturanstiegs auf weniger als 2 °C ausgerichtet ist, wie im Pariser Abkommen von 2015 definiert;
- Prozentsatz der Portfoliobestände nach Gewichtung, wobei die Kohlenstoffintensität (Scope 1 2 Greenhouse Gas (GHG) Protocol Standard) im obersten Quartil der GICS-Sektorunternehmen liegt;
- Prozentsatz der Portfoliobestände, die den Grundsätzen des UN Global Compact entsprechen;
- Prozentsatz der Portfoliobestände, die Erträge aus der Herstellung oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen und biologischer/chemischer Waffen, erzielen; und
- Prozentsatz der Portfoliobestände, die Erträge aus der Produktion oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren.

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend. Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in nachhaltige Investitionen im Sinne der SFDR zu investieren.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt bei der Verwaltung des Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) der Anlagen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die Portfoliobestände des Fonds anhand der folgenden Indikatoren in Tabelle 1, 2 und 3 von Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission (die „SFDR RTS“) überwacht und analysiert:

- THG-Emissionen
- CO₂-Fußabdruck
- THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird

Die oben aufgeführten Indikatoren der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen der laufenden Verwaltung des Fonds auf verschiedene Weise berücksichtigt, unter anderem durch seine Bottom-up-Fundamentalanalyse zur Beurteilung der hochwertigen Eigenschaften eines Unternehmens und anderer oben dargelegter Nachhaltigkeitsindikatoren, durch das kontinuierliche Engagement bei den Emittenten, in die der Fonds investiert,

und durch die Anwendung von Ausschlüssen, wie in der Anlagestrategie näher beschrieben.

Obwohl diese Beschränkungen bestimmte PAI berücksichtigen, schließt dies nicht zwangsläufig das Risiko des Fonds gegenüber solchen PAI vollständig aus. Darüber hinaus kann das Ausmaß, in dem sich diese Beschränkungen auf den Anlageprozess auswirken, begrenzt sein, wenn solche Anlagen nicht in den Bereich des Anlageziels des Fonds fallen.

Informationen zu den PAI auf Nachhaltigkeitsfaktoren der Portfoliositionen des Fonds werden gemäß Artikel 11(2) SFDR in den Jahresberichten des Fonds enthalten sein. Der erste Jahresbericht, der Angaben zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen enthält, ist derjenige für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.



Nein

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Portfolioverwalter verfolgt für die Anlage einen langfristigen Private-Equity-Ansatz und verwendet einen proprietären fundamentalen Bottom-up-Research-Rahmen, der auf drei Schlüsselkriterien beruht: Qualität, Wachstum und Marktbewertung basiert und als Grundlage für die Bewertung potenzieller Anlagen dient. Nach Ansicht des Portfolioverwalters können Anleger und andere Stakeholder profitieren, wenn ESG-Erwägungen ein wesentlicher Bestandteil eines aktiven, langfristigen, researchorientierten Anlageprozesses sind. Dementsprechend können ESG-Überlegungen in jeden Schritt des siebenstufigen Prozesses des Portfolioverwalters integriert werden. Der Großteil der entscheidenden ESG-Überlegungen wird jedoch in die Analyse der Qualitätskriterien integriert. Jedes Unternehmen, das es nicht schafft, die Qualitätskriterien zu erfüllen, wird vom Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen, unabhängig vom Wachstums- oder Bewertungsprofil des Unternehmens. Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter einen definierten Screening-Prozess auf das Anlageuniversum an und strebt an, einen Teil der Vermögenswerte des Fonds in Anlagen zu investieren, die die E/S-Merkmale erreichen.

Schritt 1: Fundamentale Bottom-up-Analyse:

Der Portfolioverwalter setzt innerhalb seines Research-Rahmens sieben Schritte um:

Qualitätsanalyse

1. Robuste Wettbewerbsvorteile
2. Wettbewerbsanalyse
3. Finanzanalyse
4. Management
Wachstumsanalyse
5. Wachstumstreiber
Analyse der Marktbewertung
6. Bandbreite des inneren Werts
7. Analyse der Erwartungen

Der Portfolioverwalter geht davon aus, dass die mit ESG-Themen verknüpften Chancen und Risiken in engem Zusammenhang mit dem unternehmerischen Handeln des Emittenten stehen, d. h. mit dem langfristigen strategischen Fokus des Managements, der Struktur des Geschäftsmodells und der produktiven Kapitalallokation. ESG-Erwägungen können daher strukturell für jeden Schritt des Research-Frameworks des

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Portfolioverwalters stattfinden und sind integraler Bestandteil der Analyse von Geschäftsmodellen, Wettbewerbsvorteilen, operativer Effizienz, Integrität der Unternehmensführung, profitablen Wachstum und Marktbewertung. Die meisten wesentlichen ESG-Erwägungen einschließlich ESG-Risiken und -Chancen sind in die Analyse der Qualitätskriterien eingebettet. Jedes Unternehmen, das es nicht schafft, die Qualitätskriterien zu erfüllen, wird vom Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen, unabhängig vom Wachstums- oder Bewertungsprofil des Unternehmens.

Der Portfolioverwalter beurteilt, überwacht und misst unter anderem ESG-Erwägungen, die in die Entscheidungsfindung eines Unternehmens integriert sind, darunter insbesondere:

- Umweltkriterien: Investitionen in F&E zur Innovation von Produkten und Lösungen, die zu besseren ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitragen, z. B. die Reduzierung von Kohlenstoffemissionen; die Entwicklung nachhaltiger Herstellungstechniken, Betriebsmittel und Beschaffungsprozesse, die zu besseren ökologischen oder sozialen Ergebnissen beitragen, wie z. B. die Reduzierung von Kohlenstoffemissionen;
- Soziale Kriterien: Förderung von nachhaltigen Lieferketten, indem lokale Ressourcen, Produktionen und Gemeinden unterstützt werden; Förderung einer Unternehmenskultur und von Werten, einschließlich Diversität, um Talente zu gewinnen und zu halten; und
- Unternehmensführungskriterien: Verknüpfung der Managementvergütung mit langfristigen Treibern der Schaffung von Shareholder-Value, einschließlich ESG-Ergebnissen; über den Kapitalkosten liegende Einnahmen, Entwicklung von Richtlinien für hohe geschäftsethische Standards und deren Einhaltung, Ausrichtung der Geschäftstätigkeit auf die Erfüllung oder Übererfüllung des Pariser Abkommens von 2015.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter fortwährend eine nicht-finanzielle Analyse von mindestens 90 % des Nettovermögens des Fonds durchführt. Das sieben Schritte umfassende Research-Rahmenwerk des Portfolioverwalters, das qualitative nicht-finanzielle, ESG- und zukunftsgerichtete finanzielle Analysen umfasst, verringert das Anlageuniversum des Fonds um mehr als 75 %, darunter 20 % aufgrund von nicht-finanziellen und ESG-Überlegungen.

Schritt 2: Portfoliokonstruktion

Das Research-Verfahren des Portfolioverwalters mündet in einer Liste ausgewählter anlagefähiger Unternehmen. Bei der Portfoliokonstruktion hängt der Zeitpunkt der Anlageentscheidungen von der Marktbewertung ab. Die auf dem Risiko-Ertrags-Verhältnis basierende Überzeugung des Portfolioverwalters von der Qualität der Anlage bestimmt die Positionsgewichtung im Portfolio.

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die ein vorab festgelegtes Maß an Beteiligung in den folgenden Bereichen haben:

1. Erzielung von Erträgen aus der Herstellung oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen und biologischer/chemischer Waffen;
2. Erzielung von Erträgen aus der Produktion oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle; und
3. Erzielung von Erträgen aus der Herstellung von oder von mehr als 20 % der Erträge aus dem Vertrieb von Tabakprodukten und zivilen Schusswaffen.
4. Nichteinhaltung der Grundsätze des UN Global Compact

Der Portfolioverwalter wird den Fonds im Hinblick darauf verwalten, die Eindämmung des Klimawandels zu fördern.

Schritt 3: Laufende Überwachung

Der Portfolioverwalter prüft die Positionen des Fonds mindestens vierteljährlich, um sicherzustellen, dass die Anlagen des Fonds fortlaufend der Anlagephilosophie und dem Anlageprozess des Fonds, den Nachhaltigkeitsindikatoren und den verbindlichen Elementen entsprechen. Wenn Änderungen an den Positionen des Fonds dazu führen, dass eine Anlage nicht mehr in Einklang mit der Anlagethese, den Nachhaltigkeitsindikatoren und/oder den verbindlichen Elementen steht, wird der Portfolioverwalter die Portfoliokonstruktion überprüfen und alle Maßnahmen ergreifen, die er für erforderlich hält.

- ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass Anlagen in Emittenten ausgeschlossen werden, die:

1. Erträge aus der Herstellung oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, einschließlich Streumunition, Landminen und biologischer/chemischer Waffen, erzielen.
2. Erträge aus der Produktion oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erzielen; und
3. Erträge aus der Herstellung von oder von mehr als 20 % der Erträge aus dem Vertrieb von Tabakprodukten und zivilen Schusswaffen erzielen.
4. nicht die Grundsätze des UN GCP einhalten. Der Portfolioverwalter berücksichtigt eine Vielzahl qualitativer und quantitativer Faktoren und greift bei seiner eigenen Beurteilung der Ausrichtung eines Unternehmens an den UN GC-Grundsätzen auf eine Vielzahl von Analysen und Datenquellen zurück. Der Fonds fördert den Fortschritt der Unternehmen in Bezug auf Nachhaltigkeitsthemen im Laufe der Zeit durch Stewardship und Engagement.

Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass mindestens 50 % der Anlagen des Fonds nach Gewichtung auf das Ziel der Begrenzung des Temperaturanstiegs auf unter 2 °C gemäß dem Pariser Abkommen von 2015 ausgerichtet und mindestens 25 % der Anlagen des Fonds nach Gewichtung im obersten Quartil ihres jeweiligen GICS-Sektors in Bezug auf THG-Emissionen eingestuft sind.

- ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Der Portfolioverwalter verpflichtet sich, das Anlageuniversum auf der Grundlage von nicht-finanziellen und ESG-Erwägungen um mindestens 20 % zu reduzieren.

- ***Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?***

Die Beurteilung guter Unternehmensführung ist eine Komponente der Qualitätsanalyse, die im Rahmen der eigenen siebenstufigen Bottom-up-Fundamentalanalyse des Portfolioverwalters durchgeführt wird, wie oben beschrieben. Der Portfolioverwalter entwickelt langfristige konstruktive Beziehungen

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

mit der Unternehmensleitung durch regelmäßige und wiederkehrende Gespräche über wichtige Entscheidungskriterien, zu denen auch ESG-Themen gehören. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass eine langfristige Ausrichtung für einen strategischen Entscheidungsfindungsrahmen von grundlegender Bedeutung ist. Daher ist der Portfolioverwalter bestrebt, in Managementteams zu investieren, die seine langfristige Perspektive teilen und die die ESG-Integration als Startrampe für Innovation, Wettbewerbsdifferenzierung und kontinuierliche Verbesserung betrachten. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass ESG-Herausforderungen ein wesentlicher Bestandteil der langfristigen strategischen Entscheidungsfindung der Unternehmensleitung sind, und nicht nur ein Thema, das es abzuwickeln gilt.

Der Portfolioverwalter beurteilt Emittenten als Unternehmen mit guter Governance, wenn sie Folgendes aufweisen:

- Generieren von Einnahmen, die über den Kapitalkosten liegen;
- Etablieren hoher ethischer Standards für unternehmerisches Handeln;
- Praktizieren von Transparenz bei der Finanz- und Nachhaltigkeitsberichterstattung; und
- Förderung von Unternehmenskulturen, die dazu beitragen, Talente zu gewinnen und zu binden.

Darüber hinaus wird als Mindestanforderung jeder Emittent vor der Anlage in Bezug auf die Prinzipien des Globalen Pakts der Vereinten Nationen (UN Global Compact Principles; „UN GCP“) überprüft und jede Aktie im Bestand des Fonds wird vierteljährlich überprüft.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 80 % seines NIW in Anlagen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

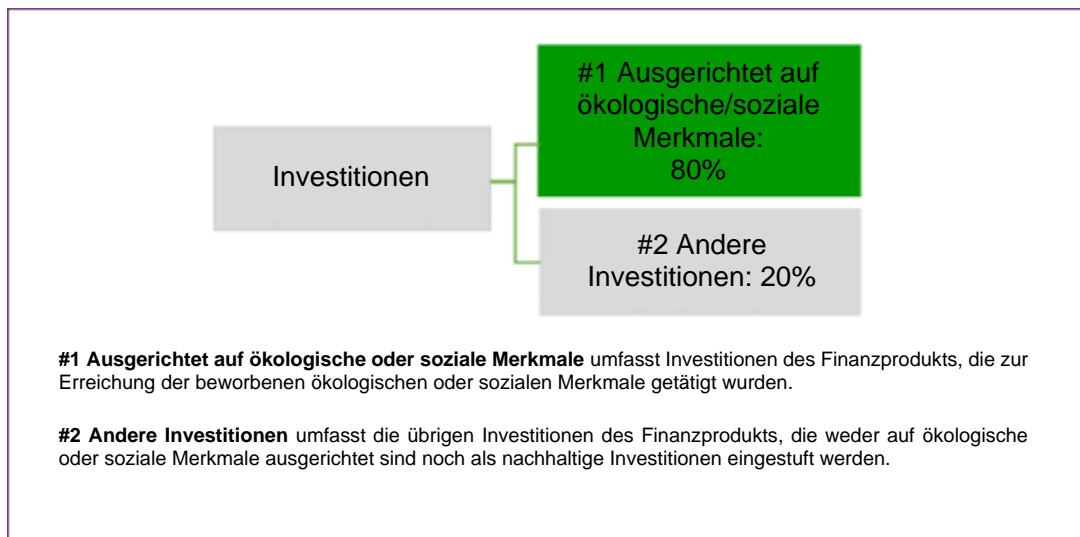
Auf der Grundlage des Nettovermögens des Portfolios. Alle Angaben basieren auf normalen Marktbedingungen und basieren auf dem durchschnittlichen Bestand an jedem Monatsende für das Geschäftsjahr. Das Portfolio wird Informationen über den Prozentsatz der Nettovermögenswerte, die die E/S-Merkmale fördern, im Jahresbericht des Fonds veröffentlichen.

Es wird erwartet, dass der Fonds maximal 20 % seines NIW in Wertpapiere, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Absicherungszwecken und zum Liquiditätsmanagement abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagement-Instrumente investiert. Sie dürfen nicht verwendet werden, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen, und sind daher nicht entsprechend ausgerichtet (#2 Andere Investitionen).

Für diese Investitionen gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Nicht zutreffend.

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds verpflichtet sich derzeit nicht, in „nachhaltige Investitionen“ zu investieren, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.





Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

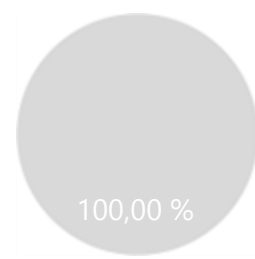
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



-  Taxonomiekonform: Fossiles Gas
-  Taxonomiekonform: Kernenergie
-  Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
-  Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



-  Taxonomiekonform: Fossiles Gas
-  Taxonomiekonform: Kernenergie
-  Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
-  Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden maximal 20 % des NIW des Fonds bestehen aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen: (i) Wertpapiere, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Aktienwerte von Unternehmen, die die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen, unterliegen diese Investitionen weiterhin dem Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Dies bedeutet, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt werden.

Für diese Investitionen gibt es keinen ökologischen oder sozialen Mindestschutz.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend.

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend.

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend.

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend.

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Natixis Asia Equity Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300RD5RSNRI3UXN43**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen . <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds fördert die ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlage in Unternehmen mit der besten proprietären ESG-Beurteilung, wobei als umstritten eingestufte Unternehmen ausgeschlossen werden.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

- Prozentsatz der Unternehmen, die Umsätze mit Tabak erzielen;
- Prozentsatz der Unternehmen, die Umsätze mit Streumunition und Antipersonenminen erzielen;
- Prozentsatz der Unternehmen mit Umsätzen von mehr als 30 % aus Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit Kohle;
- Prozentsatz der Unternehmen auf der Liste der Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen (Ausschlussliste basierend auf internationalen Standards – UN Global Compact und OECD-Leitsätze für Corporate Governance);
- Anteil der Unternehmen mit ESG-Bewertung unter 10 von maximal 20 Punkten.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend.

--- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend.

--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen): Ausschluss von Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in Zusammenhang mit Streumunition und Antipersonenminen (PAI 14)
- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe aktiv sind: Ausschluss von Unternehmen mit Umsatzanteil von mehr als 30 % aus Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit Kohle (PAI 4)
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: Ausschluss der Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen (Ausschlussliste basierend auf internationalen Standards – d. h. UN Global Compact und OECD-Grundsätze der Corporate Governance) (PAI 10)

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Schritt 1: Ausschlussbasierter Ansatz: Unternehmen, die in den Bereichen Tabakprodukte, Streumunition und Antipersonenminen tätig sind oder mehr als 30 % ihres Umsatzes mit Kohle erzielen oder auf der Liste der Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen stehen, werden ausgeschlossen (Ausschlussliste basierend auf internationalen Standards, d. h. UN Global Compact und OECD-Leitsätze für Corporate Governance)

Schritt 2: Ansatz auf Basis von Risikominderung (positives Screening)

Der Portfolioverwalter wählt systematisch Aktien auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus.

In Bezug auf ESG-Erwägungen verwendet der Portfolioverwalter ein proprietäres ESG-Bewertungsmodell zur Durchführung seiner Analysen. Er beurteilt für alle Unternehmen quantitative und qualitative Merkmale. Quantitative Informationen werden von ESG-Datenanbietern bezogen und aus nichtfinanziellen Berichten von Unternehmen gewonnen. Die qualitative Beurteilung basiert auf faktischen Informationen und auf Gesprächen mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen.

Die Indikatoren quantitativer Scores basieren auf Daten aus externen Quellen, qualitative Scores werden nach dem Dialog mit den Unternehmen vergeben. Alle qualitativen und quantitativen Bewertungs-Indikatoren umfassen eine Skala von 0 bis 20 Punkten. Der Durchschnitt der Gesamtbewertung wird ermittelt. Kein Indikator setzt Bewertungen außer Kraft. Die Indikatoren sind gleich gewichtet. Mindestanforderung ist eine durchschnittliche Bewertung von 10 von maximal 20 Punkten.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

ESG-Scores werden mit der oben beschriebenen proprietären ESG-Bewertungsmethode aus qualitativen Analysen und quantitativen Daten generiert. Die ESG-Erwägungen umfassen insbesondere unter anderem die folgenden Kriterien:

- Umweltkriterien:
 - ökologischer Fußabdruck einschließlich Produktion und Produktlebenszyklus;
 - verantwortungsvolle Beschaffung;
 - Energie- und Wasserverbrauch; und
 - Management von CO₂-Emissionen und Abfallentsorgung.
- Soziale Kriterien:
 - Ethik und Arbeitsbedingungen entlang der gesamten Produktionskette, einschließlich Geschäftspraktiken von Lieferanten und Risiken durch Unterauftragsvergabe;
 - Umgang mit Mitarbeitern – z. B. Arbeitssicherheit, Wohlergehen, Diversität, Arbeitnehmervertretung und Vergütung; und
 - Qualität/Sicherheit der angebotenen Produkte oder Dienstleistungen.
- Unternehmensführungskriterien:
 - Kapitalstruktur und Schutz von Minderheitsanteilen;
 - Verwaltungsrat und Geschäftsführung;
 - Managementvergütung;
 - Rechnungslegung und finanzielles Risiko; und
 - Ethik – Bekämpfung von Bestechung und Korruption.

Unternehmen werden im Rahmen von Mitwirkung und durch Prüfung auf Verbesserung des ESG-Profiles kontinuierlich überwacht. Mehr als 80 % des Portfolios (gewichtet) unterliegen den oben genannten ESG-Kriterien.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

1. Ausschlussbasierter Ansatz: Der Fonds investiert nicht in Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in den Bereichen Tabak, Streumunition und Antipersonenminen, in Unternehmen mit Umsatzanteil über 30 % aus Kohle, sowie in Unternehmen, die auf einer Ausschlussliste der Muttergesellschaft des Portfolioverwalters geführt werden. Diese Liste basiert auf internationalen Standards – d. h. U.N. Global Compact und OECD-Leitsätze für Corporate Governance.
2. ESG-Scores über 10 von maximal 20 Punkten.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Die Beurteilung der Unternehmensführung erfolgt durch unser proprietäres ESG-Tool, das Governance-Praktiken anhand spezifischer Kriterien analysiert. Unter anderem werden folgende Governance-Kriterien in die proprietäre ESG-Bewertung einbezogen:

- Kapitalstruktur und Schutz von Minderheitsanteilen;
- Verwaltungsrat und Geschäftsführung;
- Managementvergütung;
- Rechnungslegung und finanzielles Risiko, und
- Ethik – Bekämpfung von Bestechung und Korruption

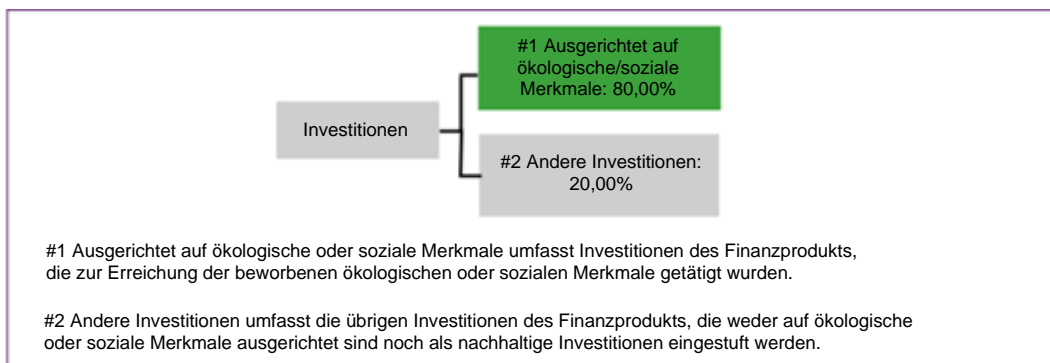
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 80 % seines NIW in Unternehmen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (Nr. 1).

Der Fonds darf bis zu 20 % seines NIW in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten, Geldmarktinstrumenten und/oder Absicherungsinstrumenten (#2 Andere Investitionen) anlegen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Für die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden keine Derivate eingesetzt.

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds kann in andere Anlagen investieren, die nicht auf die E/S-Merkmale ausgerichtet sind und keine Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt- oder Soziales haben, z. B. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente einschließlich Geldmarktinstrumente. Ergänzend kann der Fonds zu Absicherungs- und Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds darf gemäß seiner Anlagestrategie nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in Terminkontrakte und Optionen investieren, die an einen oder mehrere Indizes gekoppelt sind.



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend.

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend.

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend.

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend.

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Natixis Pacific Rim Equity Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **54930030ZBZBOQE83029**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen . <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds fördert die ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlage in Unternehmen mit der besten proprietären ESG-Beurteilung, wobei als umstritten eingestufte Unternehmen ausgeschlossen werden.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

- Prozentsatz der Unternehmen, die Umsätze mit Tabak erzielen;
- Prozentsatz der Unternehmen, die Umsätze mit Streumunition und Antipersonenminen erzielen;
- Prozentsatz der Unternehmen mit Umsätzen von mehr als 30 % aus Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit Kohle;
- Prozentsatz der Unternehmen auf der Liste der Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen (Ausschlussliste basierend auf internationalen Standards – UN Global Compact und OECD-Leitsätze für Corporate Governance);
- Anteil der Unternehmen mit ESG-Bewertung unter 10 von maximal 20 Punkten.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend.

--- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend.

--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Fonds berücksichtigt die folgenden wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren:

- Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen): Ausschluss von Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in Zusammenhang mit Streumunition und Antipersonenminen (PAI 14)
- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe aktiv sind: Ausschluss von Unternehmen mit Umsatzanteil von mehr als 30 % aus Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit Kohle (PAI 4)
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen: Ausschluss der Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen (Ausschlussliste basierend auf internationalen Standards – d. h. UN Global Compact und OECD-Grundsätze der Corporate Governance) (PAI 10)

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Schritt 1: Ausschlussbasierter Ansatz: Unternehmen, die in den Bereichen Tabakprodukte, Streumunition und Antipersonenminen tätig sind oder mehr als 30 % ihres Umsatzes mit Kohle erzielen oder auf der Liste der Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen stehen, werden ausgeschlossen (Ausschlussliste basierend auf internationalen Standards, d. h. UN Global Compact und OECD-Leitsätze für Corporate Governance)

Schritt 2: Ansatz auf Basis von Risikominderung (positives Screening)

Der Portfolioverwalter wählt systematisch Aktien auf der Grundlage von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) aus.

In Bezug auf ESG-Erwägungen verwendet der Portfolioverwalter ein proprietäres ESG-Bewertungsmodell zur Durchführung seiner Analysen. Er beurteilt für alle Unternehmen quantitative und qualitative Merkmale. Quantitative Informationen werden von ESG-Datenanbietern bezogen und aus nichtfinanziellen Berichten von Unternehmen gewonnen. Die qualitative Beurteilung basiert auf faktischen Informationen und auf Gesprächen mit den Geschäftsleitungen der Unternehmen.

Die Indikatoren quantitativer Scores basieren auf Daten aus externen Quellen, qualitative Scores werden nach dem Dialog mit den Unternehmen vergeben. Alle qualitativen und quantitativen Bewertungs-Indikatoren umfassen eine Skala von 0 bis 20 Punkten. Der Durchschnitt der Gesamtbewertung wird ermittelt. Kein Indikator setzt Bewertungen außer Kraft. Die Indikatoren sind gleich gewichtet. Mindestanforderung ist eine durchschnittliche Bewertung von 10 von maximal 20 Punkten.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

ESG-Scores werden mit der oben beschriebenen proprietären ESG-Bewertungsmethode aus qualitativen Analysen und quantitativen Daten generiert. Die ESG-Erwägungen umfassen insbesondere unter anderem die folgenden Kriterien:

- Umweltkriterien:
 - ökologischer Fußabdruck einschließlich Produktion und Produktlebenszyklus;
 - verantwortungsvolle Beschaffung;
 - Energie- und Wasserverbrauch; und
 - Management von CO₂-Emissionen und Abfallentsorgung.
- Soziale Kriterien:
 - Ethik und Arbeitsbedingungen entlang der gesamten Produktionskette, einschließlich Geschäftspraktiken von Lieferanten und Risiken durch Unterauftragsvergabe;
 - Umgang mit Mitarbeitern – z. B. Arbeitssicherheit, Wohlergehen, Diversität, Arbeitnehmervertretung und Vergütung; und
 - Qualität/Sicherheit der angebotenen Produkte oder Dienstleistungen.
- Unternehmensführungskriterien:
 - Kapitalstruktur und Schutz von Minderheitsanteilen;
 - Verwaltungsrat und Geschäftsführung;
 - Managementvergütung;
 - Rechnungslegung und finanzielles Risiko; und
 - Ethik – Bekämpfung von Bestechung und Korruption.

Unternehmen werden im Rahmen von Mitwirkung und durch Prüfung auf Verbesserung des ESG-Profiles kontinuierlich überwacht. Mehr als 80 % des Portfolios (gewichtet) unterliegen den oben genannten ESG-Kriterien.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

1. Ausschlussbasierter Ansatz: Der Fonds investiert nicht in Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in den Bereichen Tabak, Streumunition und Antipersonenminen, in Unternehmen mit Umsatzanteil über 30 % aus Kohle, sowie in Unternehmen, die auf einer Ausschlussliste der Muttergesellschaft des Portfolioverwalters geführt werden. Diese Liste basiert auf internationalen Standards – d. h. U.N. Global Compact und Leitsätze zu Corporate Governance
2. ESG-Scores über 10 von maximal 20 Punkten

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Die Beurteilung der Unternehmensführung erfolgt durch unser proprietäres ESG-Tool, das Governance-Praktiken anhand spezifischer Kriterien analysiert. Unter anderem werden folgende Governance-Kriterien in die proprietäre ESG-Bewertung einbezogen:

- 1) Kapitalstruktur und Schutz von Minderheitsanteilen;
- 2) Verwaltungsrat und Geschäftsführung;
- 3) Managementvergütung;
- 4) Rechnungslegung und finanzielles Risiko, und
- 5) Ethik – Bekämpfung von Bestechung und Korruption

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



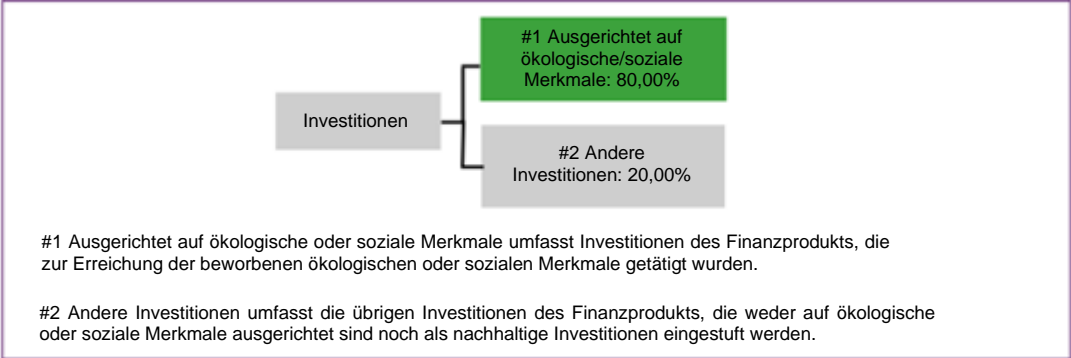
Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 80 % seines NIW in Unternehmen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (Nr. 1).

Der Fonds darf bis zu 20 % seines NIW in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten, Geldmarktinstrumenten und/oder Absicherungsinstrumenten (#2 Andere Investitionen) anlegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Für die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden keine Derivate eingesetzt.

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds kann in andere Anlagen investieren, die nicht auf die E/S-Merkmale ausgerichtet sind und keine Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt- oder Soziales haben, z. B. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente einschließlich Geldmarktinstrumente. Ergänzend kann der Fonds zu Absicherungs- und Anlagezwecken Derivate einsetzen. Der Fonds darf gemäß seiner Anlagestrategie nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in Terminkontrakte und Optionen investieren, die an einen oder mehrere Indizes gekoppelt sind.



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend.

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend.

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend.

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend.

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Fund (der „Fonds“)
Unternehmenskennung: 636700JWJQL5X04EPK83

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 34 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel 		
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt		

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds ist ein Feeder-Fonds, der dauerhaft mindestens 85 % seines Nettovermögens in die Anteilsklasse 1A USD des Ossiam ESG Low Carbon Shiller Barclays CAPE® US Sector UCITS ETF (der „Master-Fonds“) investiert. Durch eine Anlage in den Master-Fonds bewirbt der Fonds dessen ökologische und/oder soziale Merkmale.

Der Master-Fonds fördert:

- die Reduzierung von Treibhausgasemissionen („THG“);
- soziale Mindeststandards; und
- die aktive Berücksichtigung von Umweltthemen.

Der Master-Fonds bildet keinen Index nach und strebt keine Nachbildung der Zusammensetzung eines Index an. Daher hat der Feeder keinen Referenzindex im Sinne der SFDR.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Der Master-Fonds verwendet die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren, um das Erreichen der von ihm beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

- THG-Emissionen insgesamt
- THG-Emissionsintensität
- Potenzielle THG-Emissionen aus Reserven
- ESG-Score, der von der Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds bestimmt und auf seiner Website näher beschrieben wird ([Ossiam ESG Score](#)). Der ESG-Score spiegelt die ökologischen und sozialen Merkmale der Unternehmen wider, in die investiert wird.

Dieselben Indikatoren sollten auch in Bezug auf diesen Fonds berücksichtigt werden.

- ***Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Durch eine Anlage in den Master-Fonds verfolgt der Fonds indirekt die Ziele der nachhaltigen Investitionen des Master-Fonds.

Ziele der nachhaltigen Investitionen des Master-Fonds:

- aktiv zur Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens beizutragen (Klimaschutz);
- Reduzierung von THG-Emissionen, insbesondere mit wissenschaftsbasierten Emissionsreduzierungszielen und Netto-Null-Verpflichtungen (Klimaschutz);
- Reduzierung des Verlusts der Biodiversität.

Beitrag der nachhaltigen Investitionen des Master-Fonds zu diesen Zielen

Die Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds hat Kennzahlen definiert, die für die Ziele der nachhaltigen Investitionen des Master-Fonds relevant sind, um deren Qualität zu überwachen und zu beurteilen. Durch die Erreichung oder gegebenenfalls den Verbleib unterhalb festgelegter Schwellenwerte werden die nachhaltigen Investitionen des Master-Fonds als Beitrag zu seinen Zielen bewertet.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Der Master-Fonds stellt durch die Umsetzung von Stewardship-Maßnahmen (z. B. Ausübung von Stimmrechten als Aktionär, schriftliche Kommunikation oder Teilnahme an Besprechungen mit dem Management der Unternehmen, in die investiert wird, Einrichtung dokumentierter und zeitlich gebundener Engagement-Maßnahmen oder Dialog mit Aktionären bezüglich bestimmter Nachhaltigkeitsziele) und die Berücksichtigung der in der nachfolgenden Tabelle dargestellten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sicher, dass seine nachhaltigen Investitionen kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Ziel erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden vom Master-Fonds berücksichtigt, wie in der nachstehenden Tabelle angegeben

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Indikator für nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit	Thema	Messgröße	Anlagepolitik des Master-Fonds
Treibhausgasemissionen	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	Wichtige nachteilige Auswirkungen („PAI“) werden in der von der Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds festgelegten Definition der nachhaltigen Investitionen berücksichtigt. Um als nachhaltige Investition gelten zu können, muss jedes Unternehmen, in das investiert wird, bestimmte Schwellenwerte erfüllen oder unter diesen bleiben, die unter Berücksichtigung der Indikatoren für nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit festgelegt wurden.
		Scope-2-Treibhausgasemissionen	
		Scope-3-Treibhausgasemissionen	
		THG-Emissionen insgesamt	
	CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck	
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	
	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	
Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen		
Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren		
Biodiversität	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	
Wasser	Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	
Abfall	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	

Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren
	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben
	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird
	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind
Zusätzlicher Klimaindikator	Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen
Zusätzlicher Sozialindikator	Unfallquote	Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Ausrichtung im Master-Fonds wird durch die Verwendung eines normativen Filters, gemäß Definition im Prospekt sichergestellt, der Unternehmen ausschließt, die gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact (UNGC) und/oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte verstoßen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Die PAI werden vom Master-Fonds im Rahmen des normativen Filters und des Portfoliooptimierungs- und Gewichtungsverfahrens, das im Abschnitt „Anlagestrategie“ des Prospekts beschrieben ist, berücksichtigt. Die jeweils berücksichtigten PAI sind nachstehend aufgeführt und werden im Anhang zum Jahresbericht des Fonds näher erläutert.

Nachhaltigkeitsindikator für	Thema	Messgröße	Anlagepolitik des Master-Fonds
Treibhausgasemissionen	THG-Emissionen	Scope-1-Treibhausgasemissionen	<p>- An jedem Neugewichtungstag werden Berechnungen anhand von Daten auf Wertpapierenebene durchgeführt. Die THG-Emissionen insgesamt und die THG-Emissionsintensität des Portfolios müssen jeweils 40 % niedriger sein als die Emissionen, die mit dem im Prospekt definierten Anlageuniversum des Master-Fonds verbunden sind.</p> <p>- Zwischen den Neugewichtungsterminen tragen Gespräche mit den Unternehmen und Abstimmungen bei relevanten Beschlüssen, wie in der Engagement- und Abstimmungspolitik der Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds beschrieben, zu einer Reduzierung der PAI bei diesen Nachhaltigkeitsfaktoren bei.</p>
		Scope-2-	
		Scope-3-	
	THG-Emissionen insgesamt		
	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird		
Soziales und Beschäftigung	Verstöße gegen die UNGC- Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	<p>- An jedem Neugewichtungstag wird jedes Unternehmen für die Aufnahme in das Portfolio ausgewählt, sofern es nicht als zu einem PAI beitragend eingestuft wird.</p> <p>- Zwischen den Neugewichtungsterminen tragen Gespräche mit den Unternehmen und Abstimmungen bei relevanten Beschlüssen, wie in der Engagement- und Abstimmungspolitik der Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds beschrieben, zu einer Reduzierung der PAI bei diesen Nachhaltigkeitsfaktoren bei.</p>
	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds ist ein Feeder-Fonds, der dauerhaft mindestens 85 % seines Nettovermögens in die Anteilsklasse 1A USD des Master-Fonds investiert.

Die Anlagestrategie des Master-Fonds besteht darin, vornehmlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung zu investieren, die an anerkannten Märkten (wie im Prospekt des Master-Fonds aufgeführt) in den USA notiert sind oder gehandelt werden und die Teil des Shiller Barclays CAPE® US Sector Value Net TR Index (das „Anlageuniversum“) sind, wobei Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte („ESG“) konsequent integriert werden und die CO2-Leistung durch ein quantitatives regelbasiertes Modell verbessert wird, wie im Prospekt beschrieben.

Der Master-Fonds nimmt monatlich eine Neugewichtung vor, um die Umsetzung der Anlagestrategie zu gewährleisten.

- **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie des Fonds bestehen darin, mindestens 85 % seines Nettovermögens in die Anteilsklasse 1A USD des Master-Fonds zu investieren.

Das quantitative regelbasierte Modell des Master-Fonds wendet die folgenden verbindlichen Elemente an:

- i) Best-In-Class-Filter: Ausschluss von mindestens 20 % der Unternehmen, die gemäß den ESG-Kennzahlen, darunter Kohlenstoffemissionen, Überwachung der Lieferkette und öffentliche Ordnung, als die am schlechtesten bewerteten Wertpapiere jedes Sektors identifiziert wurden.
- ii) Normativer Filter: Ausschluss von Wertpapieren von Unternehmen, die in schwerwiegende Verstöße gegen weithin anerkannte internationale Normen für verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln und bestimmte umstrittene Geschäftsaktivitäten verwickelt sind, wie z. B.:
 - Global Compact-Ausschlüsse (bereitgestellt von Sustainalytics, ISS und Trucost (die „ESG-Datenanbieter“) auf der Grundlage der 10 Prinzipien des Global Compact, definiert durch die Vereinten Nationen: <https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>),
 - öffentlich zugängliche Ausschlusslisten von wichtigen skandinavischen Institutionen (z. B. Norges Bank),
 - Ausschlüsse von Kontroversen der Stufen 4 und 5 auf einer Skala von 0 bis 5 (gemäß den Daten der ESG-Datenanbieter, wie unten beschrieben),
 - Unternehmen, die an einem Geschäft mit umstrittenen Waffen beteiligt sind, wie von den ESG-Datenanbietern definiert, und
 - die Sektoren Tabak- und Kraftwerkskohle, wie von den ESG-Datenanbietern definiert, sowie deren relevante Wertschöpfungskette (d. h. Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen zur Unterstützung dieser Sektoren anbieten).

Ausschlüsse werden im Transparenzkodex auf der Website der Verwaltungsgesellschaft www.ossiam.com näher erläutert

- iii) Einhaltung der Portfoliobeschränkungen:
 - Die THG-Emissionen insgesamt müssen 40 % niedriger sein als jene des Anlageuniversums;
 - Die THG-Emissionsintensität muss 40 % niedriger sein als jene des Anlageuniversums;
 - Die potenziellen THG-Emissionen aus Reserven müssen 40 % niedriger sein als jene des Anlageuniversums.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Der Master-Fonds verpflichtet sich zu einer Verringerung von mindestens 20 % pro Sektor durch Anwendung des oben beschriebenen Best-in-Class-Filters.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Als Feeder-Fonds investiert der Fonds nur indirekt über den Master-Fonds in die Unternehmen, in die investiert wird.

Der Master-Fonds investiert in Unternehmen, die gemäß der Richtlinie zur guten Unternehmensführung seiner Verwaltungsgesellschaft Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Daher gilt für die Unternehmen, in die investiert wird, Folgendes:

- Sie müssen an geregelten Finanzmärkten notiert sein und gehandelt werden.
- Sie dürfen keine schwerwiegenden Kontroversen hinsichtlich der Unternehmensführung, einschließlich Geschäftsethik oder Vorfälle der öffentlichen Ordnung, aufweisen.
- Sie müssen die in den Grundsätzen des UN Global Compact und den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen festgelegten Unternehmensführungsgrundsätze einhalten.
- Sie dürfen nicht in einem Land ansässig sein, das von einer nationalen und/oder internationalen Organisation (z. B. der Financial Action Task Force) als Land mit strategischen Defiziten bei der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung eingestuft wird und daher ein hohes Risiko aufweist oder eine verstärkte Überwachung erfordert.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds investiert mindestens 85 % seines Nettovermögens in die Anteilsklasse 1A USD des Master-Fonds. Bis zu 15 % seines Nettovermögens können ergänzend in Barmittel und/oder ausschließlich zu Absicherungszwecken in Derivate investiert werden (der Einsatz von Derivaten zum Zwecke der Engagementerlangung ist nicht zulässig).

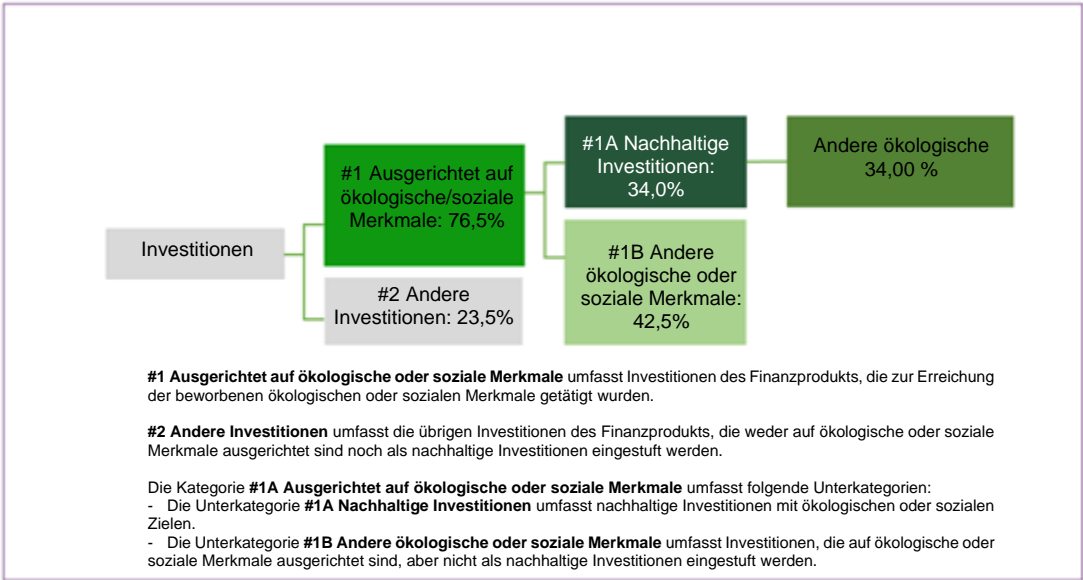
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen.

#2 Andere Investitionen umfasst die verbleibenden Investitionen des Fonds, die weder den ökologischen oder sozialen Zielen des Fonds entsprechen noch als nachhaltige Investitionen gelten. Sie können bis zu 23,5 % des Nettovermögens des Fonds ausmachen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Derivate können zu Währungsabsicherungszwecken in jenen Anteilsklassen des Fonds eingesetzt werden, die nicht auf USD lauten.

Weder im Fonds noch im Master-Fonds werden Derivate zur Umsetzung der Anlagestrategie und damit zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale eingesetzt.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen des Fonds an der EU-Taxonomie ist derzeit auf 0 % festgelegt.

Die Ausrichtung der nachhaltigen Investitionen des Master-Fonds an der EU-Taxonomie ist derzeit auf 0 % festgelegt.

● **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

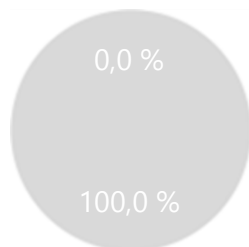
Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

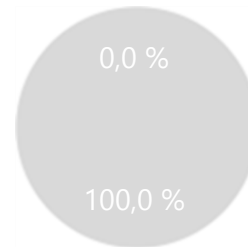
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Der Mindestanteil von Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten ist 0 %.

Der Fonds kann über seine Anlagen in den Master-Fonds indirekt in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten investieren.


Dieser Master-Fonds verpflichtet sich nicht zu einem verbindlichen prozentualen Mindestanteil an Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds investiert über seine Anlagen im Master-Fonds in nachhaltige Investitionen.

Der Master-Fonds verpflichtet sich zu einem Mindestanteil von 40 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Diese Investitionen können mit der EU-Taxonomie konform sein, die Verwaltungsgesellschaft des Master-Fonds ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Master-Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**

Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.

In diesem Zusammenhang verpflichtet sich der Fonds zu einem Mindestanteil von 34 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die unter „#2 Andere Investitionen“ enthaltenen Investitionen des Fonds bestehen aus 23,5 % des Nettovermögens und umfassen:

- Barmittel, die ergänzend gehalten werden, soweit dies für die ordnungsgemäße tägliche Verwaltung des Fonds erforderlich ist. Daher ist kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz erforderlich.
- Derivate zu Währungsabsicherungszwecken in jenen Anteilsklassen, die nicht auf USD lauten. Daher ist kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz erforderlich.
- indirekte Investitionen in die Vermögenswerte des Master-Fonds, die unter „#2 Andere Investitionen“ im Master-Fonds ausgewiesen und auf 10 % des Vermögens des Master-Fonds begrenzt sind. Sie bestehen aus (i) Barmitteln, (ii) Derivaten zu Währungsabsicherungszwecken für Anteilsklassen, die nicht auf USD lauten, und (iii) Wertpapieren, die aus Kapitalmaßnahmen resultieren, die möglicherweise nicht an den E/S-Merkmalen des Master-Fonds ausgerichtet sind (diese Wertpapiere werden so bald wie möglich im besten Interesse der Anleger verkauft) (es wird kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz angewandt).



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Der Fonds bildet keinen Index nach und strebt keine Nachbildung der Zusammensetzung eines Index an. Daher ist kein Index ein Referenzindex im Sinne der SFDR.

Der Fonds investiert mindestens 85 % seines Vermögens in den Master-Fonds. Der Master-Fonds bildet keinen Index nach und strebt keine Nachbildung der Zusammensetzung eines Index an.

- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**

Nicht zutreffend.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Nicht zutreffend.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Thematics AI and Robotics Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: 5493004HP7GJL5FJZV84

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von _30_% an nachhaltigen Investitionen. <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds investiert in Unternehmen, die am globalen strukturellen Trend der Themen künstliche Intelligenz und Robotik partizipieren. Er zielt darauf ab, ESG zu fördern, indem er Unternehmen auswählt, die in dem Umfang der Themen engagiert sind, während er Unternehmen meidet, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, gegen globale Nachhaltigkeitsstandards und -normen verstoßen und in gravierende ESG-Kontroversen mit negativem Ausblick involviert sind. Dabei ist er bestrebt, ein besseres ESG-Rating als das investierbare Universum aufzuweisen, sein Stimmrecht aktiv auszuüben und sich mit den Unternehmen, in die investiert wird, auseinanderzusetzen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Fonds wird jährlich Folgendes berichten:

- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens in Zusammenhang mit dem Thema.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, deren Verhalten und Gesamtentwicklung als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Grundsätzen für unternehmerisches Handeln angesehen werden
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt.
- ESG-Rating des Portfolios im Vergleich zum Rating des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings) nach Ausschluss von mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt.
- Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen.
- Prozentsatz der abgegebenen Stimmen gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie.
- Prozentualer Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen sind: Optimierung der Ressourcennutzung, Klimaresilienz, Gesundheit und Sicherheit, verbesserte Qualität der Gesundheitsversorgung und besserer Zugang dazu sowie Smart Home und smarte Städte. Der Portfolioverwalter bewertet den Beitrag einer nachhaltigen Anlage zu den nachhaltigen Investitionszielen auf der Grundlage einer speziellen thematischen Screening-Methode. Im Rahmen dieser thematischen Screening-Methode wird außerdem bewertet, ob die nachhaltige Investition die Anforderungen an die Wesentlichkeit oder die Produktqualität erfüllt, wobei die Anforderungen an die Wesentlichkeit bedeuten, dass die nachhaltigen Investitionen mindestens 20 % der Einnahmen/Gewinne aus den relevanten Produkten erwirtschaften müssen, und die Anforderungen an die Produktqualität bedeuten, dass die Produkte der nachhaltigen

Investition in der Branche führend, innovativ oder zukunftsweisend sein müssen. Schließlich müssen nachhaltige Investitionen alle in der nachstehenden Beschreibung der Anlagestrategie aufgeführten Elemente erfüllen.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltens-/normenbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13);
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; wir schließen zudem Unternehmen aus, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze:

Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.

- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13);
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

1. Nachhaltiges oder positives thematisches Screening

Die Portfolioverwalter wählen Wertpapiere aus, die

- mit dem Thema über dessen Untersegmente verknüpft sind, wobei diese Untersegmente auf mindestens eines der folgenden Nachhaltigkeitsziele und positiven Ergebnisse ausgerichtet sind: Optimierung der Ressourcennutzung, Klimaresilienz, Gesundheit und Sicherheit, verbesserte Qualität der Gesundheitsversorgung und besserer Zugang dazu sowie Smart Home und smarte Städte.
- die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen.
 - Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Einschätzung des Portfolioverwalters innovativ sein oder disruptives Potenzial haben.

2. Produktbasierter Ausschluss

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss

Darüber hinaus schließen die Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. ESG-Integration:

In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führt der Portfolioverwalter eine ESG-Analyse durch und verwendet hierzu seine eigene, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 wesentlichen ESG-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen, Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen und ESG-Ratings von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Selektivität

Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein investierbares Universum verfügen wird (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings), nachdem auf Grundlage des ESG-Ratings von Dritten mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums ausgeschlossen wurden. Die Abdeckung muss über 90 % betragen.

6. Kontroversen-Überwachung

Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, werden ausgeschlossen. Wenn ein bereits im Portfolio vorhandenes Unternehmen von starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden ESG-Kontroversen betroffen ist, begrenzen die Portfolioverwalter die entsprechende Position auf 2 %. Die Gesamtanzahl der auf diese Weise gedeckelten Wertpapiere darf 5 nicht überschreiten. Darüber hinaus wird eine gezielte Mitwirkung bei diesem Unternehmen eingeleitet. Die Deckelung wird aufgehoben, wenn innerhalb von 6 Monaten eine ausreichende Verbesserung belegt wird. Die Portfolioverwalter steigen aus der Anlage aus, wenn keine ausreichenden Fortschritte erzielt werden.

7. Abstimmung

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Übereinstimmung mit seiner auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % seiner Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Engagement

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, jährlich mit einem festgelegten Prozentsatz der Emittenten zusammenzuarbeiten.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

1. 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
2. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %
3. 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
4. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
5. Das ESG-Rating des Portfolios übertrifft das ESG-Rating des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden.
6.
 1. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen, ist 0 %.
 2. Die maximale Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und die auf 2 % begrenzt sind, ist 5.
 3. Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
7.
 1. Der Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
 2. Der Prozentsatz der gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
8. Der prozentuale Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet, beträgt mindestens 5 %.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen wird um mindestens 20 % reduziert.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Unternehmensführung wird während des gesamten Anlageprozesses durch folgende Maßnahmen gefördert: verhaltensbasierter Ausschluss in Abhängigkeit von der Bewertung der Unternehmensführung und der Entwicklung verschiedener Governance-Indikatoren des Unternehmens, ESG-Bewertung, die wesentliche Governance-Indikatoren wie Qualität des Vorstands, Geschäftsethik, Vergütungspolitik und Schutz der Anteilhaber umfasst, sowie Dialog und Mitwirkung bei ausgewählten Governance-Themen wie Nachhaltigkeitsmanagement und Transparenz.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds verpflichtet sich, 30 % seines NIW in nachhaltige Anlagen zu investieren (#1 Nachhaltige Investitionen).

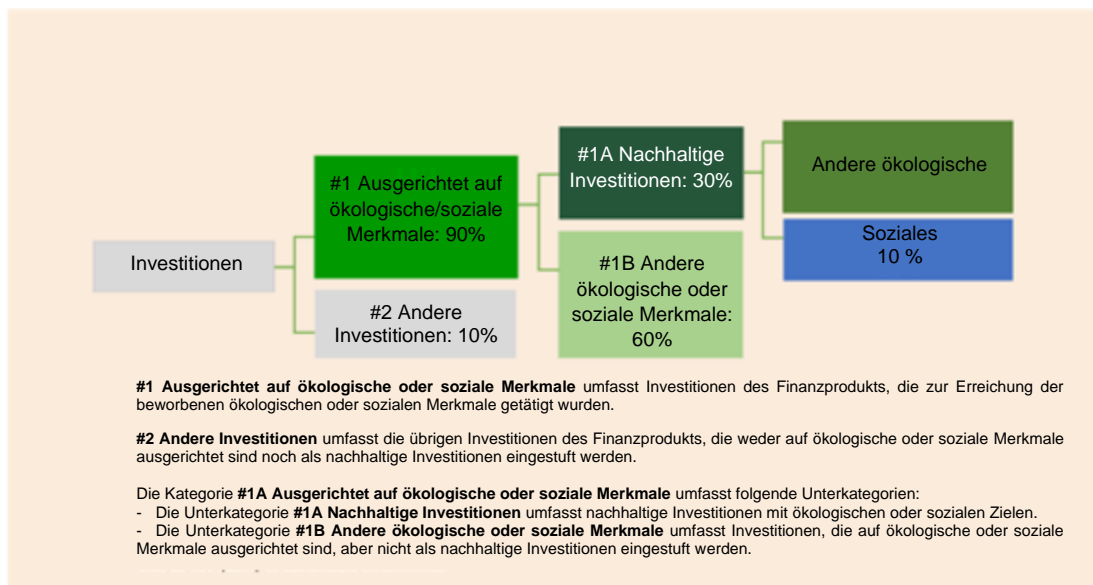
Es wird erwartet, dass der Fonds mindestens 5 % seines NIW in ökologisch nachhaltige Anlagen und 10 % seines NIW in sozial nachhaltige Anlagen investiert, davon mindestens 0 % taxonomiekonform;

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 90 % seines NIW in Unternehmen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (Nr. 1).

Der Fonds wird voraussichtlich bis zu 10 % seines NIW in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und/oder Absicherungsinstrumenten (#2 Andere Investitionen) anlegen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

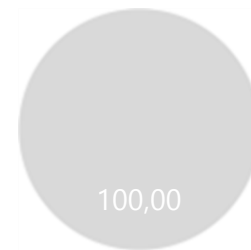
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen gemäß SFDR zu investieren. Diese Anlagen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 10 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend.

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend.

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend.

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend.

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Name des Produkts: **Thematics Climate Selection Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300BZYHMQ58ASOQ37**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds investiert in Unternehmen, die am Übereinkommen von Paris ausgerichtet (*) und am weltweiten strukturellen Trend in den Bereichen Wasser, Sicherheit, Wellness, künstliche Intelligenz und Robotik sowie abonnementbasierte Geschäftsmodelle beteiligt sind. Er zielt darauf ab, ESG zu fördern, indem er Unternehmen auswählt, die in dem Umfang der oben genannten Themen engagiert sind und ein Dekarbonisierungsziel haben, das auf eine Begrenzung des Temperaturanstiegs auf maximal 2 Grad ausgerichtet ist, während er Unternehmen meidet, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, die gegen globale Nachhaltigkeitsstandards und -normen verstoßen und die in starke mit einem

negativen Ausblick belastete bis hin zu schwerwiegenden Kontroversen involviert sind. Dabei ist er bestrebt, ein besseres ESG-Rating als sein „Referenzindex“, der MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index, aufzuweisen, sein Stimmrecht aktiv auszuüben und sich mit den Unternehmen, in die investiert wird, auseinanderzusetzen.

(*) Am Übereinkommen von Paris ausgerichtete Unternehmen sind als Unternehmen definiert, die ein Dekarbonisierungsziel haben, das mit dem Klimaszenario der Begrenzung des Temperaturanstiegs auf deutlich unter 2 °C bis 2100 vereinbar ist. Um dies zu messen, verwenden wir die von S&P entwickelte SDA-GEVA-Methodik, die die historischen und zukunftsgerichteten Emissionsziele von Unternehmen mit den Emissionszielen vergleicht, die durch die verschiedenen, vom IPCC oder der IEA definierten Klimaszenarien impliziert werden. Darüber hinaus wenden wir eine aus dem TCFD-Rahmenwerk abgeleitete qualitative Analyse des Übergangziels an, die die Glaubwürdigkeit der von den Unternehmen festgelegten Dekarbonisierungsziele bewertet.

Es wurde ein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Anlageziele bestimmt.

● ***Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?***

Der Fonds plant, jährlich Folgendes zu berichten:

- Von einem externen Anbieter ermittelte Kennzahl für den impliziten Temperaturanstieg des Portfolios.
- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens, der zu mindestens einem der oben genannten Themen beiträgt.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, deren Verhalten und Gesamtentwicklung als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Grundsätzen für unternehmerisches Handeln angesehen werden
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt.
- ESG-Rating des Portfolios im Vergleich zum Referenzindex-Rating (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings) nach Ausschluss von mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des Anlageuniversums.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen.
- Prozentsatz der abgegebenen Stimmen gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie.
- Prozentualer Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen sind folgende: der weltweite Beitrag zur flächendeckenden Bereitstellung von sauberem Wasser, zur Vermeidung und Kontrolle von Wasserverschmutzung, zur nachhaltigen Nutzung und zum Schutz aller Wasserressourcen, zur Förderung der Gesundheit und des Wohlbefindens sowie zur Sicherheit und zum Schutz von Gesundheit, Lebensgrundlagen und Eigentum von Menschen. Der Portfolioverwalter bewertet den Beitrag einer nachhaltigen Anlage zu den nachhaltigen Investitionszielen auf der Grundlage einer speziellen thematischen Screening-Methode. Die ausgewählten Wertpapiere müssen die Anforderungen an die Wesentlichkeit oder Produktqualität erfüllen, wobei die Anforderungen an die Wesentlichkeit bedeuten, dass der Emittent mindestens 20 % der Einnahmen/Gewinne aus relevanten Produkten erwirtschaften muss, und die Anforderungen an die Produktqualität bedeuten, dass die Produkte des Emittenten in der Branche führend, innovativ oder zukunftsweisend sein müssen. Schließlich müssen nachhaltige Investitionen alle in der nachstehenden Beschreibung der Anlagestrategie aufgeführten sonstigen ESG-Kriterien erfüllen.

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Ein weiterer Bestandteil dieses Prozesses ist die Überwachung von Kontroversen.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement, wie nachstehend näher beschrieben.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.

- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.

- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).

- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; wir schließen zudem Unternehmen aus, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAIs gemäß EU SFDR in den verschiedenen Phasen des Anlageprozesses durch die 4 Nachhaltigkeitsansätze Ausschluss, normenbasierte Bewertung, ESG-Integration sowie Abstimmungsverhalten und Mitwirkung.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Nein



Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds wendet die folgenden Nachhaltigkeitsansätze an:

1. Nachhaltiges oder positives thematisches Screening

Der Portfolioverwalter wählt Wertpapiere aus,

- die mit dem Übereinkommen von Paris in Einklang stehen und deren Emittenten ein Dekarbonisierungsziel haben, das auf eine Begrenzung des Temperaturanstiegs auf weniger als 2 Grad ausgerichtet ist
- mit den Untersegmenten des Themas verknüpft sind, wobei diese Untersegmente auf mindestens eines der folgenden Nachhaltigkeitsziele und positiven Ergebnisse ausgerichtet sind: effiziente Wassernutzung, nachhaltige Wasserentnahme, Wasseraufbereitungstechnologien, fortschrittliche Technologien für das Wassermanagement, Umgang mit gefährlichen Abfällen, Überwachung der Umweltverschmutzung, Infrastruktur für Wasserversorgung, Optimierung der Ressourcennutzung, Klimaresilienz, Gesundheit und Sicherheit, verbesserte Qualität und Zugang zum Gesundheitswesen, Smart Home und smarte Städte, Lebensmittelsicherheit und Gesundheitsschutz, Daten- und Verbraucherschutz, verbesserter und sicherer Zugang zur digitalen Wirtschaft, sicheren Mobilitäts- und Transportsystemen, Sicherheitssystemen für Privatanutzer und Unternehmen und anderen erweiterten Sicherheitssystemen, Verbesserung des Zugangs zu Produkten und Dienstleistungen für die körperliche und geistige Gesundheit und das Wohlbefinden, Verbesserung des Zugangs zu Produkten und Dienstleistungen für grundlegende menschliche Bedürfnisse einschließlich Nahrung, Gesundheit und Bildung, Ermöglichung angemessener und sinnvoller Arbeit, verantwortungsvoller und nachhaltiger Konsum, ressourceneffiziente Kreislaufwirtschaft sowie verbesserter Zugang zu Bildung und anderen grundlegenden Dienstleistungen.
- die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen.
 - Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Anlageverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss

Der Portfolioverwalter filtert den Referenzindex weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss

Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. ESG-Integration:

In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führt der Portfolioverwalter ESG-Analysen durch und verwendet hierzu seine eigene, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Der Portfolioverwalter bewertet einzelne Unternehmen anhand der 11 wesentlichen ESG-Indikatoren und greift dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen, Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen und ESG-Ratings von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Selektivität

Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Integrationsansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein Referenzindex verfügen wird (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings), nachdem auf Grundlage des ESG-Ratings von Dritten mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums ausgeschlossen wurden. Die Abdeckung muss über 90 % betragen.

6. Kontroversen-Überwachung

Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, werden ausgeschlossen. Wenn ein bereits im Portfolio vorhandenes Unternehmen von starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden ESG-Kontroversen betroffen ist, begrenzt der Portfolioverwalter die entsprechende Position auf 2 %. Die Gesamtanzahl der auf diese Weise gedeckelten Wertpapiere darf 5 nicht überschreiten. Darüber hinaus wird eine gezielte Mitwirkung bei diesem Unternehmen eingeleitet. Die Deckelung wird aufgehoben, wenn innerhalb von 6 Monaten eine ausreichende Verbesserung belegt wird. Der Portfolioverwalter steigt aus der Anlage aus, wenn keine ausreichenden Fortschritte erkennbar sind.

7. Abstimmung

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Übereinstimmung mit seiner auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % seiner Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Engagement

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, jährlich mit einem festgelegten Prozentsatz der Emittenten zusammenzuarbeiten.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

1. Die von einem externen Anbieter ermittelte Kennzahl für den impliziten Temperaturanstieg des Portfolios liegt bei unter 2 Grad.
2. 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
3. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %
4. 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
5. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
6. Das ESG-Rating des Portfolios übertrifft den ESG-Score des Referenzindex (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des Anlageuniversums auf Grundlage eines externen Ratings entfernt wurden. Die Abdeckung muss über 90 % betragen.
7.
 - Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen, ist 0 %.
 - Die maximale Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und die auf 2 % begrenzt sind, ist 5.
 - Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
8.
 - Der Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
 - Der Prozentsatz der gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
9. Der prozentuale Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet, beträgt mindestens 5 %.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?

Der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen wird um mindestens 20 % reduziert.

- **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Unternehmensführung wird während des gesamten Anlageprozesses durch folgende Maßnahmen gefördert: verhaltensbasierter Ausschluss in Abhängigkeit von der Bewertung der Unternehmensführung und der Entwicklung verschiedener Governance-Indikatoren des Unternehmens, ESG-Bewertung, die wesentliche Governance-Indikatoren wie Qualität des Vorstands, Geschäftsethik, Vergütungspolitik und Schutz der Anteilhaber umfasst, sowie Dialog und Mitwirkung bei ausgewählten Governance-Themen wie Nachhaltigkeitsmanagement und Transparenz.

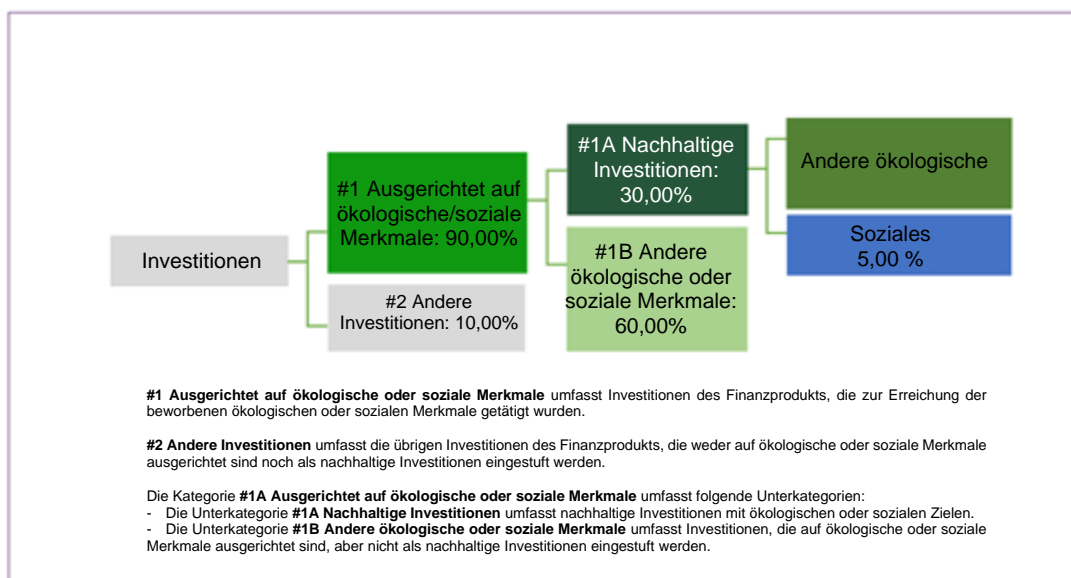
Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds verpflichtet sich, 30 % seines NIW in nachhaltige Anlagen zu investieren (#1 Nachhaltige Investitionen).

Es wird erwartet, dass der Fonds mindestens 5 % seines NIW in ökologisch nachhaltige Anlagen und 5 % seines NIW in sozial nachhaltige Anlagen investiert, davon mindestens 0 % taxonomiekonform;

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 90 % seines NIW in Unternehmen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (Nr. 1).

Der Fonds wird voraussichtlich bis zu 10 % seines NIW in Anlagen investieren, die nicht als nachhaltige Investitionen gelten (#2 Andere Investitionen).



- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen gemäß SFDR zu investieren. Diese Anlagen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 5 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und ergänzend kann der Fonds Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Diese Investitionen unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.




Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Ja, der Morgan Stanley Capital International All Country World Index Climate Paris Aligned („MSCI ACWI Climate Paris Aligned“).

- **Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?**

Der MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index basiert auf dem (marktbreiten) MSCI ACWI Index und seinem Hauptindex und umfasst Wertpapiere mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus 23 Industrie- und 27 Schwellenländern. Der Index wird nach einem optimierungsbasierten Ansatz konstruiert und zielt darauf ab, die technischen Mindestanforderungen des Entwurfs des Delegierten Akts der EU zu übertreffen und eine Ausrichtung auf die Empfehlungen der TCFD zu erreichen. Der Index soll sich an einem Klima-Szenario von 1,5 °C ausrichten, auf MSCI Climate Value-at-Risk-Daten zurückgreifen und eine „Dekarbonisierungsrate“ von jährlich 10 % abbilden. Der Index zielt darauf ab, die Exposition gegenüber physischen Risiken durch extreme Wetterereignisse um mindestens 50 % zu reduzieren, die Indexgewichtung mithilfe des MSCI Low Carbon Transition Score von „Braun“ nach „Grün“ zu verlagern und bestimmte Kategorien von Unternehmen auszuschließen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind. Darüber hinaus zielt der Index darauf ab, Unternehmen höher zu gewichten, die vom Übergang zu nachhaltigem Wirtschaften profitieren können, und die Gewichtung von Unternehmen zu reduzieren, die durch den Übergang erhöhten Risiken ausgesetzt sind. Weiterhin

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

reduziert der Index die Gewichtung von Unternehmen, die nach Bewertung der Scope 1-, 2- und 3-Treibhausgasemissionen als kohlenstoffintensive Unternehmen eingestuft werden, und erhöht über das Gewichtungsschema die Gewichtung von Unternehmen mit glaubhaften Zielen im Bereich Kohlenstoff-Emissionsreduzierung, wobei gleichzeitig ein moderater Tracking Error und ein niedriger Portfolioumschlag erreicht werden.

- **Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?**

Der vierteljährlich stattfindende Ausschuss für verantwortungsbewusstes Investieren prüft und stellt sicher, dass die Indexmethodik auf die Anlagestrategie des Fonds ausgerichtet ist.

Der Ausschuss für verantwortungsbewusstes Investieren stellt vierteljährlich sicher, dass die Indexmethodik und die Anlagestrategie des Fonds weiterhin aufeinander abgestimmt sind.

- **Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?**

Der MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index basiert auf dem (marktbreiten) MSCI ACWI Index und seinem Hauptindex und umfasst Wertpapiere mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung aus 23 Industrie- und 27 Schwellenländern. Der Index wird nach einem optimierungsbasierten Ansatz konstruiert und zielt darauf ab, die technischen Mindestanforderungen des Entwurfs des Delegierten Akts der EU zu übertreffen und eine Ausrichtung auf die Empfehlungen der TCFD zu erreichen. Der Index soll sich an einem Klima-Szenario von 1,5 °C ausrichten, auf MSCI Climate Value-at-Risk-Daten zurückgreifen und eine „Dekarbonisierungsrate“ von jährlich 10 % abbilden. Der Index zielt darauf ab, die Exposition gegenüber physischen Risiken durch extreme Wetterereignisse um mindestens 50 % zu reduzieren, die Indexgewichtung mithilfe des MSCI Low Carbon Transition Score von „Braun“ nach „Grün“ zu verlagern und bestimmte Kategorien von Unternehmen auszuschließen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind. Darüber hinaus zielt der Index darauf ab, Unternehmen höher zu gewichten, die vom Übergang zu nachhaltigem Wirtschaften profitieren können, und die Gewichtung von Unternehmen zu reduzieren, die durch den Übergang erhöhten Risiken ausgesetzt sind. Weiterhin reduziert der Index die Gewichtung von Unternehmen, die nach Bewertung der Scope 1-, 2- und 3-Treibhausgasemissionen als kohlenstoffintensive Unternehmen eingestuft werden, und erhöht über das Gewichtungsschema die Gewichtung von Unternehmen mit glaubhaften Zielen im Bereich Kohlenstoff-Emissionsreduzierung, wobei gleichzeitig ein moderater Tracking Error und ein niedriger Portfolioumschlag erreicht werden. Die Methodik des Referenzindex (MSCI ACWI Climate Paris Aligned Index) unterscheidet sich von der Methodik eines breiten Marktes durch die Einbeziehung zusätzlicher Kriterien (ESG-Kriterien) wie Kohlenstoffintensität, Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, Klimawandelrisiko und Chancenanalyse, Ausrichtung auf das 1,5-°C-Klimaszenario, Ausrichtung auf die TCFD-Empfehlungen, ökologische und soziale Auswirkungen, Engagement in fossilen Brennstoffen, Engagement in ESG-Kontroversen, Klimarisiko ...

- **Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?**

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_ACWI_EU_PARIS_ALIGNED_REQUIREMENTS_INDEX_FINAL.pdf



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Name des Produkts: **Thematics Meta Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300GBYBSQLFLMYH77**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 50 % an nachhaltigen Investitionen</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds investiert in Unternehmen, die am weltweiten strukturellen Trend in den Bereichen Wassernutzung, Sicherheit, Wellness, künstliche Intelligenz und Robotik sowie abonnementbasierte Geschäftsmodelle beteiligt sind. Er zielt darauf ab, ESG zu fördern, indem er Unternehmen auswählt, die in dem Umfang der Themen engagiert sind, während er Unternehmen meidet, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, gegen globale Nachhaltigkeitsstandards und -normen verstoßen und in gravierende ESG-Kontroversen mit negativem Ausblick involviert sind. Dabei ist er bestrebt, ein besseres ESG-Rating als

das investierbare Universum aufzuweisen, sein Stimmrecht aktiv auszuüben und sich mit den Unternehmen, in die investiert wird, auseinanderzusetzen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Fonds wird jährlich Folgendes berichten:

- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens in Zusammenhang mit dem Thema.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, deren Verhalten und Gesamtentwicklung als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Grundsätzen für unternehmerisches Handeln angesehen werden
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt.
- ESG-Rating des Portfolios im Vergleich zum Rating des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings) nach Ausschluss von mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt.
- Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen.
- Prozentsatz der abgegebenen Stimmen gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie.
- Prozentualer Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die Ziele der nachhaltigen Investitionen sind folgende: der weltweite Beitrag zur flächendeckenden Bereitstellung von sauberem Wasser, zur Vermeidung und Kontrolle von Wasserverschmutzung, zur nachhaltigen Nutzung und zum Schutz aller Wasserressourcen, zur Förderung der Gesundheit und des Wohlbefindens sowie zur Sicherheit und zum Schutz von Gesundheit, Lebensgrundlagen und

Eigentum von Menschen. Der Portfolioverwalter bewertet den Beitrag einer nachhaltigen Anlage zu den nachhaltigen Investitionszielen auf der Grundlage einer speziellen thematischen Screening-Methode. Im Rahmen dieser thematischen Screening-Methode wird außerdem bewertet, ob die nachhaltige Investition die Anforderungen an die Wesentlichkeit oder die Produktqualität erfüllt, wobei die Anforderungen an die Wesentlichkeit bedeuten, dass die nachhaltigen Investitionen mindestens 20 % der Einnahmen/Gewinne aus den relevanten Produkten erwirtschaften müssen, und die Anforderungen an die Produktqualität bedeuten, dass die Produkte der nachhaltigen Investition in der Branche führend, innovativ oder zukunftsweisend sein müssen. Schließlich müssen nachhaltige Investitionen alle in der nachstehenden Beschreibung der Anlagestrategie aufgeführten Elemente erfüllen.

Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltens-/normenbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13);

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen
handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; wir schließen zudem Unternehmen aus, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.

- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

1. Nachhaltiges oder positives thematisches Screening

Die Portfolioverwalter wählen Wertpapiere aus, die

- mit den Untersegmenten des Themas verknüpft sind, wobei diese Untersegmente auf mindestens eines der folgenden Nachhaltigkeitsziele und positiven Ergebnisse ausgerichtet sind: effiziente Wassernutzung, nachhaltige Wasserentnahme, Wasseraufbereitungstechnologien, fortschrittliche Technologien für das Wassermanagement, Umgang mit gefährlichen Abfällen, Überwachung der Umweltverschmutzung, Infrastruktur für Wasserversorgung, Optimierung der Ressourcennutzung, Klimaresilienz, Gesundheit und Sicherheit, verbesserte Qualität und Zugang zum Gesundheitswesen, Smart Home und smarte Städte, Lebensmittelsicherheit und Gesundheitsschutz, Daten- und Verbraucherschutz, verbesserter und sicherer Zugang zur digitalen Wirtschaft, sicheren Mobilitäts- und Transportsystemen, Sicherheitssystemen für Privatnutzer und Unternehmen und anderen erweiterten Sicherheitssystemen, Verbesserung des Zugangs zu Produkten und Dienstleistungen für die körperliche und geistige Gesundheit und das Wohlbefinden, Verbesserung des Zugangs zu Produkten und Dienstleistungen

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

für grundlegende menschliche Bedürfnisse einschließlich Nahrung, Gesundheit und Bildung,

- angemessene und sinnvolle Arbeit, verantwortungsvollen und nachhaltigen Konsum, ressourceneffiziente Kreislaufwirtschaft, Klimaresilienz sowie verbesserten Zugang zu Bildung und anderen grundlegenden Dienstleistungen ermöglichen.
 - die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen.
- Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Einschätzung des Portfolioverwalters innovativ sein oder disruptives Potenzial haben.

2. Produktbasierter Ausschluss

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss

Darüber hinaus schließen die Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. ESG-Integration:

In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führt der Portfolioverwalter eine ESG-Analyse durch und verwendet hierzu seine eigene, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Der Portfolioverwalter bewertet einzelne Unternehmen anhand der 11 wesentlichen ESG-Indikatoren und greift dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen, Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen und ESG-Ratings von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Selektivität

Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein investierbares Universum verfügen wird (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings), nachdem auf Grundlage des ESG-Ratings von Dritten mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums ausgeschlossen wurden. Die Abdeckung muss über 90 % betragen.

6. Kontroversen-Überwachung

Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, werden ausgeschlossen. Wenn ein bereits im Portfolio vorhandenes Unternehmen von starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden ESG-Kontroversen betroffen ist, begrenzen die Portfolioverwalter die entsprechende Position auf 2 %. Die Gesamtanzahl der auf diese Weise gedeckelten Wertpapiere darf 5 nicht überschreiten. Darüber hinaus wird eine gezielte Mitwirkung bei diesem Unternehmen eingeleitet. Die Deckelung wird aufgehoben, wenn innerhalb von 6 Monaten eine ausreichende Verbesserung belegt wird. Die Portfolioverwalter steigen aus der Anlage aus, wenn keine ausreichenden Fortschritte erzielt werden.

7. Abstimmung

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Übereinstimmung mit seiner auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % seiner Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Engagement

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, jährlich mit einem festgelegten Prozentsatz der Emittenten zusammenzuarbeiten.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

1. 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
2. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %
3. 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
4. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch die Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
5. Das ESG-Rating des Portfolios übertrifft den ESG-Score des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden.
6.
 1. 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Erstinvestitionen in Emittenten, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage ein negativer Ausblick oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.

2. Die maximale Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und die auf 2 % begrenzt sind, ist 5.

3. Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:

- keine Mitwirkung stattfindet oder
- Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.

7.

1. Der Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.

2. Der Prozentsatz der gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.

8. Der prozentuale Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet, beträgt mindestens 5 %.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen wird um mindestens 20 % reduziert.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Unternehmensführung wird während des gesamten Anlageprozesses durch folgende Maßnahmen gefördert: verhaltensbasierter Ausschluss in Abhängigkeit von der Bewertung der Unternehmensführung und der Entwicklung verschiedener Governance-Indikatoren des Unternehmens, ESG-Bewertung, die wesentliche Governance-Indikatoren wie Qualität des Vorstands, Geschäftsethik, Vergütungspolitik und Schutz der Anteilhaber umfasst, sowie Dialog und Mitwirkung bei ausgewählten Governance-Themen wie Nachhaltigkeitsmanagement und Transparenz.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds verpflichtet sich, 50 % seines NIW in nachhaltige Anlagen zu investieren (#1 Nachhaltige Investitionen).

Es wird erwartet, dass der Fonds mindestens 5 % seines NIW in ökologisch nachhaltige Anlagen und 10 % seines NIW in sozial nachhaltige Anlagen investiert, davon mindestens 0 % taxonomiekonform;

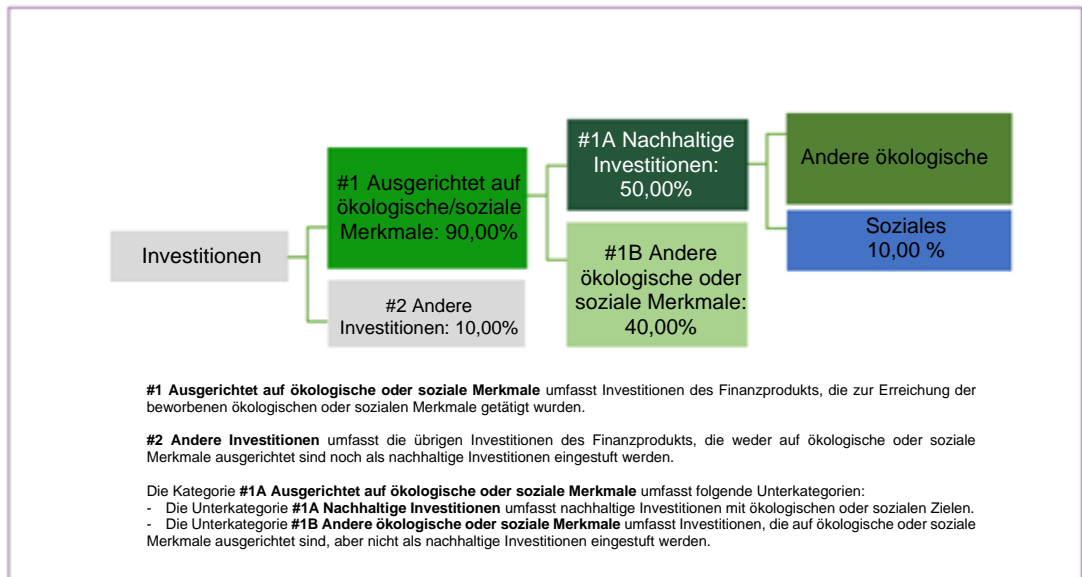
Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 90 % seines NIW in Unternehmen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (Nr. 1).

Der Fonds wird voraussichtlich bis zu 10 % seines NIW in Anlagen investieren, die nicht als nachhaltige Anlagen gelten (#2 Andere Investitionen).

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

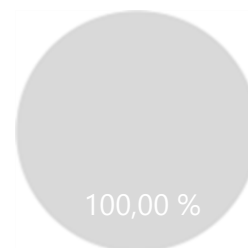
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**
Nicht zutreffend.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen gemäß SFDR zu investieren. Diese Anlagen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 10 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend.

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend.

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend.

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend.

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **Thematics Safety Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300ZORMPGQM0BCW58**

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u> </u> % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von <u> </u> % an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 90 %	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, zum Schutz von Vermögenswerten, Daten, Gütern und der Gesundheit von Menschen beizutragen.

Der Beitrag zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds wird auf der Grundlage eines nachhaltigen thematischen Screenings sowie einer proprietären ESG-Bewertung beurteilt, die unter anderem auf dem ESG-Score der Wertpapiere beruht. Darüber hinaus wendet der Fonds auch Ausschlusskriterien an, unter anderem tätigkeits- und verhaltensbasierte Ausschlüsse. Schließlich hat der Fonds intern die Durchführung eines Engagementprozesses festgelegt, der auch die Ausübung der Stimmrechte einschließt.

Die Kombination der verschiedenen Elemente in diesem Screening-Prozess ermöglicht es, den Beitrag der Investition zum nachhaltigen Investitionsziel zu identifizieren.

Es wurde kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Anlageziele bestimmt.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der Fonds plant, jährlich Folgendes zu berichten:

- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens in Zusammenhang mit dem Thema.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, deren Verhalten und Gesamtentwicklung als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Grundsätzen für unternehmerisches Handeln angesehen werden.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt.
- ESG-Rating des Portfolios im Vergleich zum Rating des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings) nach Ausschluss von mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt.
- Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen.
- Prozentsatz der abgegebenen Stimmen gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie.
- Prozentualer Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet.

● **Wie wird erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Bei unserem verhaltens-/normenbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Wir schließen Unternehmen aus, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen

verstoßen; wir schließen zudem Unternehmen aus, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

1. Nachhaltiges thematisches Screening

Der Portfolioverwalter wählt Wertpapiere aus,

- die mit den Untersegmenten des Themas verknüpft sind, wobei diese Untersegmente auf mindestens eines der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse ausgerichtet sind: Lebensmittelsicherheit und Gesundheitsschutz, Daten- und Verbraucherschutz, verbesserter und sicherer Zugang zur digitalen Wirtschaft, sicheren Mobilitäts- und Transportsystemen, Sicherheitssystemen für Privatanutzer und Unternehmen und anderen erweiterten Sicherheitssystemen.
- die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen.
 - Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Anlageverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss

Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. ESG-Integration:

In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führt der Portfolioverwalter ESG-Analysen durch und verwendet hierzu seine eigene, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Der Portfolioverwalter bewertet einzelne Unternehmen anhand der 11 wesentlichen ESG-Indikatoren und greift dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen, Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen und ESG-Ratings von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere

Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Selektivität

Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein investierbares Universum verfügen wird (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings), nachdem auf Grundlage des ESG-Ratings von Dritten mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums ausgeschlossen wurden. Die Abdeckung muss über 90 % betragen.

6. Kontroversen-Überwachung

Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, werden ausgeschlossen. Wenn ein bereits im Portfolio vorhandenes Unternehmen von starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden ESG-Kontroversen betroffen ist, begrenzt der Portfolioverwalter die entsprechende Position auf 2 %. Die Gesamtanzahl der auf diese Weise gedeckelten Wertpapiere darf 5 nicht überschreiten. Darüber hinaus wird eine gezielte Mitwirkung bei diesem Unternehmen eingeleitet. Die Deckelung wird aufgehoben, wenn innerhalb von 6 Monaten eine ausreichende Verbesserung belegt wird. Der Portfolioverwalter steigt aus der Anlage aus, wenn keine ausreichenden Fortschritte erzielt werden.

7. Abstimmung

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Übereinstimmung mit seiner auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % seiner Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Engagement

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, jährlich mit einem festgelegten Prozentsatz der Emittenten zusammenzuarbeiten.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?***

1. 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
2. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %
3. 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
4. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
5. Das ESG-Rating des Portfolios übertrifft das ESG-Rating des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden.

6.
 1. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen, ist 0 %.
 2. Die maximale Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und die auf 2 % begrenzt sind, ist 5.
 3. Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
7.
 1. Der Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
 2. Der Prozentsatz der gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
8. Der prozentuale Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet, beträgt mindestens 5 %.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Unternehmensführung wird während des gesamten Anlageprozesses durch folgende Maßnahmen gefördert: verhaltensbasierter Ausschluss in Abhängigkeit von der Bewertung der Unternehmensführung und der Entwicklung verschiedener Governance-Indikatoren des Unternehmens, ESG-Bewertung, die wesentliche Governance-Indikatoren wie Qualität des Vorstands, Geschäftsethik, Vergütungspolitik und Schutz der Anteilshaber umfasst, sowie Dialog und Mitwirkung bei ausgewählten Governance-Themen wie Nachhaltigkeitsmanagement und Transparenz.

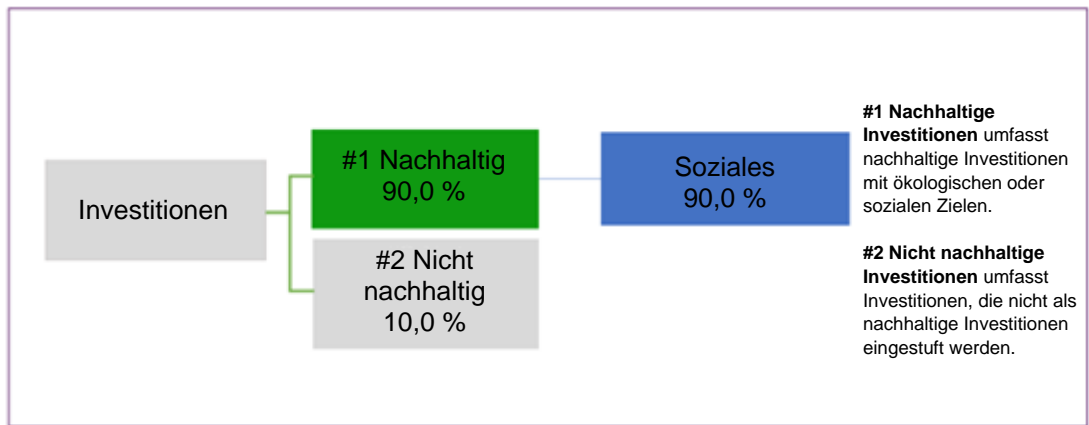


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sehen die Vermögensallokation und der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen aus?

Der Fonds verpflichtet sich, 90 % seines NIW in nachhaltige Anlagen zu investieren (#1 Nachhaltige Investitionen).

Der Fonds wird voraussichtlich bis zu 10 % seines NIW in Anlagen investieren, die nicht als nachhaltige Anlagen gelten (#2 Andere Investitionen).



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?**

Nicht zutreffend



- **In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, ökologisch nachhaltige Anlagen zu tätigen. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 90 %.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und ergänzend

kann der Fonds Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Diese Investitionen unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ein bestimmter Index als Referenzwert bestimmt?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern werden bei dem Referenzwert Nachhaltigkeitsfaktoren kontinuierlich im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Thematics Subscription Economy Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300FSLUEG4G4YTX88**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen . <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds investiert in Unternehmen, die am globalen strukturellen Trend abonnementbasierter Geschäftsmodelle beteiligt sind. Er zielt darauf ab, ESG zu fördern, indem er Unternehmen auswählt, die in dem Umfang der Themen engagiert sind, während er Unternehmen meidet, die an umstrittenen Aktivitäten beteiligt sind, gegen globale Nachhaltigkeitsstandards und -normen verstoßen und in gravierende ESG-Kontroversen mit negativem Ausblick involviert sind. Dabei ist er bestrebt, ein besseres ESG-Rating als das investierbare Universum aufzuweisen, sein Stimmrecht aktiv auszuüben und sich mit

den Unternehmen, in die investiert wird, auseinanderzusetzen. Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Fonds wird jährlich Folgendes berichten:

- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens in Zusammenhang mit dem Thema.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, deren Verhalten und Gesamtentwicklung als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Grundsätzen für unternehmerisches Handeln angesehen werden
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt.
- ESG-Rating des Portfolios im Vergleich zum Rating des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings) nach Ausschluss von mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt.
- Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen.
- Prozentsatz der abgegebenen Stimmen gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie.
- Prozentualer Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet.

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-

Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).

- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO2-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

1. Positives thematisches Screening

Die Portfolioverwalter wählen Wertpapiere aus, die

- die mit den Untersegmenten des Themas verknüpft sind, wobei diese Untersegmente auf mindestens eines der folgenden positiven Ergebnisse ausgerichtet sind: verantwortungsvoller und nachhaltiger Konsum, ressourceneffiziente Kreislaufwirtschaft, Klimaresilienz sowie verbesserter Zugang zu Bildung und anderen grundlegenden Dienstleistungen.
 - die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen.
- Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Einschätzung des Portfolioverwalters innovativ sein oder disruptives Potenzial haben.

2. Produktbasierter Ausschluss

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss

Darüber hinaus schließen die Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. ESG-Integration:

In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führen die Portfolioverwalter ESG-Analysen durch und verwenden hierzu ihre proprietäre, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Die Portfolioverwalter bewerten einzelne Unternehmen anhand der 11 wesentlichen ESG-Indikatoren und greifen dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen, Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen und ESG-Ratings von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Selektivität

Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein investierbares Universum verfügen wird (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings), nachdem auf Grundlage des ESG-Ratings von Dritten mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums ausgeschlossen wurden. Die Abdeckung muss über 90 % betragen.

6. Kontroversen-Überwachung

Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, werden ausgeschlossen. Wenn ein bereits im Portfolio vorhandenes Unternehmen von starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden ESG-Kontroversen betroffen ist, begrenzen die Portfolioverwalter die entsprechende Position auf 2 %. Die Gesamtanzahl der auf diese Weise gedeckelten Wertpapiere darf 5 nicht überschreiten. Darüber hinaus wird eine gezielte Mitwirkung bei diesem Unternehmen eingeleitet. Die Deckelung wird aufgehoben, wenn innerhalb von 6 Monaten eine ausreichende Verbesserung belegt wird. Die Portfolioverwalter steigen aus der Anlage aus, wenn keine ausreichenden Fortschritte erzielt werden.

7. Abstimmung

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Übereinstimmung mit seiner auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % seiner Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Engagement

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, jährlich mit einem festgelegten Prozentsatz der Emittenten zusammenzuarbeiten.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

1. 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
2. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %.
3. 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
4. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
5. Das ESG-Rating des Portfolios übertrifft das ESG-Rating des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden.
6.
 1. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen, ist 0 %.
 2. Die maximale Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und die auf 2 % begrenzt sind, ist 5.
 3. Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.
7.
 1. Der Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
 2. Der Prozentsatz der gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
8. Der prozentuale Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet, beträgt mindestens 5 %.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen wird um mindestens 20 % reduziert.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Unternehmensführung wird während des gesamten Anlageprozesses durch folgende Maßnahmen gefördert: verhaltensbasierter Ausschluss in Abhängigkeit von der Bewertung der Unternehmensführung und der Entwicklung verschiedener Governance-Indikatoren des Unternehmens, ESG-Bewertung, die wesentliche Governance-Indikatoren wie Qualität des Vorstands, Geschäftsethik, Vergütungspolitik und Schutz der Anteilsinhaber umfasst, sowie Dialog und Mitwirkung bei ausgewählten Governance-Themen wie Nachhaltigkeitsmanagement und Transparenz.

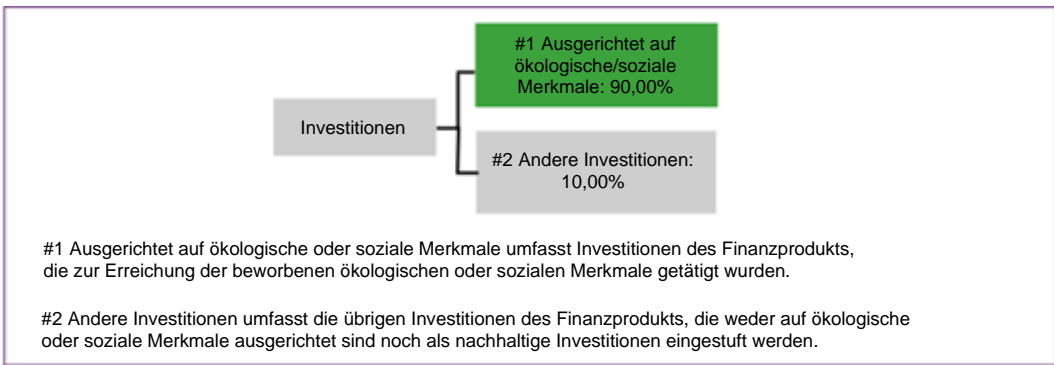


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 90 % seines NIW in Unternehmen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (Nr. 1).

Der Fonds wird voraussichtlich bis zu 10 % seines NIW in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und/oder Absicherungsinstrumenten (#2 Andere Investitionen) anlegen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke. Diese Investitionen unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend.

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend.

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend.

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend.

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **Thematics Water Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300Z5CQ07UZVGXX17**

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 30 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 10 %	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben , aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, weltweit zur Versorgung mit sauberem Trinkwasser, zur Verhinderung und Kontrolle von Wasserverschmutzung und zur nachhaltigen Nutzung und zum Schutz aller Wasserressourcen beizutragen.

Der Beitrag zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds wird auf der Grundlage eines nachhaltigen thematischen Screenings sowie einer proprietären ESG-Bewertung beurteilt, die unter anderem auf dem ESG-Score der Wertpapiere beruht. Darüber hinaus wendet der Fonds auch Ausschlusskriterien an, unter anderem tätigkeits- und verhaltensbasierte Ausschlüsse. Schließlich hat der Fonds intern die Durchführung eines

Engagementprozesses festgelegt, der auch die Ausübung der Stimmrechte einschließt. Die Kombination der verschiedenen Elemente in diesem Screening-Prozess ermöglicht es, den Beitrag der Investition zum nachhaltigen Investitionsziel zu identifizieren.

Es wurde kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Anlageziele bestimmt.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der Fonds plant, jährlich Folgendes zu berichten:

- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens in Zusammenhang mit dem Thema.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, deren Verhalten und Gesamtentwicklung als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Grundsätzen für unternehmerisches Handeln angesehen werden
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt.
- ESG-Rating des Portfolios im Vergleich zum Rating des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings) nach Ausschluss von mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt.
- Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen.
- Prozentsatz der abgegebenen Stimmen gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie.
- Prozentualer Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet.

● **Wie wird erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; wir schließen zudem Unternehmen aus, die keine Prozesse und

Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

1. Nachhaltiges thematisches Screening

Der Portfolioverwalter wählt Wertpapiere aus,

- die mit den Untersegmenten des Themas verknüpft sind, wobei diese Untersegmente auf mindestens eines der folgenden Ergebnisse ausgerichtet sind: effiziente Wassernutzung, nachhaltige Wasserentnahme, Wasseraufbereitungstechnologien, fortschrittliche Technologien für das Wassermanagement, Umgang mit gefährlichen Abfällen, Überwachung der Umweltverschmutzung, Infrastruktur für Wasserversorgung.
 - die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen.
- Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Anlageverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss

Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. ESG-Integration:

In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führt der Portfolioverwalter ESG-Analysen durch und verwendet hierzu seine eigene, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Der Portfolioverwalter bewertet einzelne Unternehmen anhand der 11 wesentlichen ESG-Indikatoren und greift dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen, Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen und ESG-Ratings von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Selektivität

Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein investierbares Universum

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

verfügen wird (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings), nachdem auf Grundlage des ESG-Ratings von Dritten mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums ausgeschlossen wurden. Die Abdeckung muss über 90 % betragen.

6. Kontroversen-Überwachung

Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, werden ausgeschlossen. Wenn ein bereits im Portfolio vorhandenes Unternehmen von starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden ESG-Kontroversen betroffen ist, begrenzt der Portfolioverwalter die entsprechende Position auf 2 %. Die Gesamtanzahl der auf diese Weise gedeckelten Wertpapiere darf 5 nicht überschreiten. Darüber hinaus wird eine gezielte Mitwirkung bei diesem Unternehmen eingeleitet. Die Deckelung wird aufgehoben, wenn innerhalb von 6 Monaten eine ausreichende Verbesserung belegt wird. Der Portfolioverwalter steigt aus der Anlage aus, wenn keine ausreichenden Fortschritte erzielt werden.

7. Abstimmung

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Übereinstimmung mit seiner auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % seiner Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Engagement

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, jährlich mit einem festgelegten Prozentsatz der Emittenten zusammenzuarbeiten.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?***

1. 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
2. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %
3. 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
4. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
5. Das ESG-Rating des Portfolios übertrifft das ESG-Rating des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden.

6.

1. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen, ist 0 %.
2. Die maximale Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und die auf 2 % begrenzt sind, ist 5.
3. Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.

7.

1. Der Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
2. Der Prozentsatz der gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.

8. Der prozentuale Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet, beträgt mindestens 5 %.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Unternehmensführung wird während des gesamten Anlageprozesses durch folgende Maßnahmen gefördert: verhaltensbasierter Ausschluss in Abhängigkeit von der Bewertung der Unternehmensführung und der Entwicklung verschiedener Governance-Indikatoren des Unternehmens, ESG-Bewertung, die wesentliche Governance-Indikatoren wie Qualität des Vorstands, Geschäftsethik, Vergütungspolitik und Schutz der Anteilhaber umfasst, sowie Dialog und Mitwirkung bei ausgewählten Governance-Themen wie Nachhaltigkeitsmanagement und Transparenz.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



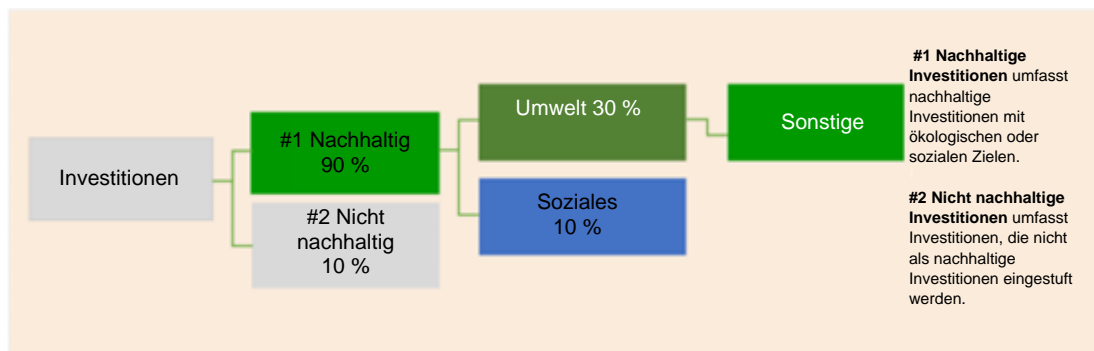
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sehen die Vermögensallokation und der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen aus?

Der Fonds verpflichtet sich, 90 % seines NIW in nachhaltige Anlagen zu investieren (#1 Nachhaltige Investitionen).

Es wird erwartet, dass der Fonds mindestens 30 % seines NIW in ökologisch nachhaltige Anlagen und 10 % seines NIW in sozial nachhaltige Anlagen investiert, davon mindestens 0 % taxonomiekonform;

Der Fonds wird voraussichtlich bis zu 10 % seines NIW in Anlagen investieren, die nicht als nachhaltige Anlagen gelten (#2 Andere Investitionen).



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● **Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?**

Nicht zutreffend



● **In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht zutreffend

● **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie


Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

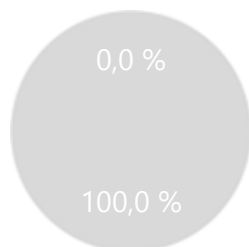
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

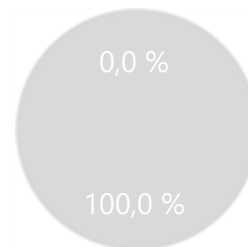
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen gemäß SFDR zu investieren. Diese Anlagen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 10 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und ergänzend

kann der Fonds Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Diese Investitionen unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ein bestimmter Index als Referenzwert bestimmt?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern werden bei dem Referenzwert Nachhaltigkeitsfaktoren kontinuierlich im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **Thematics Wellness Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300MOTBR5LW941E36**

Nachhaltiges Investitionsziel

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 0 % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 90 %	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt?

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds besteht darin, Gesundheit und Wohlbefinden von Menschen aller Altersgruppen zu fördern.

Der Beitrag zum nachhaltigen Investitionsziel des Fonds wird auf der Grundlage eines nachhaltigen thematischen Screenings sowie einer proprietären ESG-Bewertung beurteilt, die unter anderem auf dem ESG-Score der Wertpapiere beruht. Darüber hinaus wendet der Fonds auch Ausschlusskriterien an, unter anderem tätigkeits- und verhaltensbasierte Ausschlüsse. Schließlich hat der Fonds intern die Durchführung eines Engagementprozesses festgelegt, der auch die Ausübung der Stimmrechte einschließt.

Die Kombination der verschiedenen Elemente in diesem Screening-Prozess ermöglicht es, den Beitrag der Investition zum nachhaltigen Investitionsziel zu identifizieren.

Es wurde kein Referenzwert in Bezug auf die Erreichung der nachhaltigen Anlageziele bestimmt.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts herangezogen?**

Der Fonds plant, jährlich Folgendes zu berichten:

- Prozentsatz des verwalteten Fondsvermögens in Zusammenhang mit dem Thema.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, deren Verhalten und Gesamtentwicklung als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Grundsätzen für unternehmerisches Handeln angesehen werden
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt.
- ESG-Rating des Portfolios im Vergleich zum Rating des gesamten investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings) nach Ausschluss von mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen.
- Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt.
- Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen.
- Prozentsatz der abgegebenen Stimmen gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie.
- Prozentualer Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet.

● **Wie wird erreicht, dass nachhaltige Investitionen nicht zu einer erheblichen Beeinträchtigung des ökologischen oder sozialen nachhaltigen Investitionsziels führen?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die der Fonds zu tätigen beabsichtigt, keine erheblichen Beeinträchtigungen für ökologische oder soziale Anlageziele verursachen, berücksichtigt der Fonds die Indikatoren für nachteilige

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Auswirkungen und stellt sicher, dass die Anlagen des Fonds den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte entsprechen, wie nachstehend näher erläutert. Darüber hinaus wird eine Kontroversen-Überwachung durchgeführt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?

Der Portfolioverwalter schließt Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen; wir schließen zudem Unternehmen aus, die keine Prozesse und

Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Grundsätze des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die PAI der EU SFDR in verschiedenen Phasen seines Investitionsprozesses durch seine 4 Nachhaltigkeitsansätze: Produktbasierter Ausschluss, verhaltensbasierter Ausschluss, ESG-Integration sowie Abstimmung und Engagement.

- Unternehmen mit den folgenden PAI werden ausgeschlossen: Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit fossilen Brennstoffen generieren (PAI 4); Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen (PAI 10); Unternehmen mit Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) (PAI 14); sowie Unternehmen im Energiesektor, deren THG-Emissionsintensität nicht dem Übereinkommen von Paris entspricht.
- Beim verhaltensbasierten Ausschluss werden folgende PAI berücksichtigt: Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen, sowie Aktivitäten, die sich negativ auf biodiversitätssensible Bereiche auswirken (PAI 7), werden ausgeschlossen.
- Im Rahmen der ESG-Integration, bei der der Portfolioverwalter die Unternehmen anhand wesentlicher ESG-Indikatoren bewertet, werden die folgenden PAI berücksichtigt: THG-Emissionen (PAI 1); CO₂-Fußabdruck (PAI 2) und THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird (PAI 3); Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5); Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (PAI 6); Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAI 7); Emissionen in Wasser (PAI 8); Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle (PAI 9); unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle (PAI 12) und Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13).
- Nach der Investition stimmt der Portfolioverwalter auf der Grundlage von Nachhaltigkeitsprinzipien ab und bemüht sich um formelle Mitwirkung bei den Zielunternehmen, unter anderem bei Unternehmen, die keine Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der Prinzipien des UN Global Compact und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen aufweisen (PAI 11), sowie bei Unternehmen, bei denen es keine Offenlegung und Governance in Bezug auf Treibhausgasemissionen und -intensität, die CO₂-Bilanz und das unbereinigte geschlechtsspezifische Lohngefälle gibt.

Weitere Informationen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden im Jahresbericht bereitgestellt.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

1. Nachhaltiges thematisches Screening

Der Portfolioverwalter wählt Wertpapiere aus,

- die mit den Untersegmenten des Themas verknüpft sind, wobei diese Untersegmente auf mindestens eines der folgenden Nachhaltigkeitsergebnisse ausgerichtet sind: Verbesserung des Zugangs zu Produkten und Dienstleistungen für die körperliche und geistige Gesundheit und das Wohlbefinden, Verbesserung des Zugangs zu Produkten und Dienstleistungen für grundlegende menschliche Bedürfnisse einschließlich Nahrung, Gesundheit und Bildung, Ermöglichung angemessener und sinnvoller Arbeit.
- die auf Wesentlichkeit und Produktqualität des Emittenten bezogenen Anforderungen bei dem Thema erfüllen.
 - Wesentlichkeit bedeutet, dass der Emittent mindestens 20 % der Erträge und/oder Gewinne aus den jeweiligen Produkten erwirtschaften muss.
 - Anforderungen in Bezug auf Produktqualität: Die Produkte des Emittenten müssen nach Ansicht des Anlageverwalters branchenführend und innovativ sein bzw. das Potenzial haben, einen Umbruch zu bewirken.

2. Produktbasierter Ausschluss

Der Portfolioverwalter filtert das investierbare Universum weiter durch den Ausschluss von Wertpapieren, die mit schädlichen und kontroversen Aktivitäten verbunden sind, wie Kohle, konventionelles Öl und Gas, nicht-konventionelle Waffen usw. Weitere Informationen finden Sie in unserer Ausschlusspolitik unter: <https://www.thematics-am.com/en-FR/being-responsible/reports-and-publications>.

3. Verhaltensbasierter Ausschluss

Darüber hinaus schließt der Portfolioverwalter systematisch Wertpapiere aus, deren Verhalten und Gesamtleistung als nicht konform mit etablierten weltweiten Nachhaltigkeitsstandards und -grundsätzen für Unternehmenspraxis erachtet werden, insbesondere in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitnehmerrechte und Geschäftsethik. Zu diesen Standards zählen die Grundsätze des UN Global Compact, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die Übereinkommen der Internationalen Arbeitsorganisation. Bei der Filterung wird auf Daten von Dritten zurückgegriffen.

4. ESG-Integration:

In der abschließenden Portfoliokonstruktionsphase führt der Portfolioverwalter ESG-Analysen durch und verwendet hierzu seine eigene, auf etablierten Wesentlichkeitsrahmen wie dem Sustainability Accounting Standards Board (SASB) und der Global Reporting Initiative (GRI) basierende ESG-Bewertungsmethode. Der Portfolioverwalter bewertet einzelne Unternehmen anhand der 11 wesentlichen ESG-Indikatoren und greift dafür auf verschiedene Ressourcen zurück, darunter eigene Recherchen, Mitwirkung in Beteiligungsunternehmen und ESG-Ratings von mindestens zwei unabhängigen Ratingagenturen. Der gesamte ESG-Score hat die gleiche Gewichtung (25 %) wie andere Anlagekriterien (Qualität, Handelsrisiko und

Management) und wirkt sich auf die Einbeziehung und endgültige Gewichtung der Anlage aus.

5. Selektivität

Um die Wirksamkeit des verfolgten ESG-Ansatzes zu messen, stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Fonds über ein besseres ESG-Rating als sein investierbares Universum verfügen wird (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt des wöchentlichen Ratings), nachdem auf Grundlage des ESG-Ratings von Dritten mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums ausgeschlossen wurden. Die Abdeckung muss über 90 % betragen.

6. Kontroversen-Überwachung

Unternehmen, die starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden Kontroversen ausgesetzt sind, werden ausgeschlossen. Wenn ein bereits im Portfolio vorhandenes Unternehmen von starken mit einem negativen Ausblick belasteten und/oder schwerwiegenden ESG-Kontroversen betroffen ist, begrenzt der Portfolioverwalter die entsprechende Position auf 2 %. Die Gesamtanzahl der auf diese Weise gedeckelten Wertpapiere darf 5 nicht überschreiten. Darüber hinaus wird eine gezielte Mitwirkung bei diesem Unternehmen eingeleitet. Die Deckelung wird aufgehoben, wenn innerhalb von 6 Monaten eine ausreichende Verbesserung belegt wird. Der Portfolioverwalter steigt aus der Anlage aus, wenn keine ausreichenden Fortschritte erzielt werden.

7. Abstimmung

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, in Übereinstimmung mit seiner auf Nachhaltigkeitsprinzipien basierenden Abstimmungspolitik 100 % seiner Stimmrechte bei den Emittenten der Wertpapiere auszuüben, die in den verwalteten Portfolios gehalten werden.

8. Engagement

Der Portfolioverwalter beabsichtigt, jährlich mit einem festgelegten Prozentsatz der Emittenten zusammenzuarbeiten.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels verwendet werden?***

1. 100 % des verwalteten Fondsvermögens ohne Berücksichtigung von Barmitteln stehen mit dem Thema in Zusammenhang und erfüllen die Wesentlichkeits- oder Produktqualitätskriterien.
2. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als die intern festgelegten Schwellenwerte (% des Umsatzengagements) aus schädlichen und/oder umstrittenen Aktivitäten erwirtschaften, ist 0 %
3. 0 % des verwalteten Fondsvermögens entfallen auf Emittenten, deren Verhalten und Wertentwicklung insgesamt als nicht konform mit den etablierten globalen Nachhaltigkeitsnormen und Governance-Grundsätzen eingestuft werden.
4. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der einer ESG-Analyse durch den Portfolioverwalter unterliegt, ist 100 %.
5. Das ESG-Rating des Portfolios übertrifft den ESG-Score des investierbaren Universums (gemessen als rollierender 3-Monats-Durchschnitt der

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

wöchentlichen Bewertung), nachdem mindestens 20 % der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere des investierbaren Universums auf Grundlage eines externen ESG-Ratings entfernt wurden.

6.

1. Der prozentuale Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, bei denen bereits zum Zeitpunkt der Anlage starke mit einem negativen Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen bestehen, ist 0 %.
2. Die maximale Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und die auf 2 % begrenzt sind, ist 5.
3. Anzahl der Emittenten, bei denen nach der Anlage starke mit negativem Ausblick belastete und/oder schwerwiegende ESG-Kontroversen auftreten und bei denen innerhalb von 6 Monaten:
 - keine Mitwirkung stattfindet oder
 - Mitwirkung stattfindet, aber keine ausreichende Verbesserung eintritt, ist 0.

7.

1. Der Gesamtprozentsatz der abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.
2. Der Prozentsatz der gemäß der Nachhaltigkeitsrichtlinie abgegebenen Stimmen beträgt mindestens 95 %.

8. Der prozentuale Anteil der Emittenten, in die investiert wird und bei denen gezielte Mitwirkung stattfindet, beträgt mindestens 5 %.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Unternehmensführung wird während des gesamten Anlageprozesses durch folgende Maßnahmen gefördert: verhaltensbasierter Ausschluss in Abhängigkeit von der Bewertung der Unternehmensführung und der Entwicklung verschiedener Governance-Indikatoren des Unternehmens, ESG-Bewertung, die wesentliche Governance-Indikatoren wie Qualität des Vorstands, Geschäftsethik, Vergütungspolitik und Schutz der Anteilshaber umfasst, sowie Dialog und Mitwirkung bei ausgewählten Governance-Themen wie Nachhaltigkeitsmanagement und Transparenz.

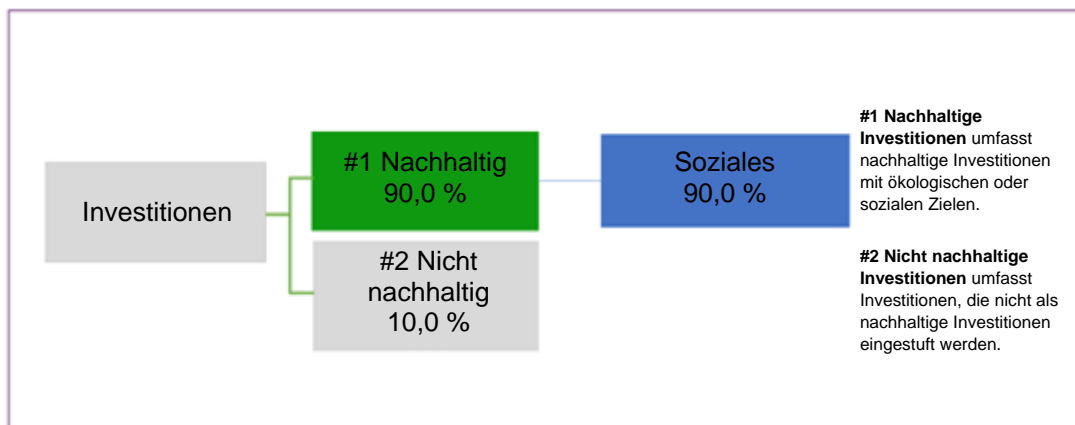


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sehen die Vermögensallokation und der Mindestanteil der nachhaltigen Investitionen aus?

Der Fonds verpflichtet sich, 90 % seines NIW in nachhaltige Anlagen zu investieren (#1 Nachhaltige Investitionen).

Der Fonds wird voraussichtlich bis zu 10 % seines NIW in Anlagen investieren, die nicht als nachhaltige Anlagen gelten (#2 Andere Investitionen).



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Wie wird durch den Einsatz von Derivaten das nachhaltige Investitionsziel erreicht?**

Nicht zutreffend



- **In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

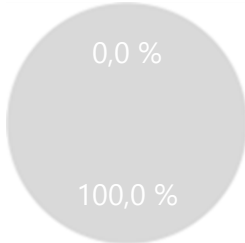
Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

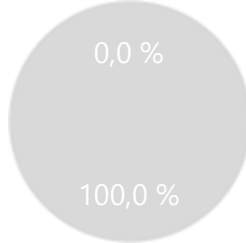
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich nicht, ökologisch nachhaltige Anlagen zu tätigen. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel?

Der Mindestanteil an sozial nachhaltigen Investitionen beträgt 90 %.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente für Liquiditätszwecke und ergänzend kann der Fonds Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Diese Investitionen unterliegen keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales.



Wurde zur Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels ein bestimmter Index als Referenzwert bestimmt?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern werden bei dem Referenzwert Nachhaltigkeitsfaktoren kontinuierlich im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel berücksichtigt?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Investitionsziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Vaughan Nelson Global SMID Cap Equity Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300YXLW51F6X64L53**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p style="margin-left: 20px;"><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt an, ökologische und/oder soziale Merkmale zu bewerben, indem er einen Teil seines Vermögens in Aktienwerte investiert, die folgenden Merkmalen entsprechen.

Ausschlüsse:

- i. Umstrittene Waffen - Emittenten mit Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern.

- ii. Kohle – Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren.
- iii. UN Global Compact – Emittenten, die bestimmte ESG-Standards, die in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt sind, nicht erfüllen.

Klima-Scoring:

Das interne Klima-Scoring identifiziert Emittenten mit positiven Klimamerkmale auf der Grundlage der Fähigkeit des Emittenten, das Übergangsrisiko zu minimieren, physische Risiken zu minimieren und grüne Gelegenheiten zu nutzen. Anlageexperten verwenden Fundamentalanalysen, um vergleichsgruppenbezogene Klima-Scores zuzuweisen, die während der Research- und Portfoliokonstruktionsphase als Grundlage für Anlageentscheidungen verwendet werden.

Portfolio mit niedriger Kohlenstoffintensität: Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffintensität im Portfolio, die 20 % niedriger als jene des S&P 500 Index (der „Referenzwert“) ist.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, ob eine bestimmte vom Fonds getätigte Investition die entsprechenden ökologischen oder sozialen Merkmale bewirbt:

- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern haben.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als 25 % ihrer Erträge aus dem Abbau von oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die bestimmte ESG-Standards, die in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt sind, nicht erfüllen.
- Prozentualer Anteil des Fondsportfolios, der auf Emittenten mit einem Klima-Score von 3 entfällt. Dieser Score basiert auf der Fähigkeit eines Emittenten, das Übergangsrisiko zu minimieren, physische Risiken zu minimieren und grüne Gelegenheiten zu nutzen.
- Kohlenstoffintensität des Fondsportfolios
- Kohlenstoffintensität des Referenzwerts

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Ja, der Portfolioverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwacht und analysiert:

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
- PAI 2: CO₂-Fußabdruck
- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen

PAI 1, 2 und 5 werden während des internen Klima-Scoring-Prozesses quantitativ analysiert. Die Kennzahlen werden individuell im Verhältnis zu den Mitbewerbern bewertet und sind wichtige Faktoren bei der Zuweisung von Klima-Scores. Der Klima-Score eines Emittenten fließt letztendlich in den Anlageprozess ein, und zwar sowohl durch einen quantitativen Schwellenwert von weniger als 15 % Engagement in Emittenten mit einem Score von 3 als auch durch eine qualitative Identifizierung der Risiken und Chancen, die die allgemeine Anlagethese beeinflussen.

PAI 3 wird quantitativ in den Portfoliomanagementprozess integriert, indem die Kohlenstoffintensität des Portfolios um 20 % unter dem Referenzindex des Fonds gehalten wird. Die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, wird auf der Grundlage des relativen Beitrags jedes Emittenten zur gesamten Kohlenstoffintensität des Portfolios überwacht.

PAI 1, 2, 3, 5, 10 und 14 sind in der Ausschlussrichtlinie des Fonds enthalten. Der Fonds schließt Emittenten mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen, Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren, sowie Emittenten, die als nicht konform mit den Grundsätzen des UN Global Compact eingestuft werden, aus.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Rahmen seines Investitionsentscheidungsprozesses.

Weitere Informationen zu den PAI auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt gelegentlichsbedingt. Der Portfolioaufbau basiert auf gesamtwirtschaftlichen Top-down-Analysen, die mit einer researchgestützten Bottom-up-Auswahl bestimmter Titel kombiniert werden. Durch die Umsetzung von Klima- und ESG-bezogenen Parametern versucht die Strategie, fundierte Anlageansichten zu entwickeln, indem sie Klimaerwägungen in traditionelle Finanzanalysen integriert.

Die Anlagestrategie verfolgt einen mehrdimensionalen Ansatz zur Berücksichtigung von Klimafaktoren und umfassenderen ESG-Themen. Ausschlüsse auf Fondsebene werden angewendet, um das investierbare Universum zu beschränken. Das interne Klima-Scoring bewertet die positiven und negativen Klimamerkmale eines Emittenten während der Research-Phase. Schwellenwerte für die Kohlenstoffintensität auf Portfolioebene werden während der Phasen der Portfoliokonstruktion und des Portfoliomanagements beibehalten. Emittenten werden ebenfalls bewertet, um sicherzustellen, dass sie eine Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die Portfolioüberwachung erfolgt im Zuge der sich ändernden Marktbedingungen, um sicherzustellen, dass die Kohlenstoffintensität des Fonds um 20 % unter dem Referenzwert bleibt und alle Portfoliopositionen die E/S-Merkmale weiter bewerben und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Klima-Scoring-Methode:

Während der Researchphase werden interne Klima-Scores von Anlageexperten entwickelt und allen Emittenten im Fonds zugewiesen. Die Scores sind vergleichsgruppenbezogen (gemessen im Vergleich zu Emittenten in derselben GICS-Level-4-Unterbranche) und beruhen auf Fundamentalanalysen.

Der Klima-Scoring-Prozess zielt darauf ab, Emittenten auf der Grundlage der folgenden Merkmale zu messen:

- Fähigkeit, das Übergangsrisiko zu minimieren.
- Fähigkeit, physische Risiken zu minimieren.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- Fähigkeit, grüne Gelegenheiten zu nutzen.

Anlageexperten nutzen eine Vielzahl von Quellen, um Informationen zu sammeln und zu analysieren, wenn sie vergleichsgruppenbezogene Klima-Scores entwickeln. Dazu können unter anderem ESG-Datenanbieter (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics), Unternehmensberichte und direkte Kommunikation gehören. Der bevorzugte Ansatz zur Analyse der Klimamerkmale ist die Untersuchung der zugrunde liegenden Daten auf Emittentenebene. ESG-Ratings von Drittanbietern können verwendet werden, sind aber nicht verlässlich, und werden häufig als Leitfaden für zukünftige Researchbemühungen verwendet.

Klima-Scoring-Skala:

- 1 – Über der Vergleichsgruppe (oberste 33 %)
- 2 – Entspricht der Vergleichsgruppe (mittlere 33 %)
- 3 – Unter der Vergleichsgruppe (unterste 33 %)

Sobald der Klima-Score einem Emittenten zugewiesen wurde, wird er in einer internen Datenbank zusammen mit einem Analystenkommentar dokumentiert, in dem die wichtigsten Fakten, Analysen und Schlussfolgerungen zusammengefasst werden. Die Positionen werden überwacht und neu bewertet, da sich Klimarisiken und Marktbedingungen verändern.

Die während der gesamten Researchphase zugewiesenen Klima-Scores werden dann in die Anlageentscheidungen während der Portfoliokonstruktionsphase einbezogen. Dies erfolgt basierend darauf, wie sie mit der allgemeinen Anlagethese übereinstimmen. Bei der Auswahl der Anlagepositionen werden die Wesentlichkeit der Klimarisiken und ihre Auswirkungen auf das Risikoprofil des Emittenten sowie umfassendere finanziell wesentliche Informationen berücksichtigt. Das übergeordnete Ziel besteht darin, die Klimaerkenntnisse mit den potenziellen Auswirkungen auf die finanzielle Performance zu verknüpfen. Anlageexperten nutzen ihr Fachwissen zusätzlich zu Wesentlichkeitskarten, die auf der Grundlagenarbeit von MSCI zur Messung der Wesentlichkeit basieren. Ein Faktor wird als wesentlich angesehen, wenn er den langfristigen finanziellen Wert in einem bestimmten Unternehmen bestimmt. Die Wesentlichkeit von Klimafaktoren ist je nach emittentenspezifischen Merkmalen unterschiedlich, sodass die Klimafaktoren anhand der erwarteten finanziellen Auswirkungen auf das Geschäftsmodell des Emittenten und der Werttreiber bewertet werden. Die Wesentlichkeit basiert auf der Wahrscheinlichkeit, mit der die finanzielle Performance beeinträchtigt wird, und sie wird sowohl anhand der Wahrscheinlichkeit als auch anhand des Ausmaßes der Auswirkungen gemessen.

Grundlegende Fragen, die bei der Einbeziehung wesentlicher Klimarisiken und -chancen in die Anlagethese berücksichtigt werden, sind:

- Was sind die wichtigsten Schlüsselthemen innerhalb der Klima-Säule?
- Welchen zugrunde liegenden Risiken oder Chancen ist der Emittent im Rahmen der klimabezogenen Schlüsselthemen ausgesetzt?
- Wie angemessen verwaltet der Emittent diese Risiken oder Chancen im Vergleich zu seinen Mitbewerbern und welche Auswirkungen werden sie auf sein Geschäft haben?
- Wie wirken sich die klimabezogenen Erkenntnisse auf die Anlagethese aus?

Weitere Informationen zur Anlagestrategie des Fonds finden Sie im Abschnitt „Anlagepolitik“ des Prospekts.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

Der Portfolioverwalter bewirbt das ökologische/soziale Merkmal, indem er Anlagen identifiziert, die dem Anlageziel, der Strategie und den Beschränkungen entsprechen, die in der Ergänzung des Prospekts für den Fonds aufgeführt sind.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Ansatz anwendet:

1. Ausschlüsse: Der Portfolioverwalter wird die folgenden Anlagen aus dem investierbaren Universum des Fonds ausschließen:
 - Emittenten mit Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern.
 - Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren.
 - Emittenten, die als nicht konform mit den Grundsätzen des UN Global Compact eingestuft werden.

Daten, die von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics) bezogen wurden, werden verwendet, um Verstöße gegen die Ausschlussrichtlinie zu identifizieren, zu überwachen und auszuschließen.

2. Klima-Scoring: Maximal 15 % des Engagements des Fonds erfolgt in Emittenten, die einen internen Klima-Score von 3 aufweisen. Wenn einem Emittenten ein Klima-Score von 3 zugewiesen wird, kann der Portfolioverwalter in das Wertpapier investieren, wird jedoch die nachstehenden Richtlinien befolgen.
 - A. Identifizieren der Klimaindikatoren, bei denen der Emittent seinen Mitbewerbern hinterherhinkt, und überwachen des Fortschritts des Emittenten in diesen Bereichen über einen Zeitraum von zwei Jahren.
 - B. Zusammenarbeit mit dem Emittenten in wesentlichen Klimafragen und Verfolgung der Fortschritte bei den wichtigsten Kennzahlen über einen Zeitraum von zwei Jahren.

Wenn der Emittent in Bezug auf wesentliche Indikatoren über den Zeitraum von zwei Jahren keine wesentlichen Fortschritte erzielt, wird der Portfolioverwalter die Anteile veräußern.

3. Kohlenstoffintensität des Portfolios:
 - Der Fonds wird die Kohlenstoffintensität des Portfolios um 20 % niedriger als die des Referenzwerts halten.

Das Management der relativen Kohlenstoffintensität des Referenzwerts ist in den Portfoliokonstruktionsprozess integriert. Bei Portfolioänderungen, die aus der Aufnahme, Entfernung oder Neuallokation von Positionen bestehen können, vergleicht der Portfolioverwalter die Kohlenstoffintensität des Portfolios mit der Kohlenstoffintensität des Referenzwerts. Auf der Grundlage der gewünschten Gewichtung jedes Wertpapiers und seines Beitrags zur Kohlenstoffintensität des Portfolios kann der Portfolioverwalter eine entsprechende Umschichtung vornehmen, um den relativen Schwellenwert des Referenzwerts zu erreichen.

Die Kohlenstoffintensität wird gemessen als Tonnen Kohlendioxid-Äquivalent (CO₂-e) dividiert durch den Umsatz des Unternehmens (Millionen USD). Kohlenstoffemissionen werden als Scope 1 (direkte Emissionen) und Scope 2 (Energieverbrauch) definiert. Die Daten zur Kohlenstoffintensität stammen von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics).

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass die folgenden Grundsätze von zentraler Bedeutung für eine gute Unternehmensführung sind:

- **Struktur der Unternehmensführung:** Die Struktur, nach der ein Unternehmen geführt und beaufsichtigt wird, wirkt sich direkt auf strategische Entscheidungen und Geschäftsergebnisse aus.
- **Verantwortlichkeit und Ausrichtung:** Führungsteams sind stärker auf die Interessen der Stakeholder ausgerichtet, wenn sie durch langfristige Anreize für die Effektivität strategischer Entscheidungen verantwortlich gemacht werden.

Der Portfolioverwalter prüft die folgenden Kriterien, um zu beurteilen, inwieweit ein Emittent gute Unternehmensführungspraktiken anwendet

- **Unternehmensführung:** Vorstand, Gehalt, Eigentümerschaft und Kontrolle, Buchhaltungspraktiken
- **Unternehmensverhalten:** Geschäftsethik, Steuertransparenz

Die Unternehmensführung wird bei allen Emittenten auf der Grundlage von Daten aus verschiedenen Quellen bewertet, darunter unter anderem ESG-Datenanbieter (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics), Unternehmensberichte und direkte Kommunikation. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass die langfristige Wertschöpfung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung abhängt. Daher werden bei allen Anlageentscheidungen Unternehmensführungsaspekte berücksichtigt. Es wird ein researchbasierter Ansatz zur Bewertung wesentlicher Faktoren der Unternehmensführung und des Unternehmensverhaltens zur Beurteilung von Standards für gute Unternehmensführung verwendet. Dieser umfasst auch die Dokumentation der potenziellen Auswirkungen auf die Anlagethese. Ein Emittent weist eine schlechte Unternehmensführung auf, wenn die Analyse ein Missverhältnis zwischen den Führungspraktiken und der Fähigkeit zur langfristigen Wertschöpfung für die Aktionäre aufzeigt. Emittenten, die als Emittenten mit schlechter Unternehmensführung eingestuft werden, sind mit der Anlagephilosophie der Strategie unvereinbar und sollten im Prinzip veräußert werden.

Die Stimmrechtsvertretung wird häufig als Instrument zur Lösung von Unternehmensführungsfragen eingesetzt. Die Richtlinien des Portfolioverwalters bezüglich der Stimmrechtsvertretung sollen eine starke Unternehmensführung unterstützen, in allen Fällen mit dem Ziel, die Interessen der Aktionäre zu schützen und den Shareholder-Value zu maximieren.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Ein Engagement wird bei Emittenten in Betracht gezogen, die einen Klima-Score von 3 erhalten, und wird durchgeführt, wenn Anlageexperten konkrete Erkenntnisse mit einem klaren Hinweis auf langfristige Wertschöpfung bieten können. Das übergeordnete Ziel des Engagements besteht darin, verfügbare Methoden der Investmentbranche zu nutzen, um die Geschäftspraktiken durch die Stimmabgabe und, wo dies angemessen oder möglich ist, durch den direkten Dialog mit dem Unternehmen positiv zu beeinflussen, mit dem Ziel, das Risiko-Rendite-Profil für die Aktionäre zu verbessern. Engagements sind unternehmens- und problemspezifisch und werden basierend auf dem Potenzial für bessere Ergebnisse für die Aktionäre priorisiert. Zu den Faktoren, die vor der Durchführung eines Engagements berücksichtigt werden, gehören die Wesentlichkeit, die Erfolgswahrscheinlichkeit, der wahrgenommene Risikowert und das allgemeine Wirkungspotenzial. Ein Engagement ist einer Veräußerung vorzuziehen, wenn der Portfolioverwalter die Möglichkeit hat, das Verhalten des Unternehmens positiv zu beeinflussen.

Der Fonds ist bestrebt, alle Kontroversen zu verhindern, zu identifizieren und zu verwalten, um Schlagzeilen- und Reputationsrisiken zu mindern. Der Researchprozess zielt darauf ab, Kontroversen vorzubeugen, indem die Wahrscheinlichkeit, dass ein Emittent Reputationsrisiken ausgesetzt ist, auf der Grundlage seines Umgangs mit früheren Kontroversen bewertet wird. Informationen zu Kontroversen, wie z. B. Emittenten, die als umstritten gekennzeichnet sind, werden von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics) bezogen und zur Überwachung der Positionen verwendet. Kontroversen können auch von Anlageexperten während des Researchprozesses identifiziert werden. Emittenten mit bestehenden Kontroversen werden von Anlageexperten auf der Grundlage der potenziellen Auswirkungen auf die finanzielle Performance und das Reputationsrisiko analysiert. Kontroversen können sich auf eine Vielzahl von Faktoren beziehen, sodass Daten und Informationen zu den einzigartigen Eigenschaften der Kontroverse zusammengestellt und analysiert werden, um Erwartungen zu bestimmen. Kontroversen, die Risiken für die finanzielle Performance darstellen, werden von Anlageexperten im Kontext der allgemeinen Anlagethese bewertet, während Kontroversen, die Reputationsrisiken darstellen, vom ESG-Ausschuss des Portfolioverwalters genauer bewertet werden. Anlageentscheidungen werden letztendlich vom Portfolioverwalter getroffen, wobei eine Veräußerung zwingend ist, wenn eine Anlage in den Emittenten den Wert für langfristige Anteilhaber nicht maximiert.

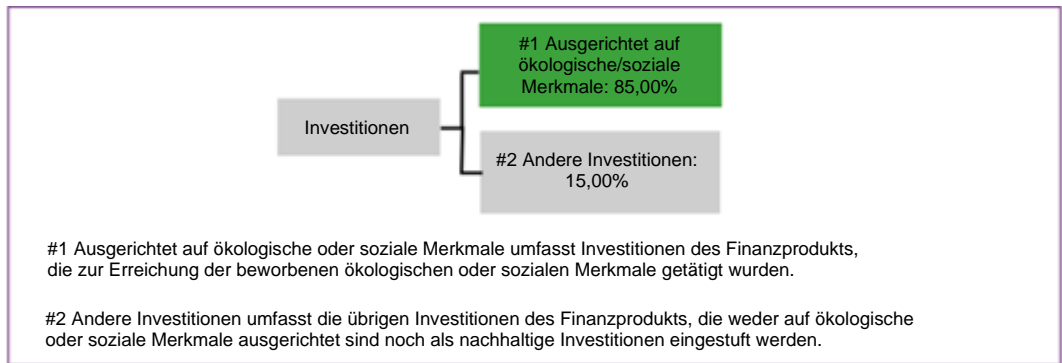


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Portfolioverwalter wird versuchen, mindestens 85 % des NIW des Fonds in Anlagen zu investieren, die auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind (#1).

Es wird davon ausgegangen, dass der Portfolioverwalter höchstens 15 % des NIW des Fonds in Anlagen investiert, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind (#2 Andere Investitionen).



- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Es werden keine Derivate eingesetzt, um die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:


- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

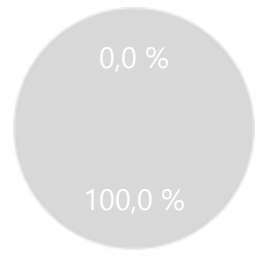
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für **ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten** gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

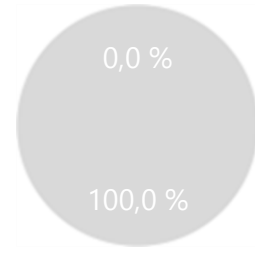
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**
Nicht zutreffend

 **Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**
Nicht zutreffend

 **Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**
Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investiert mindestens 85 % seines NIW in Anlagen, die auf die Merkmale ausgerichtet sind. Die verbleibenden 15 % des NIW des Fonds bestehen aus einem oder mehreren der folgenden Anlageprodukte: (i) Vermögenswerte, in die im Zusammenhang mit Liquiditätsmanagementtools investiert wird, z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, (ii) Wertpapiere, die ein breites Marktengagement bieten, z. B. ETF.

In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht auf die Merkmale ausgerichtet sind, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Name des Produkts: **Vaughan Nelson US Select Equity Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300BLQ8BG0ETZHH17**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt an, ökologische und/oder soziale Merkmale zu bewerben, indem er einen Teil seines Vermögens in Aktienwerte investiert, die folgenden Merkmalen entsprechen.

Ausschlüsse:

- i. Umstrittene Waffen - Emittenten mit Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern.

- ii. Kohle – Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren.
- iii. UN Global Compact – Emittenten, die bestimmte ESG-Standards, die in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt sind, nicht erfüllen.

Klima-Scoring:

Das interne Klima-Scoring identifiziert Emittenten mit positiven Klimamerkmale auf der Grundlage der Fähigkeit des Emittenten, das Übergangsrisiko zu minimieren, physische Risiken zu minimieren und grüne Gelegenheiten zu nutzen. Anlageexperten verwenden Fundamentalanalysen, um vergleichsgruppenbezogene Klima-Scores zuzuweisen, die während der Research- und Portfoliokonstruktionsphase als Grundlage für Anlageentscheidungen verwendet werden.

Portfolio mit niedriger Kohlenstoffintensität: Aufrechterhaltung einer Kohlenstoffintensität im Portfolio, die 20 % niedriger als jene des S&P 500 Index (der „Referenzwert“) ist.

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, ob eine bestimmte vom Fonds getätigte Investition die entsprechenden ökologischen oder sozialen Merkmale bewirbt:

- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splittern haben.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die mehr als 25 % ihrer Erträge aus dem Abbau von oder der Stromerzeugung auf Basis von Kraftwerkskohle erwirtschaften.
- Prozentualer Anteil des verwalteten Fondsvermögens, der auf Emittenten entfällt, die bestimmte ESG-Standards, die in den Grundsätzen des UN Global Compact dargelegt sind, nicht erfüllen.
- Prozentualer Anteil des Fondsportfolios, der auf Emittenten mit einem Klima-Score von 3 entfällt. Dieser Score basiert auf der Fähigkeit eines Emittenten, das Übergangsrisiko zu minimieren, physische Risiken zu minimieren und grüne Gelegenheiten zu nutzen.
- Kohlenstoffintensität des Fondsportfolios
- Kohlenstoffintensität des Referenzwerts

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Ja, der Portfolioverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („PAI“) der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwacht und analysiert:

- PAI 1: THG-Emissionen (Scope 1, Scope 2, Scope 3)
- PAI 2: CO₂-Fußabdruck
- PAI 3: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird
- PAI 5: Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen
- PAI 10: Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen
- PAI 14: Engagement in umstrittenen Waffen

PAI 1, 2 und 5 werden während des internen Klima-Scoring-Prozesses quantitativ analysiert. Die Kennzahlen werden individuell im Verhältnis zu den Mitbewerbern bewertet und sind wichtige Faktoren bei der Zuweisung von Klima-Scores. Der Klima-Score eines Emittenten fließt letztendlich in den Anlageprozess ein, und zwar sowohl durch einen quantitativen Schwellenwert von weniger als 15 % Engagement in Emittenten mit einem Score von 3 als auch durch eine qualitative Identifizierung der Risiken und Chancen, die die allgemeine Anlagethese beeinflussen.

PAI 3 wird quantitativ in den Portfoliomanagementprozess integriert, indem die Kohlenstoffintensität des Portfolios um 20 % unter dem Referenzindex des Fonds gehalten wird. Die Kohlenstoffintensität der Unternehmen, in die investiert wird, wird auf der Grundlage des relativen Beitrags jedes Emittenten zur gesamten Kohlenstoffintensität des Portfolios überwacht.

PAI 1, 2, 3, 5, 10 und 14 sind in der Ausschlussrichtlinie des Fonds enthalten. Der Fonds schließt Emittenten mit Verbindungen zu umstrittenen Waffen, Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren, sowie Emittenten, die als nicht konform mit den Grundsätzen des UN Global Compact eingestuft werden, aus.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren im Rahmen seines Investitionsentscheidungsprozesses.

Weitere Informationen zu den PAI auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt gelegentlichsbedingt. Der Portfolioaufbau basiert auf gesamtwirtschaftlichen Top-down-Analysen, die mit einer researchgestützten Bottom-up-Auswahl bestimmter Titel kombiniert werden. Durch die Umsetzung von Klima- und ESG-bezogenen Parametern versucht die Strategie, fundierte Anlageansichten zu entwickeln, indem sie Klimaerwägungen in traditionelle Finanzanalysen integriert.

Die Anlagestrategie verfolgt einen mehrdimensionalen Ansatz zur Berücksichtigung von Klimafaktoren und umfassenderen ESG-Themen. Ausschlüsse auf Fondsebene werden angewendet, um das investierbare Universum zu beschränken. Das interne Klima-Scoring bewertet die positiven und negativen Klimamerkmale eines Emittenten während der Research-Phase. Schwellenwerte für die Kohlenstoffintensität auf Portfolioebene werden während der Phasen der Portfoliokonstruktion und des Portfoliomanagements beibehalten. Emittenten werden ebenfalls bewertet, um sicherzustellen, dass sie eine Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die Portfolioüberwachung erfolgt im Zuge der sich ändernden Marktbedingungen, um sicherzustellen, dass die Kohlenstoffintensität des Fonds um 20 % unter dem Referenzwert bleibt und alle Portfoliopositionen die E/S-Merkmale weiter bewerben und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Klima-Scoring-Methode:

Während der Researchphase werden interne Klima-Scores von Anlageexperten entwickelt und allen Emittenten im Fonds zugewiesen. Die Scores sind vergleichsgruppenbezogen (gemessen im Vergleich zu Emittenten in derselben GICS-Level-4-Unterbranche) und beruhen auf Fundamentalanalysen.

Der Klima-Scoring-Prozess zielt darauf ab, Emittenten auf der Grundlage der folgenden Merkmale zu messen:

- Fähigkeit, das Übergangsrisiko zu minimieren.
- Fähigkeit, physische Risiken zu minimieren.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- Fähigkeit, grüne Gelegenheiten zu nutzen.

Anlageexperten nutzen eine Vielzahl von Quellen, um Informationen zu sammeln und zu analysieren, wenn sie vergleichsgruppenbezogene Klima-Scores entwickeln. Dazu können unter anderem ESG-Datenanbieter (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics), Unternehmensberichte und direkte Kommunikation gehören. Der bevorzugte Ansatz zur Analyse der Klimamerkmale ist die Untersuchung der zugrunde liegenden Daten auf Emittentenebene. ESG-Ratings von Drittanbietern können verwendet werden, sind aber nicht verlässlich, und werden häufig als Leitfaden für zukünftige Researchbemühungen verwendet.

Klima-Scoring-Skala:

- 1 – Über der Vergleichsgruppe (oberste 33 %)
- 2 – Entspricht der Vergleichsgruppe (mittlere 33 %)
- 3 – Unter der Vergleichsgruppe (unterste 33 %)

Sobald der Klima-Score einem Emittenten zugewiesen wurde, wird er in einer internen Datenbank zusammen mit einem Analystenkommentar dokumentiert, in dem die wichtigsten Fakten, Analysen und Schlussfolgerungen zusammengefasst werden. Die Positionen werden überwacht und neu bewertet, da sich Klimarisiken und Marktbedingungen verändern.

Die während der gesamten Researchphase zugewiesenen Klima-Scores werden dann in die Anlageentscheidungen während der Portfoliokonstruktionsphase einbezogen. Dies erfolgt basierend darauf, wie sie mit der allgemeinen Anlagethese übereinstimmen. Bei der Auswahl der Anlagepositionen werden die Wesentlichkeit der Klimarisiken und ihre Auswirkungen auf das Risikoprofil des Emittenten sowie umfassendere finanziell wesentliche Informationen berücksichtigt. Das übergeordnete Ziel besteht darin, die Klimaerkenntnisse mit den potenziellen Auswirkungen auf die finanzielle Performance zu verknüpfen. Anlageexperten nutzen ihr Fachwissen zusätzlich zu Wesentlichkeitskarten, die auf der Grundlagenarbeit von MSCI zur Messung der Wesentlichkeit basieren. Ein Faktor wird als wesentlich angesehen, wenn er den langfristigen finanziellen Wert in einem bestimmten Unternehmen bestimmt. Die Wesentlichkeit von Klimafaktoren ist je nach emittentenspezifischen Merkmalen unterschiedlich, sodass die Klimafaktoren anhand der erwarteten finanziellen Auswirkungen auf das Geschäftsmodell des Emittenten und der Werttreiber bewertet werden. Die Wesentlichkeit basiert auf der Wahrscheinlichkeit, mit der die finanzielle Performance beeinträchtigt wird, und sie wird sowohl anhand der Wahrscheinlichkeit als auch anhand des Ausmaßes der Auswirkungen gemessen.

Grundlegende Fragen, die bei der Einbeziehung wesentlicher Klimarisiken und -chancen in die Anlagethese berücksichtigt werden, sind:

- Was sind die wichtigsten Schlüsselthemen innerhalb der Klima-Säule?
- Welchen zugrunde liegenden Risiken oder Chancen ist der Emittent im Rahmen der klimabezogenen Schlüsselthemen ausgesetzt?
- Wie angemessen verwaltet der Emittent diese Risiken oder Chancen im Vergleich zu seinen Mitbewerbern und welche Auswirkungen werden sie auf sein Geschäft haben?
- Wie wirken sich die klimabezogenen Erkenntnisse auf die Anlagethese aus?

Weitere Informationen zur Anlagestrategie des Fonds finden Sie im Abschnitt „Anlagepolitik“ des Prospekts.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

Der Portfolioverwalter bewirbt das ökologische/soziale Merkmal, indem er Anlagen identifiziert, die dem Anlageziel, der Strategie und den Beschränkungen entsprechen, die in der Ergänzung des Prospekts für den Fonds aufgeführt sind.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Ansatz anwendet:

A. Ausschlüsse: Der Portfolioverwalter wird die folgenden Anlagen aus dem investierbaren Universum des Fonds ausschließen:

- Emittenten mit Verbindungen zu Streumunition, Landminen, biologischen/chemischen Waffen, Waffen mit abgereichertem Uran, Blendlaserwaffen, Brandwaffen und/oder nicht nachweisbaren Splintern.
- Emittenten, die mehr als 25 % der Einnahmen aus Kraftwerkskohle oder Stromerzeugung aus Kohle generieren.
- Emittenten, die als nicht konform mit den Grundsätzen des UN Global Compact eingestuft werden.

Daten, die von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics) bezogen wurden, werden verwendet, um Verstöße gegen die Ausschlussrichtlinie zu identifizieren, zu überwachen und auszuschließen.

B. Klima-Scoring: Maximal 15 % des Engagements des Fonds erfolgt in Emittenten, die einen internen Klima-Score von 3 aufweisen. Wenn einem Emittenten ein Klima-Score von 3 zugewiesen wird, kann der Portfolioverwalter in das Wertpapier investieren, wird jedoch die nachstehenden Richtlinien befolgen.

- A. Identifizieren der Klimaindikatoren, bei denen der Emittent seinen Mitbewerbern hinterherhinkt, und überwachen des Fortschritts des Emittenten in diesen Bereichen über einen Zeitraum von zwei Jahren.
- B. Zusammenarbeit mit dem Emittenten in wesentlichen Klimafragen und Verfolgung der Fortschritte bei den wichtigsten Kennzahlen über einen Zeitraum von zwei Jahren.

Wenn der Emittent in Bezug auf wesentliche Indikatoren über den Zeitraum von zwei Jahren keine wesentlichen Fortschritte erzielt, wird der Portfolioverwalter die Anteile veräußern.

C. Kohlenstoffintensität des Portfolios:

- Der Fonds wird die Kohlenstoffintensität des Portfolios um 20 % niedriger als die des Referenzwerts halten.

Das Management der relativen Kohlenstoffintensität des Referenzwerts ist in den Portfoliokonstruktionsprozess integriert. Bei Portfolioänderungen, die aus der Aufnahme, Entfernung oder Neuallokation von Positionen bestehen können, vergleicht der Portfolioverwalter die Kohlenstoffintensität des Portfolios mit der Kohlenstoffintensität des Referenzwerts. Auf der Grundlage der gewünschten Gewichtung jedes Wertpapiers und seines Beitrags zur Kohlenstoffintensität des Portfolios kann der Portfolioverwalter eine entsprechende Umschichtung vornehmen, um den relativen Schwellenwert des Referenzwerts zu erreichen.

Die Kohlenstoffintensität wird gemessen als Tonnen Kohlendioxid-Äquivalent (CO₂-e) dividiert durch den Umsatz des Unternehmens (Millionen USD). Kohlenstoffemissionen werden als Scope 1 (direkte Emissionen) und Scope 2 (Energieverbrauch) definiert. Die Daten zur Kohlenstoffintensität stammen von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics).

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass die folgenden Grundsätze von zentraler Bedeutung für eine gute Unternehmensführung sind:

- **Struktur der Unternehmensführung:** Die Struktur, nach der ein Unternehmen geführt und beaufsichtigt wird, wirkt sich direkt auf strategische Entscheidungen und Geschäftsergebnisse aus.
- **Verantwortlichkeit und Ausrichtung:** Führungsteams sind stärker auf die Interessen der Stakeholder ausgerichtet, wenn sie durch langfristige Anreize für die Effektivität strategischer Entscheidungen verantwortlich gemacht werden.

Der Portfolioverwalter prüft die folgenden Kriterien, um zu beurteilen, inwieweit ein Emittent gute Unternehmensführungspraktiken anwendet

- **Unternehmensführung:** Vorstand, Gehalt, Eigentümerschaft und Kontrolle, Buchhaltungspraktiken
- **Unternehmensverhalten:** Geschäftsethik, Steuertransparenz

Die Unternehmensführung wird bei allen Emittenten auf der Grundlage von Daten aus verschiedenen Quellen bewertet, darunter unter anderem ESG-Datenanbieter (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics), Unternehmensberichte und direkte Kommunikation. Der Portfolioverwalter ist der Ansicht, dass die langfristige Wertschöpfung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung abhängt. Daher werden bei allen Anlageentscheidungen Unternehmensführungsaspekte berücksichtigt. Es wird ein researchbasierter Ansatz zur Bewertung wesentlicher Faktoren der Unternehmensführung und des Unternehmensverhaltens zur Beurteilung von Standards für gute Unternehmensführung verwendet. Dieser umfasst auch die Dokumentation der potenziellen Auswirkungen auf die Anlagethese. Ein Emittent weist eine schlechte Unternehmensführung auf, wenn die Analyse ein Missverhältnis zwischen den Führungspraktiken und der Fähigkeit zur langfristigen Wertschöpfung für die Aktionäre aufzeigt. Emittenten, die als Emittenten mit schlechter Unternehmensführung eingestuft werden, sind mit der Anlagephilosophie der Strategie unvereinbar und sollten im Prinzip veräußert werden.

Die Stimmrechtsvertretung wird häufig als Instrument zur Lösung von Unternehmensführungsfragen eingesetzt. Die Richtlinien des Portfolioverwalters bezüglich der Stimmrechtsvertretung sollen eine starke Unternehmensführung unterstützen, in allen Fällen mit dem Ziel, die Interessen der Aktionäre zu schützen und den Shareholder-Value zu maximieren.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Ein Engagement wird bei Emittenten in Betracht gezogen, die einen Klima-Score von 3 erhalten, und wird durchgeführt, wenn Anlageexperten konkrete Erkenntnisse mit einem klaren Hinweis auf langfristige Wertschöpfung bieten können. Das übergeordnete Ziel des Engagements besteht darin, verfügbare Methoden der Investmentbranche zu nutzen, um die Geschäftspraktiken durch die Stimmabgabe und, wo dies angemessen oder möglich ist, durch den direkten Dialog mit dem Unternehmen positiv zu beeinflussen, mit dem Ziel, das Risiko-Rendite-Profil für die Aktionäre zu verbessern. Engagements sind unternehmens- und problemspezifisch und werden basierend auf dem Potenzial für bessere Ergebnisse für die Aktionäre priorisiert. Zu den Faktoren, die vor der Durchführung eines Engagements berücksichtigt werden, gehören die Wesentlichkeit, die Erfolgswahrscheinlichkeit, der wahrgenommene Risikowert und das allgemeine Wirkungspotenzial. Ein Engagement ist einer Veräußerung vorzuziehen, wenn der Portfolioverwalter die Möglichkeit hat, das Verhalten des Unternehmens positiv zu beeinflussen.

Der Fonds ist bestrebt, alle Kontroversen zu verhindern, zu identifizieren und zu verwalten, um Schlagzeilen- und Reputationsrisiken zu mindern. Der Researchprozess zielt darauf ab, Kontroversen vorzubeugen, indem die Wahrscheinlichkeit, dass ein Emittent Reputationsrisiken ausgesetzt ist, auf der Grundlage seines Umgangs mit früheren Kontroversen bewertet wird. Informationen zu Kontroversen, wie z. B. Emittenten, die als umstritten gekennzeichnet sind, werden von den primären ESG-Datenanbietern des Portfolioverwalters (derzeit MSCI und/oder Sustainalytics) bezogen und zur Überwachung der Positionen verwendet. Kontroversen können auch von Anlageexperten während des Researchprozesses identifiziert werden. Emittenten mit bestehenden Kontroversen werden von Anlageexperten auf der Grundlage der potenziellen Auswirkungen auf die finanzielle Performance und das Reputationsrisiko analysiert. Kontroversen können sich auf eine Vielzahl von Faktoren beziehen, sodass Daten und Informationen zu den einzigartigen Eigenschaften der Kontroverse zusammengestellt und analysiert werden, um Erwartungen zu bestimmen. Kontroversen, die Risiken für die finanzielle Performance darstellen, werden von Anlageexperten im Kontext der allgemeinen Anlagethese bewertet, während Kontroversen, die Reputationsrisiken darstellen, vom ESG-Ausschuss des Portfolioverwalters genauer bewertet werden. Anlageentscheidungen werden letztendlich vom Portfolioverwalter getroffen, wobei eine Veräußerung zwingend ist, wenn eine Anlage in den Emittenten den Wert für langfristige Anteilhaber nicht maximiert.

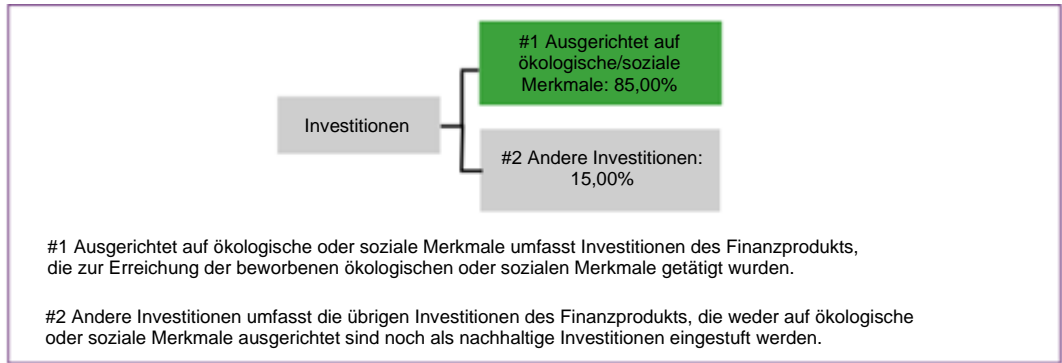


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Portfolioverwalter wird versuchen, mindestens 85 % des NIW des Fonds in Anlagen zu investieren, die auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind (#1).

Es wird davon ausgegangen, dass der Portfolioverwalter höchstens 15 % des NIW des Fonds in Anlagen investiert, die nicht auf ökologische/soziale Merkmale ausgerichtet sind (#2 Andere Investitionen).



- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Es werden keine Derivate eingesetzt, um die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erreichen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

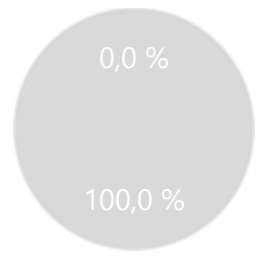
Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

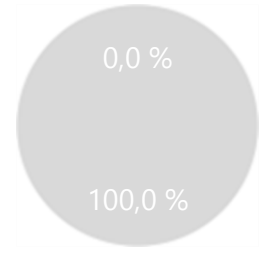
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**
Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Der Fonds investiert mindestens 85 % seines NIW in Anlagen, die auf die Merkmale ausgerichtet sind. Die verbleibenden 15 % des NIW des Fonds bestehen aus einem oder mehreren der folgenden Anlageprodukte: (i) Vermögenswerte, in die im Zusammenhang mit Liquiditätsmanagementtools investiert wird, z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, (ii) Wertpapiere, die ein breites Marktengagement bieten, z. B. ETF.

In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht auf die Merkmale ausgerichtet sind, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter: <https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **WCM Select Global Growth Equity Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **549300WBPAT73SBXE926**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds fördert soziale Merkmale durch Bevorzugung von Unternehmen, die eine solide Unternehmenskultur aufweisen, wobei Unternehmen ausgeschlossen werden, die gemäß den Rating-Kriterien des Portfolioverwalters für die Unternehmenskultur erhebliche Mängel aufweisen, und arbeitet aktiv mit Unternehmen an der Lösung sozialer Fragen, wie nachstehend näher beschrieben. Der Fonds fördert außerdem Umweltmerkmale durch Ausschlüsse und Meidung von Unternehmen, die beispielsweise durch Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen als umstritten eingestuft werden.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**
 - Prozentsatz der Unternehmen, die gemäß der Branchenklassifizierung des Global Industry Classification Standard („GICS“) den folgenden Industrien/Subindustrien zugeordnet sind:
 - Erdöl- und Erdgasbohrung
 - Kohle und nicht erneuerbare Brennstoffe
 - Öl- und Gasförderung und/oder -produktion
 - Tabak
 - Prozentsatz der Unternehmen, die direkt in der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe engagiert sind (d. h. Versorgungsunternehmen)
 - Prozentsatz der Unternehmen, die direkt an der Produktion und/oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, insbesondere Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen, beteiligt sind.
 - Prozentsatz der Unternehmen, die die internen Ratingkriterien des Portfolioverwalters in Bezug auf die Unternehmenskultur nicht erfüllen (wie nachfolgend beschrieben).

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend.

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Nicht zutreffend.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Ein wesentlicher Bestandteil des fundamentalen Bottom-up-Ansatzes des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter fortwährend oder während eines durch den Anlagehorizont des jeweiligen Unternehmens bestimmten Zeitraums eine nichtfinanzielle ESG-Analyse für mindestens 80 % des Nettovermögens des Fonds durchführt. Nach Ansicht des Portfolioverwalters ist die Unternehmenskultur ein entscheidender Faktor für die Widerstandsfähigkeit und die Entwicklung des Wettbewerbsvorteils eines Unternehmens und die Art und Weise, wie ein Unternehmen ESG-Themen betrachtet und handhabt.

Unter diesem Gesichtspunkt wird der Portfolioverwalter verbindliche und proprietäre Anlagekriterien anwenden, um Unternehmen zu halten, die eine solide Unternehmenskultur aufweisen. Unternehmenskulturen werden anhand interner Ratingkriterien des Portfolioverwalters bewertet und definiert.

Der Portfolioverwalter prüft, ob bei bestimmten Humankapitalfaktoren erhebliche Mängel vorliegen. Wenn in Bezug auf einen solchen Faktor ein wesentlicher Mangel festgestellt wird, schließt der Portfolioverwalter das betreffende Unternehmen aus.

Wenn der Portfolioverwalter im Rahmen der laufenden Überwachung bei einer bereits bestehenden Beteiligung einen erheblichen Mangel in Bezug auf Humankapitalfaktoren feststellt, wird die entsprechende Position entweder innerhalb eines angemessenen Zeitraums zu Bedingungen verkauft, die keine wesentlichen Auswirkungen auf die Fondsp performance haben, oder der Portfolioverwalter tritt in den Dialog mit dem Emittenten, um die Behebung des festgestellten Mangels zu ermöglichen.

In Bezug auf die oben genannte Mitwirkung bei Unternehmen verfolgt der Portfolioverwalter in der Regel einen oder mehrere der folgenden Ansätze:

- Gespräche mit CEOs zum Thema Unternehmenskultur
- Präventives Feedback zu ESG-Angelegenheiten/-Problemen gegenüber der Unternehmensführung
- Treffen mit Management und Vorstand zur Thematisierung unserer Anliegen

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- Abstimmung gegen bestimmte Mitglieder des Verwaltungsrats aufgrund von ESG-Problemen
- Abstimmung über bestimmte Maßnahmen für oder gegen das Management auf Grundlage unserer ESG-Analyse

Darüber hinaus schließt der Fonds Anlagen in Unternehmen aus, die gemäß der Branchenklassifizierung des Global Industry Classification Standard („GICS“) den folgenden Industrien/Subindustrien zugeordnet sind:

- Erdöl- und Erdgasbohrung
- Kohle und Kraftstoffe
- Öl- und Gasförderung und/oder -produktion
- Tabak

Der Fonds schließt außerdem Folgendes aus:

- Unternehmen, die direkt in der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe engagiert sind (d. h. Versorgungsunternehmen)
- Unternehmen, die direkt an der Produktion und/oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, insbesondere Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen, beteiligt sind.
- Unternehmen, die die internen Ratingkriterien des Portfolioverwalters in Bezug auf die Unternehmenskultur nicht erfüllen. Insbesondere Unternehmen, die erhebliche Mängel bei wichtigen vom Portfolioverwalter bewerteten Humankapitalkennzahlen aufweisen.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Der Fonds schließt Anlagen in Unternehmen aus, die gemäß der Branchenklassifizierung des Global Industry Classification Standard („GICS“) den folgenden Industrien/Subindustrien zugeordnet sind

- Erdöl- und Erdgasbohrung
- Kohle und Kraftstoffe
- Öl- und Gasförderung und/oder -produktion
- Tabak

Darüber hinaus schließt der Fonds folgende Unternehmen aus:

- Unternehmen, die direkt in der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe engagiert sind (d. h. Versorgungsunternehmen)
- Unternehmen, die direkt an der Produktion und/oder dem Vertrieb umstrittener Waffen, insbesondere Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen, beteiligt sind.
- Unternehmen, die die internen Ratingkriterien des Portfolioverwalters in Bezug auf die Unternehmenskultur nicht erfüllen. Insbesondere Unternehmen, die erhebliche Mängel bei wichtigen vom Portfolioverwalter bewerteten Humankapitalkennzahlen aufweisen.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Portfolioverwalter berücksichtigt bei allen Anlagen Aspekte der Corporate Governance. Bei der Beurteilung der Governance-Praktiken eines Unternehmens werden einer oder mehrere der folgenden Faktoren berücksichtigt:

- Abstimmung der Vergütung des Verwaltungsrats und der Anreize auf die Interessen der Anteilhaber;
- Zusammensetzung/Tätigkeitsbereiche des Verwaltungsrats;
- Transparenz bei finanzieller Offenlegung und Rechnungslegung;
- Einklang von Grundwerten, Verhaltensweisen und Unternehmensstrategie;
- Unethisches Verhalten;
- Finanzielle Offenlegung;
- Aktionärsbeziehungen;
- Bisherige Interaktion mit Aufsichtsbehörden; und
- Nachfolgeplanung.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

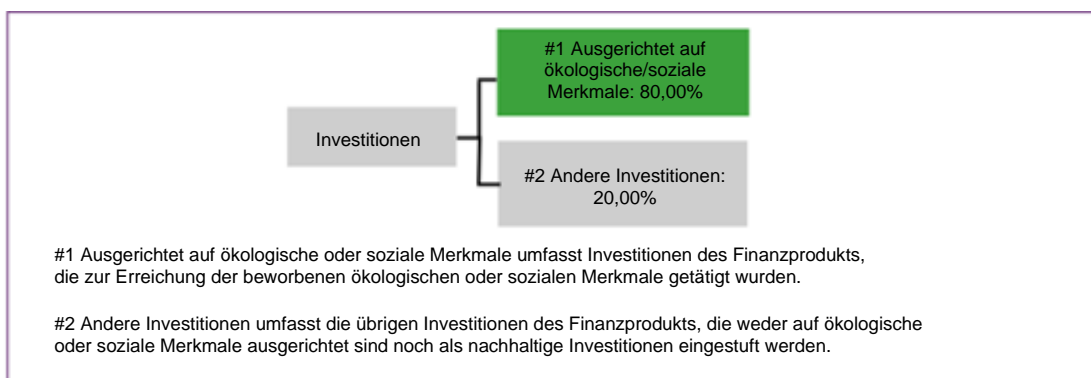


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 80 % seines NIW in Unternehmen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale).

Der Fonds darf bis zu 20 % seines NIW in Zahlungsmitteln, Zahlungsmitteläquivalenten und/oder Absicherungsinstrumenten (#2 Andere Investitionen) anlegen.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Das Cash-Management dient der Liquiditätsteuerung und wird zur passiven Anlageverwaltung eingesetzt. Der Fonds kann Barpositionen halten, die nicht an den E/S-Merkmalen ausgerichtet sind und keinen Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales unterliegen.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Asia Bond Plus Fund (der „Fonds“)
 Unternehmenskennung: 549300KGRDDINDJRGY20

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt an, die ökologischen Merkmale Reduzierung der Auswirkungen des Klimawandels und Übergang zur Kreislaufwirtschaft und das soziale Merkmal der finanziellen Einbeziehung (die „E/S-Merkmale“) zu fördern.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, inwieweit die vom Fonds getätigten Investitionen das folgende E/S-Merkmal fördern:

Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels

Zur Messung, Nachverfolgung und Bewertung des Fortschritts bei der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels verwendet der Fonds 6 Kennzahlen für Nachhaltigkeit:

1. Erzeugung erneuerbarer Energien (in % der gesamten Energieerzeugung): Investitionen erfolgen in Energieversorger, die mindestens 50 % erneuerbare Energie erzeugen.
2. Prozentualer Anteil erneuerbarer Energien am gesamten Energieverbrauch (% des insgesamt bereitgestellten Stroms): Investitionen erfolgen in Unternehmen, die überprüfbare Strategien zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen umsetzen und/oder auf erneuerbare Energien umgestellt haben und bei denen der Anteil erneuerbarer Energie am Gesamtenergieverbrauch mehr als 30 % beträgt.
3. Investitionen in GSS-Anleihen: Investitionen erfolgen in GSS-Anleihen (grüne, soziale und nachhaltige Anleihen), die den ICMA-Standards entsprechen und deren Erlöse nachweislich zur Eindämmung des Klimawandels bestimmt sind und verwendet werden.
4. Der Fonds wird nicht in Emittenten investieren, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
5. Der Fonds investiert nicht in Emittenten aus dem Versorgungssektor, die mindestens 30 % ihres Stroms mit Kraftwerkskohle erzeugen und die keinen messbaren Plan für die Umstellung auf andere Energieträger haben.
6. Gesamtperformance des Fonds im Vergleich zum JP Morgan Asia Credit Index ex-IG in Bezug auf die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität mindestens 25 % niedriger als jene des JP Morgan Asia Credit Index ex-IG ist. (Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität wird wie folgt berechnet: Scope-1- + 2-Emissionen / Mio. USD Umsatz.) Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds umfasst alle Beteiligungen an Unternehmen. Barmittel, Staaten und Unternehmen, für die keine Daten vorliegen, sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Zur Messung, Nachverfolgung und Bewertung des Fortschritts beim Übergang zur Kreislaufwirtschaft verwendet der Fonds folgende Nachhaltigkeitskennzahl:

1. Abfallrecycling (% des gesamten recycelten Abfalls): Anlagen erfolgen in Emittenten, die Folgendes aufweisen: (a) einen etablierten und ganzheitlichen Nachhaltigkeitsrahmen, oder (b) ein Recycling- und/oder Abfallmanagementprogramm, das für das zugrunde liegende Geschäft wesentlich ist, oder (c) ein Abfallmanagement- und/oder Recyclingprogramm, das zu den besten der Branche zählt und mehr als 50 % ihres Abfalls recycelt.

Finanzielle Einbeziehung

Zur Messung, Nachverfolgung und Bewertung des Fortschritts bei der finanziellen Einbeziehung verwendet der Fonds 2 Nachhaltigkeitskennzahlen:

1. Schaffung von Arbeitsplätzen, auch durch Kleinst-, Klein- und mittelständische Unternehmen (Micro, Small and Medium Enterprises, „MSME“) oder kleine und mittelständische Unternehmen (Small and Medium Enterprises, „SME“) (Gesamtzahl der geschaffenen Stellen): Anlagen erfolgen in Finanzinstituten, die der Portfolioverwalter als Branchenführer bei der Bereitstellung von Krediten, MSME- oder SME-Finanzierungen und Finanzprodukten für unterrepräsentierte gesellschaftliche Gruppen in ihrer jeweiligen Rechtsordnung eingestuft hat und deren Aktivität direkt zur Schaffung neuer Arbeitsplätze führt.
2. Mikrofinanzierung und wirtschaftlicher Fortschritt (Anzahl der finanzierten mittelständischen oder kleinen Unternehmen und/oder Betrag der ausbezahlten MSME- oder SME-Kredite): Anlagen erfolgen in Finanzinstituten, die der Portfolioverwalter als Branchenführer bei der Bereitstellung von MSME- oder SME-Finanzierungen und MSME- oder SME-Krediten in der jeweiligen Rechtsordnung ermittelt hat.

Im Laufe der Zeit und in Abhängigkeit von der Entwicklung der Branche und der einschlägigen Ressourcen kann der Portfolioverwalter (1) die Nachhaltigkeitsindikatoren, die er zur Bewertung von Anlagen verwendet, ändern, ergänzen oder überarbeiten und/oder (2) beschließen, bei seinen Due-Diligence- und Rating-Verfahren alternative Datenquellen zu nutzen.

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

— *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend

— *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwacht und analysiert:

- THG-Emissionen (Scope 1- und 2-THG-Emissionen);
- THG-Intensität der Länder, in die investiert wird;
- Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen);
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen;
- Anzahl der identifizierten Fälle schwerwiegender Menschenrechtsverletzungen;
- Anteil von Anleihen, die im Rahmen eines zukünftigen EU-Gesetzes, das einen EU Green Bond Standard festlegt, nicht als grün zertifiziert sind;
- nichtkooperative Steuerjurisdiktionen; und
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds in verschiedener Weise berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Portfoliopositionen des Fonds werden in den Jahresberichten des Fonds enthalten sein. Der erste Jahresbericht, der Angaben enthält, ist derjenige für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Portfolioverwalter verwendet beim kurzfristigen Anlageprozess für Schwellenmarktanleihen Screening- und Bottom-up-Titelselektion. Der Portfolioverwalter schränkt zunächst mit Ausschlüssen und normenbasierten Prüfungen das Anlageuniversum der Schwellenmärkte ein. Für das so eingeschränkte Universum führt der Portfolioverwalter eine Bottom-up-Analyse durch, um Unternehmen für eine potenzielle Anlage zu identifizieren. Neben der Förderung der E/S-Merkmale bezieht der Portfolioverwalter auch allgemeine Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in den Auswahlprozess ein.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Bottom-up-Ansatz anwendet:

Schritt 1: Screening-Ausschlüsse

Selbstverständlich schließt der Portfolioverwalter unter anderem Anlagen in Emittenten aus dem potenziellen Anlageuniversum aus, die:

- einen Teil ihrer Erträge aus der Herstellung, dem Vertrieb und/oder dem Verkauf von Streumunition erzielen;
- einen Teil ihrer Erträge aus der Herstellung, dem Vertrieb und/oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen;
- mehr als 15 % ihres Umsatzes mit herkömmlichen Waffensystemen, Komponenten und Supportsystemen und -Services erzielen;
- im MSCI als gegen den UN Global Compact verstoßend gekennzeichnet sind;
- laut MSCI-Kennzeichnung sehr schwerwiegende Kontroversen bei Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen aufweisen;
- laut MSCI-Kennzeichnung gegen die Standards der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und/oder der Internationalen Arbeitsorganisation verstoßen;
- mehr als 5 % ihrer Erträge aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Tabak erzielen;
- mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle erzielen;
- im Versorgungssektor tätig sind und mehr als 30 % ihres Stroms mittels Kraftwerkskohle erzeugen, ohne einen messbaren Plan für die Umstellung auf andere Energieträger zu haben;
- durch den vom Portfolioverwalter entwickelten ESG-Bewertungsprozess in Bezug auf Unternehmensführung mit „3,0“ bewertet wurden; und
- ein MSCI-Rating von CCC erhalten haben.

In Bezug auf den Ausschluss von Emittenten mit einem MSCI-Rating von CCC kann der Fonds Anlagen in solchen Emittenten vornehmen, wenn der Portfolioverwalter öffentliche Informationen erlangt, die dem ESG-Rating von MSCI für eine Anlage widersprechen, und der Portfolioverwalter davon überzeugt ist, dass der dieser Anlage zugewiesene Score entsprechend angepasst werden sollte.

Der Portfolioverwalter nutzt die MSCI-Ratings, um ein möglichst breites Spektrum an Anlagemöglichkeiten bewerten zu können. Er verlässt sich jedoch beim Wertpapierauswahlprozess in erster Linie auf die interne Beurteilung von ESG-Faktoren.

Schritt 2: Bottom-up-Fundamentalanalyse

Der Portfolioverwalter führt Bottom-up-Analysen der verbleibenden Emittenten im Anlageuniversum durch. Im Rahmen des Bottom-up-Research-Prozesses verwendet der Portfolioverwalter einen eigenen ESG-Rahmen, um die wesentlichen E-, S- und G-Faktoren von über 90 % der verbleibenden Emittenten im Anlageuniversum zu analysieren und zu bewerten, wobei er eigene Wesentlichkeitskarten verwendet. Jedes Unternehmen wird dann auf einer Skala

von 1,0 (beste Bewertung) bis 3,0 (schlechteste Bewertung) für jede E-, S- und G-„Säule“ eingestuft. Sowohl das Kreditrating eines Emittenten als auch sein ESG-Rating werden bei der Anlageentscheidung des Portfolioverwalters berücksichtigt.

Schritt 3: Titelauswahl:

Auf der Grundlage des Kreditratings und des ESG-Risikoprofils identifiziert der Portfolioverwalter Emittenten mit attraktiven Bewertungen für potenzielle Anlagen. Alle Chancen, die sich aufgrund spezifischer ökologischer (Environmental - E) und sozialer (Social - S) Faktoren bieten, werden ebenfalls in der Phase der Titelauswahl identifiziert. Der Portfolioverwalter wird diese Chancen prüfen, um zu ermitteln, ob ein Emittent: (i) die ökologischen/sozialen Merkmale unter Verwendung bestimmter festgelegter Nachhaltigkeitsindikatoren und damit verbundener Schwellenwerte bewirbt; und (ii) Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung befolgt. (Nachstehend finden Sie weitere Informationen darüber, nach welchen Kriterien der Portfolioverwalter gute Unternehmensführung beurteilt.)

Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität mindestens 25 % unter der des JP Morgan Asia Credit Index ex-IG liegt.

- ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

- ***Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?***

Der Portfolioverwalter beurteilt gute Governance in erster Linie anhand seines proprietären internen ESG-Bewertungsverfahrens. Das Verfahren umfasst 3 Bewertungen zwischen 1,0 (am besten) und 3 (am schlechtesten) für bestimmte branchen-/sektorspezifische (a) Umwelt-, (b) Sozial- und (c) Unternehmensführungsaspekte.

Der Portfolioverwalter bewertet die Unternehmensführung eines Emittenten anhand einer Vielzahl von Faktoren, darunter Eigentumskontrolle, Geschäftsethik und länder-/rechtsbezogene Kontrollfragen. Auf der Grundlage einer ganzheitlichen Beurteilung dieser Unternehmensführungsaspekte vergibt der Portfolioverwalter anschließend eine Bewertung von 1,0 bis 3,0. Der Portfolioverwalter schließt alle Emittenten mit einer Bewertung von 3,0 aus dem Anlageuniversum des Fonds aus.

Ebenfalls ausgeschlossen werden Emittenten mit einem MSCI-Rating von CCC, Emittenten mit sehr schwerwiegenden Kontroversen gemäß der MSCI-Definition sowie Emittenten, die gegen den UN Global Compact verstoßen und Standards bezüglich Arbeits- und Menschenrechtspraktiken nicht erfüllen.

Nach Einschätzung des Portfolioverwalters stellt die Kombination aus externen Ratings und Screening sicher, dass die Emittenten des Fonds grundlegende Standards guter Unternehmensführung erreichen.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

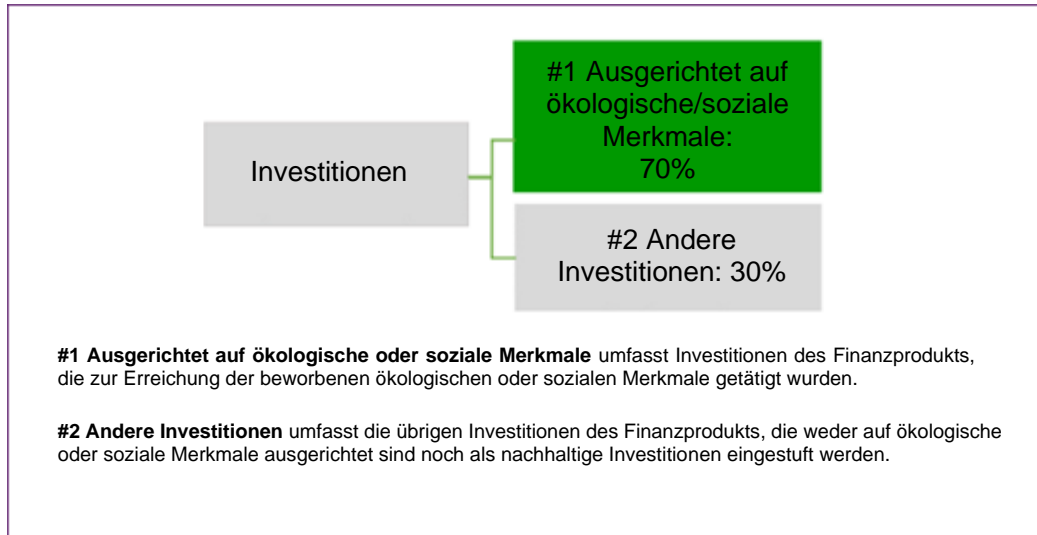


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Portfolioverwalter strebt an, mindestens 70 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen zu investieren, die die E/S-Merkmale fördern.

Nachstehend finden Sie weitere Einzelheiten zum Zweck des verbleibenden Anteils der Investitionen, einschließlich einer Beschreibung des ökologischen oder sozialen Mindestschutzes.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen**.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**
Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In Bezug auf das verbindliche Element, dass der Fonds mindestens 70 % seines NIW in Investitionen investiert, die den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, indem sie die Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen, werden die verbleibenden 30 % des NIW des Fonds in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; und (ii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, weil sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

1. April 2024

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Global Credit Fund (der „Fonds“)
Unternehmenskennung: 549300XRO0JCZ0XG6D94

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es werden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt an, das ökologische Merkmal der Reduzierung der Auswirkungen auf den Klimawandel zu fördern (das „E/S-Merkmal“).

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, inwieweit die vom Fonds getätigten Investitionen das E/S-Merkmal fördern:

- i. Grüne Anleihen: Es werden Anlagen in Emissionen von grünen Anleihen getätigt, bei denen der Portfolioverwalter überprüft hat, dass die Verwendung der Erlöse aus diesen Anleihen die Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels bewirkt.
- ii. Nutzung erneuerbarer Energien (% der genutzten erneuerbaren Energien); Es werden Anlagen in Emittenten getätigt, die mindestens 50 % des von ihnen verbrauchten Stroms aus erneuerbaren Energiequellen beziehen.
- iii. Vorreiter bei der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels: Es werden Anlagen in Emittenten getätigt, die nach Ansicht des Portfolioverwalters Vorreiter bei der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels sind. Damit ein Emittent vom Portfolioverwalter als Vorreiter bei der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels angesehen wird, muss er die folgenden Kriterien erfüllen:
 - a. Er muss im Rahmen des internen proprietären Bewertungsverfahrens für die Säule „E“ (Umwelt) den Score 1 (Branchenführer) erhalten haben; und
 - b. 50 % oder mehr der wesentlichen ESG-„Indikatoren“, aus denen sich der Score der Säule „E“ für die dem Emittenten zugehörige Branche zusammensetzt, müssen mit der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels im Zusammenhang stehen (d. h. der Emittent hat für alle Indikatoren zur Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels eine 1 erhalten); und
 - c. Der Emittent muss von MSCI für mindestens 3 von 4 der folgenden Leistungskennzahlen den Score 7 oder besser erhalten:
 - i. Score für CO₂-Emissionen;
 - ii. Score für die Treibhausgasverringerung;
 - iii. Relative Leistung bei den CO₂-Emissionen im Vergleich zu Mitbewerbern; und
 - iv. Score für den Übergang zu einem niedrigen CO₂-Ausstoß.
- iv. Die Gesamtpformance des Fonds im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Credit Index in Bezug auf die gesamten Treibhausgasemissionen. Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass seine Treibhausgasemissionen mindestens 25 % niedriger sind als die des Bloomberg Global Aggregate Credit Index.
- v. Der Fonds wird nicht in Emittenten investieren, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle oder aus dem Abbau oder Verkauf von Kraftwerkskohle erzielen.

Im Laufe der Zeit und in Abhängigkeit von der Entwicklung der Branche und der einschlägigen Ressourcen kann der Portfolioverwalter (1) die Nachhaltigkeitsindikatoren, die er zur Bewertung von Anlagen verwendet, ändern, ergänzen oder überarbeiten und/oder (2) beschließen, bei seinen Due-Diligence- und Rating-Verfahren alternative Datenquellen zu nutzen.

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwacht und analysiert:

- THG-Emissionen (Scope 1 und 2 und Summe der THG-Emissionen (ebenfalls Scope 1 und 2));
- Kohlenstoffbilanz;
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird;
- THG-Intensität der Länder, in die investiert wird;

- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe aktiv sind;
- Anteil des Verbrauchs und der Produktion nicht erneuerbarer Energien;
- Intensität des Energieverbrauchs pro Klimasektor mit hoher Auswirkung;
- Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen);
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen;
- Anzahl der identifizierten Fälle schwerwiegender Menschenrechtsverletzungen;
- Anteil von Anleihen, die im Rahmen eines zukünftigen EU-Gesetzes, das einen EU Green Bond Standard festlegt, nicht als grün zertifiziert sind; und
- Durchschnittliche Bewertung der politischen Stabilität.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds in verschiedener Weise berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Portfoliopositionen des Fonds werden in den Jahresberichten des Fonds enthalten sein. Der erste Jahresbericht, der Angaben enthält, ist derjenige für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

Nein



Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Portfolioverwalter nimmt eine researchbasierte Auswahl der Sektoren und Wertpapiere vor, die die wichtigsten Renditequellen des Fonds darstellen.

Als Schlüsselkomponente seines Anlageansatzes verwendet der Portfolioverwalter einen proprietären Prozess zur Analyse von Daten, die von externen Anbietern bezogen wurden, sowie interne Analysen, um Bewertungen anhand bestimmter Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG“) vorzunehmen. Anschließend reduziert er mit einem definierten Screening-Prozess das Anlageuniversum des Fonds. Dann analysiert er das verbleibende Anlageuniversum, um in Frage kommende Anlagen zu identifizieren, die die E/S-Merkmale fördern.

Dieser eigene ESG-Rahmen wird zur Durchführung einer nicht-finanziellen Analyse für mehr als 90 % des Nettoinventarwerts des Fonds eingesetzt.

Der ESG-Anlageprozess ist weiterhin subjektiv und hängt von der Qualität der verfügbaren Daten ab, insbesondere aufgrund des Fehlens einer standardisierten globalen Methodik zur ESG-Berichterstattung.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

Der Portfolioverwalter bewirbt das ökologische/soziale Merkmal, indem er Anlagen identifiziert, die dem Anlageziel, der Strategie und den Beschränkungen entsprechen, die in der Ergänzung des Prospekts für den Fonds aufgeführt sind.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Ansatz anwendet:

- i. Erstellung eines zusammengesetzten Scores: Der Portfolioverwalter verwendet einen eigenen ESG-Rahmen, um Daten von externen Anbietern und aus internen Analysen zu analysieren, die mithilfe interner branchenspezifischer Wesentlichkeitskarten durchgeführt werden, um für jeden Emittenten einen individuellen Score in Bezug auf bestimmte ESG-Kriterien zu erstellen. Die Scores werden zur Berechnung eines branchenbezogenen ESG-Scores eines Emittenten auf einer absteigenden Skala von 1 (über dem Branchendurchschnitt), 2 (Branchendurchschnitt) und 3 (unter dem Branchendurchschnitt) verwendet.
- ii. Screening des Anlageuniversums: Darüber hinaus wird der Portfolioverwalter die folgenden Anlagen aus dem Anlageuniversum des Teilfonds ausschließen:
 - a. die Mehrheit der Emittenten mit einem ESG-Score von 3. Der Teilfonds darf nur bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in diese Emittenten investieren. Es wird nur in Emittenten investiert, die in Bezug auf ihre wesentlichen ESG-Themen Verbesserungen aufweisen, was durch aktives Engagement belegt wird.
 - b. Emittenten, die in der Ausschlussliste der Norges Bank aufgeführt sind; und
 - c. Emittenten, die von MSCI als in jüngster Zeit in eine schwerwiegende Kontroverse verwickelt eingestuft werden, die gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstößt.
 - d. Emittenten, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle oder aus dem Abbau oder Verkauf von Kraftwerkskohle erzielen.
- iii. Titelauswahl aus dem reduzierten Anlageuniversum: Anschließend wird der Portfolioverwalter das verbleibende Anlageuniversum anhand zusätzlicher ESG-Überlegungen auf der Grundlage von Daten externer Anbieter und interner Analysen analysieren, die es ihm ermöglichen, Emittenten zu identifizieren und auszuwählen, die:
 - a. das ökologische/soziale Merkmal bewerben;
 - b. Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden (wie unten beschrieben).

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

Die
Verfahrensweisen
einer **guten
Unternehmens-
führung** umfassen
solide
Managements-
strukturen, die
Beziehungen zu
den Arbeitnehmern,
die Vergütung von
Mitarbeitern sowie
die Einhaltung der
Steuervorschriften.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Portfolioverwalter analysiert sein festgelegtes Anlageuniversum anhand zusätzlicher ESG-Kriterien auf der Grundlage von Daten externer Anbieter und interner Analysen, um Emittenten zu identifizieren und auszuwählen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umsetzen (z. B. solide Managementstrukturen, angemessene und gerechte Löhne; faire Arbeitsbedingungen sowie Produktrisikomanagement- und Offenlegungspraktiken, Diversität in der Zusammensetzung des Verwaltungsrats, unabhängige Verwaltungsratsmitglieder; und Einhaltung der Steuervorschriften).

Der Portfolioverwalter beurteilt Emittenten als Unternehmen mit guter Governance im Kontext der Förderung des E/S-Merkmals, wenn sie sich durch Folgendes auszeichnen:

- Solide Unternehmensethik und Unternehmensverhalten
- Diversitätsstruktur und Zusammensetzung des Verwaltungsrats
- Offenlegung der Vergütung
- Finanzielle Transparenz
- Faire und gerechte Behandlung von Mitarbeitern

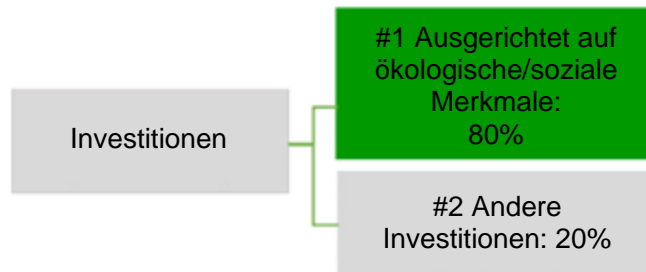
Zusätzlich findet mit Emittenten, die in der Kategorie „Unternehmensführung“ des zusammengesetzten ESG-Scores den Score 3 erhalten haben, ein Dialog statt, bei dem der Schwerpunkt darauf liegt, Fortschritte bei allen identifizierten wesentlichen Problemen sicherzustellen. Sollte der Portfolioverwalter die Visibilität verlieren oder nicht mehr davon überzeugt sein, dass der Emittent eine positive Veränderung vornehmen kann, werden Portfoliomaßnahmen in Betracht gezogen.



Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden zu jeder Zeit aus Anlagen bestehen, die auf die beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind.

Nachstehend finden Sie weitere Einzelheiten zum Zweck des verbleibenden Anteils der Investitionen, einschließlich einer Beschreibung des ökologischen oder sozialen Mindestschutzes.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln


- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

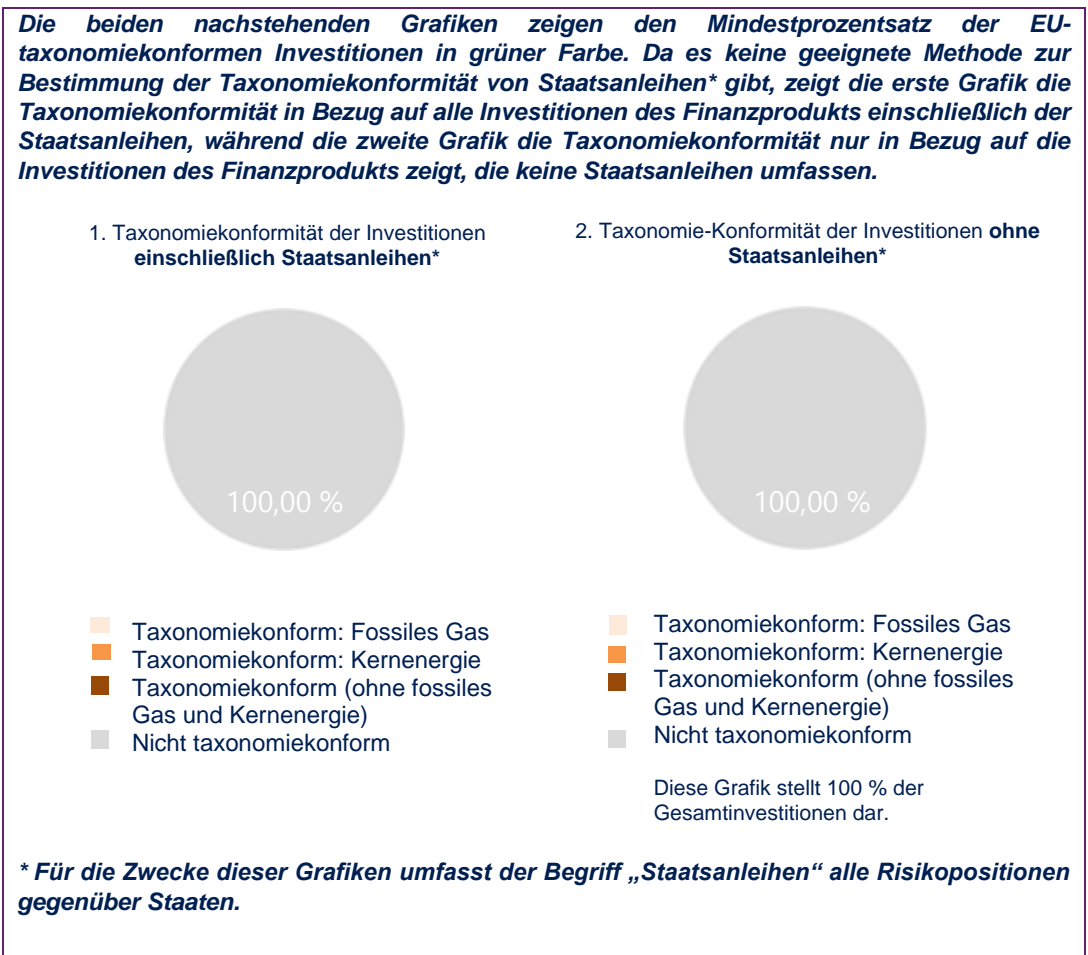
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen**.



● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**
Nicht zutreffend

 **Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?**

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.

 **Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In Bezug auf das verbindliche Element, dass der Fonds mindestens 80 % seines NIW in Anlagen investiert, die auf die ökologischen/sozialen Merkmalen ausgerichtet sind, indem sie einen oder mehrere der Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen, werden die verbleibenden maximal 20 % des NIW des Fonds in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht dem ökologischen/sozialen Merkmal entsprechen, da sie einen oder mehrere Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

Wertpapiere von Unternehmen, die nicht auf das E/S-Merkmal ausgerichtet sind, da sie den Nachhaltigkeitsindikatoren nicht entsprechen, unterliegen dennoch dem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Rahmen des Anlageprozesses, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Das umfasst auch, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt werden und diese Investitionen die oben beschriebenen Standards einer guten Unternehmensführung des Portfolioverwalters erfüllen müssen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Nicht zutreffend

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Nicht zutreffend

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

1. April 2024

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Sustainable Global Corporate Bond Fund (der „Fonds“)
Unternehmenskennung: 549300VI3W2ZUSWWFW87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 50 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds ist bestrebt, das ökologische Merkmal der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels zu fördern und sich an den folgenden Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen auszurichten: Sauberes Wasser und Sanitärversorgung (SDG 6), Bezahlbare und saubere Energie (SDG 7), Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9), Verantwortungsvolle Konsum- und Produktionsmuster (SDG 12), Klimaschutz (SDG 13) und Leben auf dem Land (SDG 15) (die „ökologischen/sozialen Merkmale“).

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, inwieweit die vom Fonds getätigten Investitionen das folgende E/S-Merkmal fördern:

- (i) Grüne Anleihen: Es werden Anlagen in Emissionen von grünen Anleihen getätigt, bei denen der Portfolioverwalter überprüft hat, dass die Verwendung der Erlöse aus diesen Anleihen die Eindämmung des Klimawandels bewirbt.
- (ii) Nutzung erneuerbarer Energien (% der genutzten erneuerbaren Energien); Es werden Anlagen in Emittenten getätigt, die mindestens 50 % des von ihnen verbrauchten Stroms aus erneuerbaren Energiequellen beziehen.
- (iii) Führende Unternehmen beim Klimaschutz: Es werden Anlagen in Emittenten getätigt, die nach Ansicht des Portfolioverwalters Vorreiter bei der Eindämmung des Klimawandels sind. Damit ein Emittent vom Portfolioverwalter als Vorreiter bei der Eindämmung des Klimawandels eingestuft wird, muss er die folgenden Kriterien erfüllen:
 - a. Er muss im Rahmen des internen proprietären Bewertungsverfahrens für die Säule „E“ (Umwelt) den Score 1 (Branchenführer) erhalten haben; und
 - b. 50 % oder mehr der wesentlichen ESG-„Indikatoren“, aus denen sich der Score der Säule „E“ für die dem Emittenten zugehörige Branche zusammensetzt, müssen mit dem Klimaschutz im Zusammenhang stehen (d. h. der Emittent hat für alle Indikatoren zum Klimaschutz eine 1 erhalten); und
 - c. Der Emittent muss von MSCI für mindestens 3 von 4 der folgenden Leistungskennzahlen den Score 7 oder besser erhalten:
 - i. Score für CO₂-Emissionen;
 - ii. Score für die Treibhausgasverringerung;
 - iii. Relative Leistung bei den CO₂-Emissionen im Vergleich zu Mitbewerbern; und
 - iv. Score für den Übergang zu einem niedrigen CO₂-Ausstoß.
- (iv) Die Gesamtpformance des Fonds im Vergleich zum Bloomberg Global Aggregate Corporate Index in Bezug auf die gesamten Treibhausgasemissionen. Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass seine Treibhausgasemissionen mindestens 25 % niedriger sind als die des Bloomberg Global Aggregate Corporate Index.
- (v) Der Fonds wird nicht in Emittenten investieren, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus der Stromerzeugung auf der Basis von Kraftwerkskohle oder aus dem Abbau oder Verkauf von Kraftwerkskohle erzielen.

Im Laufe der Zeit und in Abhängigkeit von der Entwicklung der Branche und der einschlägigen Ressourcen kann der Portfolioverwalter (1) die Nachhaltigkeitsindikatoren, die er zur Bewertung von Anlagen verwendet, ändern, ergänzen oder überarbeiten und/oder (2) beschließen, bei seinen Due-Diligence- und Rating-Verfahren alternative Datenquellen zu nutzen.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Der Fonds wird nachhaltige Investitionen tätigen, indem er einen Teil seines Vermögens in Emittenten anlegt, deren Geschäfte auf eines oder mehrere der folgenden SDGs ausgerichtet sind oder deren Geschäfte so betrieben werden, dass sie eines oder mehrere der SDGs fördern:

- Sauberes Wasser und Sanitärversorgung (SDG 6)
- Bezahlbare und saubere Energie (SDG 7)
- Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9)
- Verantwortungsvolle Konsum- und Produktionsmuster (SDG 12)
- Maßnahmen zum Klimaschutz (SDG 13)
- Leben an Land (SDG 15)

Der Portfolioverwalter geht davon aus, dass eine Investition auf eines oder mehrere der SDGs ausgerichtet ist und/oder diese fördert und daher als nachhaltige Investition gilt, wenn:

- es sich um eine grüne Anleihe handelt, die in Übereinstimmung mit den ICMA Green Bond Principles begeben wurde; oder
- sich mehr als 15 % der Einnahmen des Emittenten auf die Förderung eines oder mehrerer SDGs beziehen; oder
- der Portfolioverwalter auf der Grundlage einer qualitativen Bewertung zu der Auffassung gelangt, dass die Geschäftstätigkeit des Emittenten wesentlich auf ein oder mehrere SDGs ausgerichtet ist.

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Der Portfolioverwalter führt bei allen Investitionen eine gründliche Due-Diligence-Prüfung durch, um zu beurteilen, ob eine Investition: (a) das nachhaltige Investitionsziel verfolgt, eines oder mehrere der SDGs zu fördern oder darauf ausgerichtet zu sein; (b) andere ökologische und/oder soziale Investitionsziele nicht erheblich beeinträchtigt und (c) Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung folgt.

Wie im Folgenden dargelegt, hat der Portfolioverwalter einen eigenen Rahmen geschaffen, der ihm die Beurteilung der Frage erleichtert, ob eine Anlage „keine erhebliche Beeinträchtigung“ darstellt. Der Rahmen umfasst eine Bewertung jeder potenziellen Investition anhand der 14 obligatorischen Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission (die „RTS“) aufgeführt sind. Der proprietäre Rahmen umfasst auch eine Bewertung, ob ein Emittent mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte übereinstimmt.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolioverwalter hat einen eigenen Wesentlichkeitsrahmen geschaffen, um zu bewerten, ob eine Investition in Bezug auf ein ökologisches oder soziales

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ziel eine erhebliche Beeinträchtigung darstellt oder nicht. Der Wesentlichkeitsrahmen basiert auf den 14 Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die in Anhang I der RTS aufgeführt sind, und umfasst daher die Prüfung eines Emittenten im Hinblick auf Faktoren, die sich auf Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall sowie soziale und Arbeitnehmerbelange beziehen. Alle potenziellen Investitionen werden anhand des proprietären Wesentlichkeitsrahmens überprüft. Nach diesem Rahmenwerk muss ein Emittent bestimmte vordefinierte Mindestanforderungen in Bezug auf seinen Sektor bzw. seine Branche in Bezug auf jeden der 14 Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen erfüllen, um den Test im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ bestehen zu können. Erfüllt ein Emittent die im Rahmenwerk für seinen Sektor bzw. seine Branche festgelegten Mindestanforderungen nicht, so besteht er den Test im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ nicht und wird nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Ein Emittent, der den Test im Hinblick auf die „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ nicht besteht, kann dennoch als Investition gelten, die ein ökologisches/soziales Merkmal bewirbt.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der proprietäre Wesentlichkeitsrahmen beinhaltet eine Bewertung, ob ein Emittent mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte konform ist.

Darüber hinaus kommen Emittenten, die von MSCI als in jüngster Zeit in eine schwerwiegende Kontroverse verwickelt eingestuft werden, die gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstößt, für eine Investition durch den Fonds nicht in Frage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aller Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwacht und analysiert:

- THG-Emissionen (Scope 1 und 2 und Summe der THG-Emissionen (ebenfalls Scope 1 und 2));

- Kohlenstoffbilanz;
- THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird;
- THG-Intensität der Länder, in die investiert wird;
- Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe aktiv sind;
- Anteil des Verbrauchs und der Produktion nicht erneuerbarer Energien;
- Intensität des Energieverbrauchs pro Klimasektor mit hoher Auswirkung;
- Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen);
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen;
- Anzahl der identifizierten Fälle schwerwiegender Menschenrechtsverletzungen;
- Anteil von Anleihen, die im Rahmen eines zukünftigen EU-Gesetzes, das einen EU Green Bond Standard festlegt, nicht als grün zertifiziert sind; und
- Durchschnittliche Bewertung der politischen Stabilität.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds in verschiedener Weise berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Der Portfolioverwalter strebt an, die PAI der Anlagen des Fonds während der Laufzeit des Fonds zu reduzieren.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Portfoliositionen des Fonds werden in den Jahresberichten des Fonds enthalten sein. Der erste Jahresbericht, der Angaben enthält, ist derjenige für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Portfolioverwalter nimmt eine researchbasierte Auswahl der Sektoren und Wertpapiere vor, die die wichtigsten Renditequellen des Fonds darstellen.

Als Schlüsselkomponente seines Anlageansatzes verwendet der Portfolioverwalter einen proprietären Prozess zur Analyse von Daten, die von externen Anbietern bezogen wurden, sowie interne Analysen, um Bewertungen anhand bestimmter Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG“) vorzunehmen. Anschließend reduziert er mit einem definierten Screening-Prozess das Anlageuniversum des Fonds. Dann analysiert er das verbleibende Anlageuniversum, um in Frage kommende Anlagen zu identifizieren, die die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben und in diesem Zusammenhang potenziell zu einem nachhaltigen Anlageziel beitragen können.

Dieser eigene ESG-Rahmen zur Durchführung einer nicht-finanziellen Analyse gilt für mehr als 90 % des Nettoinventarwerts des Fonds.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Der ESG-Anlageprozess ist weiterhin subjektiv und hängt von der Qualität der verfügbaren Daten ab, insbesondere aufgrund des Fehlens einer standardisierten globalen Methodik zur ESG-Berichterstattung.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Der Portfolioverwalter bewirbt die ökologischen/sozialen Merkmale und tätigt nachhaltige Investitionen, indem er Anlagen identifiziert, die dem Anlageziel, der Strategie und den Beschränkungen entsprechen, die in der Ergänzung des Prospekts für den Fonds aufgeführt sind.

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Ansatz anwendet:

- (i) Erstellung eines zusammengesetzten Scores: Der Portfolioverwalter verwendet einen eigenen ESG-Rahmen, um Daten von externen Anbietern und aus internen Analysen zu analysieren, die mithilfe interner branchenspezifischer Wesentlichkeitskarten durchgeführt werden, um für jeden Emittenten einen individuellen Score in Bezug auf bestimmte ESG-Kriterien zu erstellen. Die Scores werden zur Berechnung eines branchenbezogenen ESG-Scores eines Emittenten auf einer absteigenden Skala von 1 (über dem Branchendurchschnitt), 2 (Branchendurchschnitt) und 3 (unter dem Branchendurchschnitt) verwendet.
- (ii) Screening des Anlageuniversums: Darüber hinaus wird der Portfolioverwalter die folgenden Anlagen aus dem Anlageuniversum des Teilfonds ausschließen:
 - (a) die Mehrheit der Emittenten mit einem ESG-Score von 3. Der Teilfonds darf nur bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in diese Emittenten investieren. Es wird nur in Emittenten investiert, die in Bezug auf ihre wesentlichen ESG-Themen Verbesserungen aufweisen, was durch aktives Engagement belegt wird.
 - (b) Emittenten, die in der Ausschlussliste der Norges Bank aufgeführt sind; und
 - (c) Emittenten, die von MSCI als in jüngster Zeit in eine schwerwiegende Kontroverse verwickelt eingestuft werden, die gegen eines oder mehrere der zehn Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstößt.
- (iii) Titelauswahl aus dem reduzierten Anlageuniversum: Anschließend wird der Portfolioverwalter das verbleibende Anlageuniversum anhand zusätzlicher ESG-Überlegungen auf der Grundlage von Daten externer Anbieter und interner Analysen analysieren, die es ihm ermöglichen, Emittenten zu identifizieren und auszuwählen, die:
 - (a) die ökologischen/sozialen Merkmale bewerben;
 - (b) nachhaltige Investitionen sind und daher mit den beworbenen ökologischen/sozialen Merkmalen übereinstimmen;
 - (c) Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden (wie unten beschrieben).

- (iv) Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass seine Treibhausgasemissionen jederzeit mindestens 25 % niedriger sind als die des Bloomberg Global Aggregate Corporate Index.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Portfolioverwalter analysiert sein festgelegtes Anlageuniversum anhand zusätzlicher ESG-Kriterien auf der Grundlage von Daten externer Anbieter und interner Analysen, um Emittenten zu identifizieren und auszuwählen, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung umsetzen (z. B. solide Managementstrukturen, angemessene und gerechte Löhne; faire Arbeitsbedingungen sowie Produktrisikomanagement- und Offenlegungspraktiken, Diversität in der Zusammensetzung des Verwaltungsrats, unabhängige Verwaltungsratsmitglieder; und Einhaltung der Steuervorschriften).

Der Portfolioverwalter beurteilt Emittenten als Unternehmen mit guter Governance, wenn sie Folgendes aufweisen:

- Solide Unternehmensethik und Unternehmensverhalten
- Diversitätsstruktur und Zusammensetzung des Verwaltungsrats
- Offenlegung der Vergütung
- Finanzielle Transparenz
- Faire und gerechte Behandlung von Mitarbeitern

Zusätzlich findet mit Emittenten, die in der Kategorie „Unternehmensführung“ des zusammengesetzten ESG-Scores den Score 3 erhalten haben, ein Dialog statt, bei dem der Schwerpunkt darauf liegt, Fortschritte bei allen identifizierten wesentlichen Problemen sicherzustellen. Sollte der Portfolioverwalter die Visibilität verlieren oder nicht mehr davon überzeugt sein, dass der Emittent eine positive Veränderung vornehmen kann, werden Portfoliomaßnahmen in Betracht gezogen.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Mindestens 80 % des Nettoinventarwerts des Fonds werden zu jeder Zeit aus Anlagen bestehen, die auf die beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind.

Innerhalb des Anteils der Investitionen, die auf die beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale ausgerichtet sind (#1 Ausgerichtet auf ökologischen/soziale Merkmale), werden jederzeit mindestens 50 % des NIW des Fonds aus Investitionen bestehen, bei denen es sich um nachhaltige Investitionen handelt und die zum nachhaltigen Investitionsziel der Ausrichtung auf oder Förderung von einem oder mehreren SDGs (#1A Nachhaltig) beitragen.

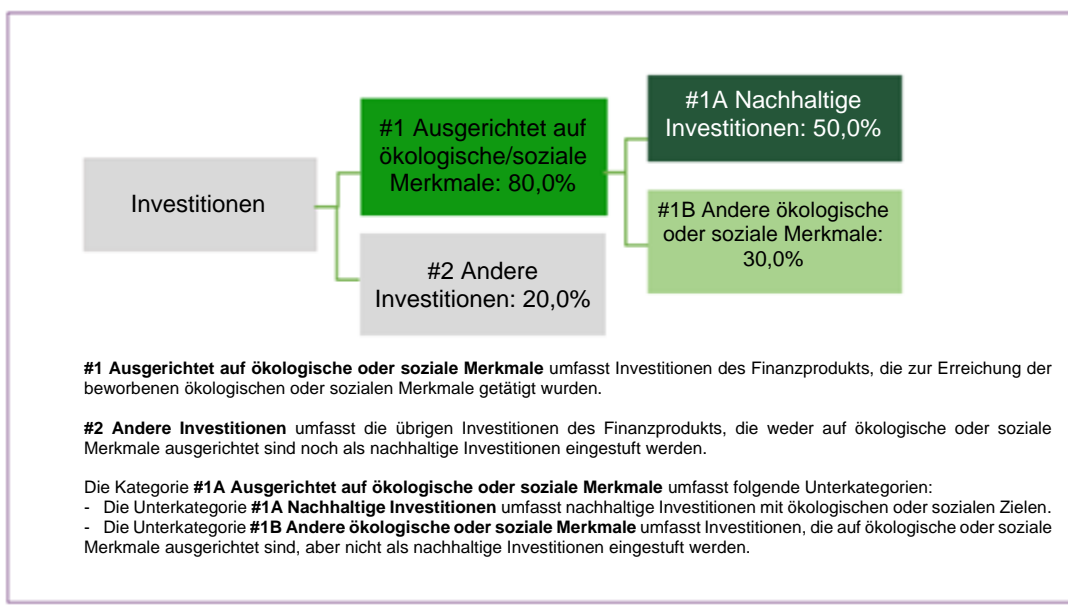
Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Nachstehend finden Sie weitere Einzelheiten zum Zweck des verbleibenden Anteils der Investitionen (**#2 Andere Investitionen**), der auf 20 % des NIW des Fonds begrenzt ist, einschließlich einer Beschreibung des ökologischen oder sozialen Mindestschutzes.

- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds tätigt zwar nachhaltige Investitionen im Sinne der Definition der SFDR, strebt aber keine taxonomiekonformen Investitionen an, weshalb der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 0 % beträgt.

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

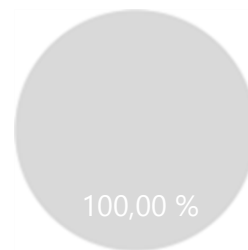
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform


Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Zu jedem Zeitpunkt wird der Mindestanteil des Nettoinventarwerts des Fonds, der aus ökologisch nachhaltigen Investitionen gemäß der Definition der SFDR besteht, 50 % betragen. Bestimmte Investitionen können mit dem in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen können.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In Bezug auf das verbindliche Elemente, dass der Fonds mindestens 80 % seines NIW in Investitionen investiert, die den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, und/oder nachhaltige Investitionen sind (wobei mindestens 50 % des Nettoinventarwerts in nachhaltige Investitionen investiert werden), werden die verbleibenden maximal 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds (#2 Andere Investitionen) in eine Kombination aus einem oder mehreren der folgenden Elemente investiert: (i) Wertpapiere, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen oder die die maßgeblichen Kriterien für nachhaltige Investitionen nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen werden; und (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die den ökologischen/sozialen Merkmalen nicht entsprechen, unterliegen solche Investitionen immer noch dem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Rahmen des Anlageprozesses, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Das umfasst auch, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt werden und diese Investitionen die oben beschriebenen Standards einer guten Unternehmensführung des Portfolioverwalters erfüllen müssen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- ***Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?***

Nicht zutreffend

- ***Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?***

Nicht zutreffend

- ***Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?***

Nicht zutreffend

- ***Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?***

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund (der „Fonds“)
Unternehmenskennung: 549300D4282RMBS1HP28

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt an, die ökologischen Merkmale Reduzierung der Auswirkungen des Klimawandels und Übergang zur Kreislaufwirtschaft und das soziale Merkmal der finanziellen Einbeziehung (die „E/S-Merkmale“) zu fördern.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, inwieweit die vom Fonds getätigten Investitionen das folgende E/S-Merkmal fördern:

Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels

Zur Messung, Nachverfolgung und Bewertung des Fortschritts bei der Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels verwendet der Fonds 6 Kennzahlen für Nachhaltigkeit:

1. Erzeugung erneuerbarer Energien (in % der gesamten Energieerzeugung): Investitionen erfolgen in Energieversorger, die mindestens 50 % erneuerbare Energie erzeugen.
2. Prozentualer Anteil erneuerbarer Energien am gesamten Energieverbrauch (% des insgesamt bereitgestellten Stroms): Investitionen erfolgen in Unternehmen, die überprüfbare Strategien zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen umsetzen und/oder auf erneuerbare Energien umgestellt haben und bei denen der Anteil erneuerbarer Energie am Gesamtenergieverbrauch mehr als 30 % beträgt.
3. Investitionen in GSS-Anleihen: Investitionen erfolgen in GSS-Anleihen (grüne, soziale und nachhaltige Anleihen), die den ICMA-Standards entsprechen und deren Erlöse belegbar zur Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels bestimmt sind und dafür verwendet werden.
4. Der Fonds wird nicht in Emittenten investieren, die 10 % oder mehr ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
5. Der Fonds investiert nicht in Emittenten aus dem Versorgungssektor, die mindestens 30 % ihres Stroms mit Kraftwerkskohle erzeugen und die keinen messbaren Plan für die Umstellung auf andere Energieträger haben.
6. Gesamtperformance des Fonds im Vergleich zum P Morgan CEMBI Broad Diversified 1-5Y Index in Bezug auf die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität: Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität mindestens 25 % niedriger als jene des JP Morgan CEMBI Broad Diversified 1-5Y Index ist. (Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität wird wie folgt berechnet: Scope-1- + 2-Emissionen / Mio. USD Umsatz.) Die gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität des Fonds umfasst alle Beteiligungen an Unternehmen, Barmittel, Staaten und Unternehmen, für die keine Daten vorliegen, sind von der Berechnung ausgeschlossen.

Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft

Zur Messung, Nachverfolgung und Bewertung des Fortschritts beim Übergang zur Kreislaufwirtschaft verwendet der Fonds folgende Nachhaltigkeitskennzahl:

1. Abfallrecycling (% des gesamten recycelten Abfalls): Anlagen erfolgen in Emittenten, die Folgendes aufweisen: (a) einen etablierten und ganzheitlichen Nachhaltigkeitsrahmen, oder (b) ein Recycling- und/oder Abfallmanagementprogramm, das für das zugrunde liegende Geschäft wesentlich ist, oder (c) ein Abfallmanagement- und/oder Recyclingprogramm, das zu den besten der Branche zählt und mehr als 50 % ihres Abfalls recycelt.

Finanzielle Einbeziehung

Zur Messung, Nachverfolgung und Bewertung des Fortschritts bei der finanziellen Einbeziehung verwendet der Fonds 2 Nachhaltigkeitskennzahlen:

1. Schaffung von Arbeitsplätzen, auch durch Kleinst-, Klein- und mittelständische Unternehmen (Micro, Small and Medium Enterprises, „MSME“) oder kleine und mittelständische Unternehmen (Small and Medium Enterprises, „SME“) (Gesamtzahl der geschaffenen Stellen): Anlagen erfolgen in Finanzinstituten, die der Portfolioverwalter als Branchenführer bei der Bereitstellung von Krediten, MSME- oder SME-Finanzierungen und Finanzprodukten für unterrepräsentierte gesellschaftliche Gruppen in ihrer jeweiligen Rechtsordnung eingestuft hat und deren Aktivität direkt zur Schaffung neuer Arbeitsplätze führt.
2. Mikrofinanzierung und wirtschaftlicher Fortschritt (Anzahl der finanzierten mittelständischen oder kleinen Unternehmen und/oder Betrag der ausbezahlten MSME- oder SME-Kredite): Anlagen erfolgen in Finanzinstituten, die der Portfolioverwalter als Branchenführer bei der Bereitstellung von MSME- oder SME-Finanzierungen und MSME- oder SME-Krediten in der jeweiligen Rechtsordnung ermittelt hat.

Im Laufe der Zeit und in Abhängigkeit von der Entwicklung der Branche und der einschlägigen Ressourcen kann der Portfolioverwalter (1) die Nachhaltigkeitsindikatoren, die er zur Bewertung von Anlagen verwendet, ändern, ergänzen oder überarbeiten und/oder (2) beschließen, bei seinen Due-Diligence- und Rating-Verfahren alternative Datenquellen zu nutzen.

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend

- **Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwacht und analysiert:

- THG-Emissionen (Scope 1- und 2-THG-Emissionen);
- THG-Intensität der Länder, in die investiert wird;
- Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen);
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen;
- Anzahl der identifizierten Fälle schwerwiegender Menschenrechtsverletzungen;
- Anteil von Anleihen, die im Rahmen eines zukünftigen EU-Gesetzes, das einen EU Green Bond Standard festlegt, nicht als grün zertifiziert sind;
- nichtkooperative Steuerjurisdiktionen; und
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds in verschiedener Weise berücksichtigt, unter anderem durch die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Portfoliopositionen des Fonds werden in den Jahresberichten des Fonds enthalten sein. Der erste Jahresbericht, der Angaben enthält, ist derjenige für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Der Portfolioverwalter verwendet beim kurzfristigen Anlageprozess für Schwellenmarktanleihen Screening- und Bottom-up-Titelselektion. Der Portfolioverwalter schränkt zunächst mit Ausschlüssen und normenbasierten Prüfungen das Anlageuniversum der Schwellenmärkte ein. Für das so eingeschränkte Universum führt der Portfolioverwalter eine Bottom-up-Analyse durch, um Unternehmen für eine potenzielle Anlage zu identifizieren. Neben der Förderung der E/S-Merkmale bezieht der Portfolioverwalter auch allgemeine Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in den Auswahlprozess ein.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Bottom-up-Ansatz anwendet:

Schritt 1: Screening-Ausschlüsse

Selbstverständlich schließt der Portfolioverwalter unter anderem Anlagen in Emittenten aus dem potenziellen Anlageuniversum aus, die:

- einen Teil ihrer Erträge aus der Herstellung, dem Vertrieb und/oder dem Verkauf von Streumunition erzielen;
- einen Teil ihrer Erträge aus der Herstellung, dem Vertrieb und/oder dem Verkauf umstrittener Waffen erzielen;
- mehr als 15 % ihres Umsatzes mit herkömmlichen Waffensystemen, Komponenten und Supportsystemen und -Services erzielen;
- im MSCI als gegen den UN Global Compact verstoßend gekennzeichnet sind;
- laut MSCI-Kennzeichnung sehr schwerwiegende Kontroversen bei Umwelt-, Sozial- und Governance-Fragen aufweisen;
- laut MSCI-Kennzeichnung gegen die Standards der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und/oder der Internationalen Arbeitsorganisation verstoßen;
- mehr als 5 % ihrer Erträge aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Tabak erzielen;
- mehr als 10 % ihrer Erträge aus der Gewinnung von Kraftwerkskohle erzielen;
- im Versorgungssektor tätig sind und mehr als 30 % ihres Stroms mittels Kraftwerkskohle erzeugen, ohne einen messbaren Plan für die Umstellung auf andere Energieträger zu haben; und
- durch den vom Portfolioverwalter entwickelten ESG-Bewertungsprozess in Bezug auf Unternehmensführung mit „3,0“ bewertet wurden; und
- ein MSCI-Rating von CCC erhalten haben.

In Bezug auf den Ausschluss von Emittenten mit einem MSCI-Rating von CCC kann der Fonds Anlagen in solchen Emittenten vornehmen, wenn der Portfolioverwalter öffentliche Informationen erlangt, die dem ESG-Rating von MSCI für eine Anlage widersprechen, und der Portfolioverwalter davon überzeugt ist, dass der dieser Anlage zugewiesene Score entsprechend angepasst werden sollte.

Der Portfolioverwalter nutzt die MSCI-Ratings, um ein möglichst breites Spektrum an Anlagemöglichkeiten bewerten zu können. Er verlässt sich jedoch beim Wertpapierauswahlprozess in erster Linie auf die interne Beurteilung von ESG-Faktoren.

Schritt 2: Bottom-up-Fundamentalanalyse

Der Portfolioverwalter führt Bottom-up-Analysen der verbleibenden Emittenten im Anlageuniversum durch. Im Rahmen des Bottom-up-Research-Prozesses verwendet der Portfolioverwalter einen eigenen ESG-Rahmen, um die wesentlichen E-, S- und G-Faktoren von über 90 % der verbleibenden Emittenten im Anlageuniversum zu analysieren und zu bewerten, wobei er eigene Wesentlichkeitskarten verwendet. Jedes Unternehmen wird dann auf einer Skala

von 1,0 (beste Bewertung) bis 3,0 (schlechteste Bewertung) eingestuft. Sowohl das Kreditrating eines Emittenten als auch sein ESG-Rating werden bei der Anlageentscheidung des Portfolioverwalters berücksichtigt.

Schritt 3: Titelauswahl:

Auf der Grundlage des Kreditratings und des ESG-Risikoprofils identifiziert der Portfolioverwalter Emittenten mit attraktiven Bewertungen für potenzielle Anlagen. Alle Chancen, die sich aufgrund spezifischer ökologischer (Environmental - E) und sozialer (Social - S) Faktoren bieten, werden ebenfalls in der Phase der Titelauswahl identifiziert. Der Portfolioverwalter wird diese Chancen prüfen, um zu ermitteln, ob ein Emittent: (i) die ökologischen/sozialen Merkmale unter Verwendung bestimmter festgelegter Nachhaltigkeitsindikatoren und damit verbundener Schwellenwerte bewirbt; und (ii) Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung befolgt. (Nachstehend finden Sie weitere Informationen darüber, nach welchen Kriterien der Portfolioverwalter gute Unternehmensführung beurteilt.)

Der Portfolioverwalter wird den Fonds so verwalten, dass seine gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität mindestens 25 % unter der des JP Morgan CEMBI Broad Diversified 1-5Y Index liegt.

- ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

- ***Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?***

Der Portfolioverwalter beurteilt gute Governance in erster Linie anhand seines proprietären internen ESG-Bewertungsverfahrens. Das Verfahren umfasst 3 Bewertungen zwischen 1,0 (am besten) und 3 (am schlechtesten) für bestimmte branchen-/sektorspezifische (a) Umwelt-, (b) Sozial- und (c) Unternehmensführungsaspekte.

Der Portfolioverwalter bewertet die Unternehmensführung eines Emittenten anhand einer Vielzahl von Faktoren, darunter Eigentumskontrolle, Geschäftsethik und länder-/rechtsbezogene Kontrollfragen. Auf der Grundlage einer ganzheitlichen Beurteilung dieser Unternehmensführungsaspekte vergibt der Portfolioverwalter anschließend eine Bewertung von 1,0 bis 3,0. Der Portfolioverwalter schließt alle Emittenten mit einer Bewertung von 3,0 für die Unternehmensführung aus dem Anlageuniversum des Fonds aus.

Ebenfalls ausgeschlossen werden Emittenten mit einem MSCI-Rating von CCC, Emittenten mit sehr schwerwiegenden Kontroversen gemäß der MSCI-Definition sowie Emittenten, die gegen den UN Global Compact verstoßen und Standards bezüglich Arbeits- und Menschenrechtspraktiken nicht erfüllen.

Nach Einschätzung des Portfolioverwalters stellt die Kombination aus externen Ratings und Screening sicher, dass die Emittenten des Fonds grundlegende Standards guter Unternehmensführung erreichen.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

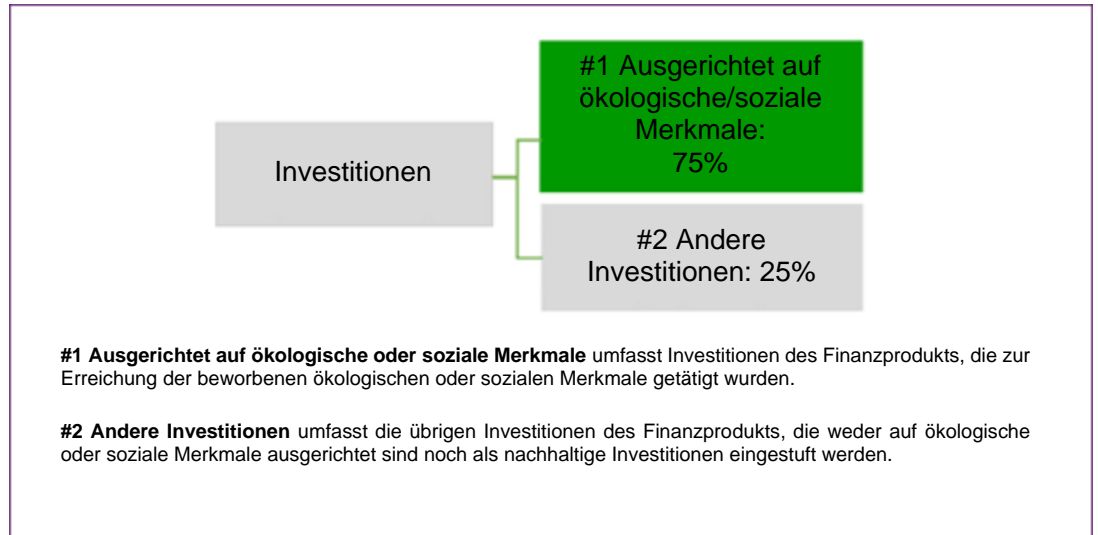


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Portfolioverwalter strebt an, mindestens 75 % des Nettoinventarwerts des Fonds in Anlagen zu investieren, die die E/S-Merkmale fördern.

Nachstehend finden Sie weitere Einzelheiten zum Zweck des verbleibenden Anteils der Investitionen, einschließlich einer Beschreibung des ökologischen oder sozialen Mindestschutzes.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

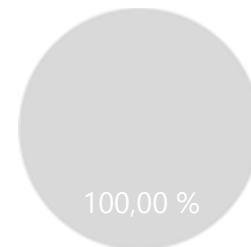
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*




- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**
Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In Bezug auf das verbindliche Element, dass der Fonds mindestens 75 % seines NIW in Investitionen investiert, die den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, indem sie die Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen, werden die verbleibenden 25 % des NIW des Fonds in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; und (ii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, weil sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend

Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Name des Produkts: **Ostrum Euro High Income (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: **54930005H4AM7CKXWM65**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds bewirbt die ökologischen und sozialen Merkmale durch Aufrechterhaltung eines durchschnittlichen ESG-Ratings, das über seinem Referenzwert (wie nachstehend definiert) liegt, und durch Vermeidung von Emittenten, die auf Sektor- und Ausschlussrichtlinien basieren, darunter Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen gegen fundamentale Verantwortungsstandards. Darüber hinaus muss die THG-Emissionsintensität des Fonds niedriger sein als diejenige des ICE EURO HY BB-B (HEC4) (der „Referenzwert“).

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**
 - Durchschnittliches ESG-Rating des Fonds
 - Durchschnittliches ESG-Rating des Referenzwerts
 - THG-Emissionsintensität des Fonds
 - THG-Emissionsintensität des Referenzwerts
 - Die Anzahl der Positionen des Fonds, die gegen die Sektor- und Ausschlussrichtlinien verstoßen haben

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Alle obligatorischen PAI werden berücksichtigt. Die Methodik ist auf der Website von Ostrum Asset Management verfügbar (<https://www.ostrum.com/fr/notredocumentation-rse-et-esg#prise-en-compte-des-pai>).

Entsprechen die PAI den vom Fonds befolgten Indikatoren, werden diese vom Portfolioverwalter des Fonds durch die Integration in die Ratingmethodik oder die Definition einer für den Fonds spezifischen Anlagebeschränkung berücksichtigt.

Beispielsweise wird die THG-Emissionsintensität des Fonds überwacht und muss niedriger sein als die THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die es erlauben, Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte, direkt mit PAI in Verbindung stehende Kriterien nicht erfüllen.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die ESG-Anlagestrategie des Fonds ist dreiteilig, wie im Folgenden beschrieben:

1. Anwendung einer Sektor- und Ausschlussrichtlinie

Der Fonds wendet die auf der Website des Portfolioverwalters (<https://www.ostrum.com/en/our-sector-policies>) aufgeführten Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die sich auf die folgenden Themen/Sektoren beziehen:

- Kontroverse Waffen
- Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen
- Staaten auf der schwarzen Liste
- Unkonventionelles/umstrittenes Öl und Gas
- Tabak
- Kohle

2. Integration von ESG-Elementen in das Research

Nach Ausschluss der am meisten umstrittenen Emittenten aus dem Anlageuniversum – im Rahmen von Sektor- und Ausschlussrichtlinien des Portfolioverwalters – bewerten die Anlageteams systematisch, ob nicht-finanzielle Faktoren Auswirkungen auf das Kreditrisikoprofil jedes zugrunde liegenden Emittenten haben, und zwar sowohl im Hinblick

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

auf Risiko und Chancen als auch auf die Wahrscheinlichkeit des Eintretens. Nichtfinanzielle Dimensionen werden so systematisch in die Risikobewertung und die Fundamentalanalyse privater und öffentlicher Emittenten integriert.

Der Portfolioverwalter analysiert dann eine Reihe von quantitativen und qualitativen Indikatoren über die Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Die folgenden Beispiele dienen nur der Information.

ESG-Ratings von externen Anbietern werden verwendet, um die im Referenzwert enthaltenen privaten Emittenten zu beurteilen. Er basiert auf vier Säulen, die eine pragmatische und differenzierende Analyse ermöglichen:

- Verantwortungsvolle Unternehmensführung: Diese Säule zielt insbesondere darauf ab, die Organisation und Effektivität der Befugnisse innerhalb jedes Emittenten zu beurteilen (z. B. bei Unternehmen die Beurteilung des Gleichgewichts der Führungsbefugnisse, die Vergütung von Führungskräften, die Geschäftsethik oder sogar Steuerpraktiken).
- Nachhaltiges Ressourcenmanagement: Diese Säule ermöglicht es beispielsweise, die Umweltauswirkungen und das Humankapital (z. B. die Qualität der Arbeitsbedingungen, das Management der Beziehungen zu Lieferanten) jedes Emittenten zu untersuchen.
- Energiewende: Diese Säule ermöglicht es beispielsweise, die Strategie jedes Emittenten im Hinblick auf die Energiewende zu beurteilen (z. B. den Ansatz zur Reduzierung von Treibhausgasen, den Umgang mit langfristigen Problemen).
- Territoriale Entwicklung: Diese Säule ermöglicht beispielsweise die Analyse der Strategie jedes Emittenten bezüglich des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen.

Für jede Säule werden mehrere Kriterien identifiziert und mittels Indikatoren von nichtfinanziellen Ratingagenturen überwacht. Letztendlich bleibt der Portfolioverwalter der alleinige Beurteiler der nichtfinanziellen Qualität des Emittenten, die in Form eines endgültigen Ratings zwischen 1 und 10 ausgedrückt wird, wobei ein SRI-Rating von 1 für eine hohe nichtfinanzielle Qualität und 10 für eine geringe nichtfinanzielle Qualität steht.

3. Anwendung eines ESG-Auswahlprozesses auf den Fonds

Der ESG-bewertete Nettoinventarwert des Fonds muss mehr als 75 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen.

Der Fonds wendet einen auf Durchschnittsratings basierenden ESG-Prozess an: Das durchschnittliche ESG-Rating des Fonds ist niemals niedriger als das seines Referenzwertes.

Der Prozess umfasst auch ein nicht-finanzielles Verbesserungsziel: Die THG-Emissionsintensität des Fonds muss niedriger sein als die seines Referenzwertes.

Die ESG-Ratings von externen Anbietern werden verwendet, um die im Referenzwert enthaltenen privaten Emittenten zu beurteilen.

Einschränkungen des gewählten Ansatzes: Der Artikel-8-Ansatz des Fonds könnte zu einer Unterrepräsentation in bestimmten Sektoren aufgrund schlechter ESG-Ratings oder aufgrund der Anwendung der Sektorausschlussrichtlinie durch den Portfolioverwalter führen.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

- Der Fonds weist durchgehend ein höheres durchschnittliches ESG-Rating als sein Referenzwert auf.
- Die THG-Emissionsintensität des Fonds ist niedriger als die seines Referenzwerts.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Portfolioverwalter wendet seine Ausschlussrichtlinien an (Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen) und sorgt für eine permanente Überwachung von Kontroversen. Darüber hinaus wird der Portfolioverwalter als Teil der Säule „Verantwortungsvolle Unternehmensführung“, die Teil der Anlagestrategie ist, die folgenden Aspekte berücksichtigen: Das Risiko von Korruption und Bestechung, die Vielfalt in der Geschäftsführung und allgemeine Informationen über die Unternehmensführung. Indikatoren, die in der Bewertung verwendet werden, könnten die Unabhängigkeit des Vorstands, der Prozentsatz der Frauen in der Geschäftsleitung oder die Anzahl der Vorfälle in Bezug auf die Geschäftsethik sein.

Die Unternehmensführungspraktiken werden bei der Analyse sowie bei der Auswahl von Emittenten durch den Portfolioverwalter berücksichtigt.

- 1) Die Richtlinie bezüglich der „Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen“, um alle Unternehmen auszuschließen, bei denen schwerwiegende Kontroversen gemäß allgemein anerkannten internationalen Standards (Vereinte Nationen, OECD) aufgetreten sind; insbesondere in Bezug auf Unternehmensführungselemente wie Arbeitsrechte und/oder Geschäftsethik (Korruption usw.)
- 2) Kreditanalyse, die die Bestimmung der für jeden privaten Emittenten spezifischen ESG-Wesentlichkeitsbewertung umfasst, um etwaige Auswirkungen auf das Risikoprofil des Unternehmens zu bestimmen
- 3) Unternehmens-ESG-Ratings werden von Portfolioverwaltern bei ihrer Titelauswahl berücksichtigt (verantwortungsvolle Unternehmensführung ist eine von 4 Säulen der verwendeten Ratingmethodik).

Die Säule „Verantwortungsvolle Unternehmensführung“ zielt insbesondere darauf ab, die Organisation und Effektivität der Befugnisse innerhalb jedes Emittenten zu beurteilen (z. B. bei Unternehmen die Beurteilung des Gleichgewichts der Führungsbefugnisse, die Vergütung von Führungskräften, die Geschäftsethik oder sogar Steuerpraktiken).

Jeder Emittent hat ein globales Rating und ein Rating nach Säule. Das Rating wird alle sechs Monate aktualisiert, um die aktualisierten Indikatoren der Datenanbieter widerzuspiegeln.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

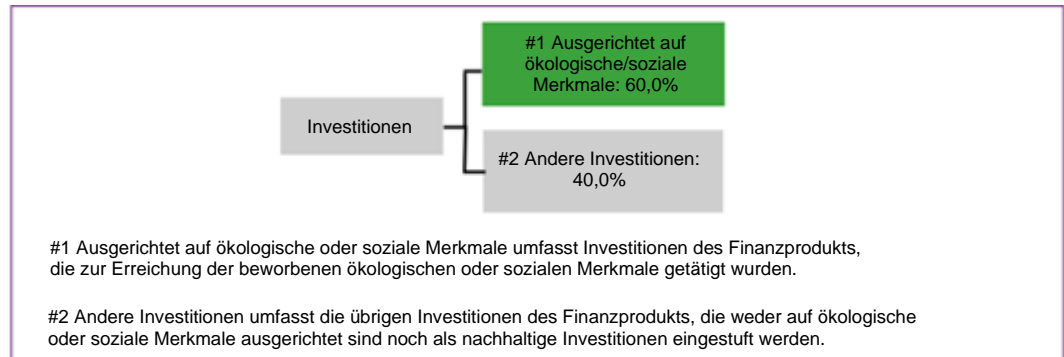


Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 60 % seines NIW in Anlagen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (#1).

Der Fonds wird voraussichtlich höchstens 40 % seines NIW in Anlagen investieren, die nicht auf E/S-Merkmale ausgerichtet sind (#2 Andere Investitionen).



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?

Für die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden keine Derivate eingesetzt.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

● Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?


- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

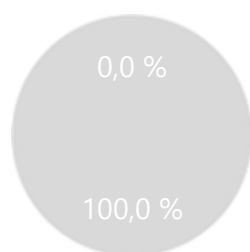
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen**.

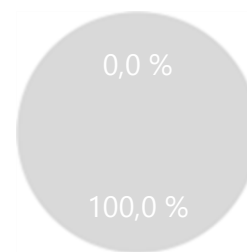
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?

Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In „Andere Investitionen“ enthalten: Staatsanleihen, Vermögenswerte ohne ESG-Rating, Barmittel (ohne nicht investierte Barmittel), der Anteil von OGA, die nicht auf E/S-Merkmalen ausgerichtet sind, Derivate, die an geregelten oder außerbörslichen Märkten zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken gehandelt werden, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte zu Zwecken des Cash-Managements und zur Optimierung der Erträge und der Performance des Fonds. Informationen zur Liste der Anlageklassen und Finanzinstrumente sowie deren Verwendung sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales werden nicht systematisch angewendet.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/intl-fund-documents>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Ostrum Global Inflation Fund (der „Fonds“)**
 Unternehmenskennung: 5493004FNBJP406R4B02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds bewirbt die ökologischen und sozialen Merkmale der Aufrechterhaltung eines durchschnittlichen ESG-Ratings, das höher als jenes des Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged in Euro (der „Referenzwert“) ist, und schließt Länder aus, die vom Portfolioverwalter als problematisch eingestuft werden.

Die THG-Intensität des Fonds muss niedriger sein als die des Referenzwerts.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

- Prozentsatz der Anlagen, die in Ländern getätigt werden, die einem US- oder europäischen Embargo unterliegen, und die gegen die geltenden Beschränkungen verstoßen würden;
- Prozentualer Anteil der Anlagen in Ländern, die von der Financial Action Task Force als Länder mit strategischen Defiziten in ihren Systemen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung identifiziert wurden
- durchschnittliches ESG-Rating des Fonds;
- durchschnittliches ESG-Rating des Referenzwerts
- THG-Emissionsintensität des Fonds
- THG-Emissionsintensität des Referenzwerts

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Nicht zutreffend

--- **Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Dabei werden die obligatorischen PAI-Werte für staatliche Emittenten, Emittenten von grünen Anleihen und quasi-staatliche Emittenten (garantierte Behörden, supranationale Behörden, lokale Behörden usw.) und halböffentliche Emittenten (nicht garantierte Behörden oder gesponserte und öffentliche Unternehmen) berücksichtigt. Die Methodik ist auf der Website des Portfolioverwalters unter (<https://www.ostrum.com/fr/notredocumentation-rse-et-esg#prise-en-compte-des-pai>) verfügbar.

Entsprechen die PAI den vom Fonds befolgten Indikatoren, werden diese vom Portfolioverwalter des Fonds durch die Integration in die Ratingmethodik oder die Definition einer für den Fonds spezifischen Anlagebeschränkung berücksichtigt.

Beispielsweise wird die THG-Emissionsintensität des Fonds überwacht und muss niedriger sein als die THG-Emissionsintensität des Referenzwerts.

Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die es erlauben, Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte, direkt mit PAI in Verbindung stehende Kriterien nicht erfüllen.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die ESG-Anlagestrategie des Fonds ist dreiteilig, wie im Folgenden beschrieben:

1. Anwendung einer Sektor- und Ausschlussrichtlinie

Der Portfolioverwalter wendet Richtlinien in Bezug auf Ausschlüsse, Sektoren und Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen an. Sie betreffen überwiegend private Emittenten und sind auf der Website von Ostrum (www.ostrum.com) im Abschnitt „ESG“ verfügbar.

Der Fonds investiert nicht in private Emittenten und wendet nur die Ausschlusspolitik des Portfolioverwalters an, die sich auf Staaten bezieht, die auf der schwarzen Liste stehen (Ausschluss von Ländern mit strategischen Defiziten in ihren Maßnahmen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung).

2. Integration von ESG-Elementen in das Research

Nach dem Ausschluss der umstrittensten Emittenten aus dem Anlageuniversum bewerten die Anlageteams systematisch für jeden zugrunde liegenden Emittenten die zusätzlichen Auswirkungen des Kreditrisikoprofils des Emittenten, sowohl in Bezug auf das Risiko als auch auf die Chancen, und deren Eintrittswahrscheinlichkeit. Damit werden nicht-finanzielle Dimensionen systematisch in die Risikobewertung und Fundamentalanalyse börsennotierter Emittenten integriert.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Der Portfolioverwalter analysiert dann eine Reihe von quantitativen und qualitativen Indikatoren über die Säulen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Die folgenden Beispiele dienen nur der Veranschaulichung.

- Die Säule Umwelt umfasst insbesondere die Themen Biodiversität, Klimawandel und Ressourcenmanagement. Indikatoren, die in der Bewertung verwendet werden, könnten der CO₂-Fußabdruck, die Kohlenstoffintensität, das Vorhandensein einer Klimaschutzpolitik und das Vorhandensein einer Biodiversitätspolitik sein.
- Die Säule Soziales umfasst insbesondere die Themen Geschlechterdiversität, Menschenrechte und Bildung. Indikatoren, die in der Bewertung verwendet werden, könnten das Vorhandensein von Diversitätsprogrammen, die Ausgaben für die Gesundheitsversorgung oder die Ausgaben für Bildung sein.
- Die Säule Unternehmensführung umfasst insbesondere das Risiko von Korruption und Bestechung sowie allgemeine Informationen bezüglich der Unternehmensführung. Indikatoren, die in der Bewertung verwendet werden, könnten der Prozentsatz der Frauen im Parlament oder die Anzahl der Vorfälle in Bezug auf die Geschäftsethik sein.

3. Anwendung eines ESG-Auswahlprozesses auf den Fonds

Der Fonds wendet einen ESG-Prozess auf Grundlage einer Durchschnittsbewertung an: Das durchschnittliche ESG-Rating des Fonds (basierend auf dem SDG-Index) muss höher sein als das seines Referenzwerts.

Über die Säulen Umwelt, Soziales und Governance wird eine Reihe quantitativer und qualitativer Indikatoren analysiert.

Der Prozess umfasst auch ein nicht-finanzielles Verbesserungsziel: Die THG-Emissionsintensität des Fonds muss niedriger sein als die seines Referenzwerts.

Der Portfolioverwalter verwendet den SDG-Index, um die Emittenten staatlicher Emittenten auf außerfinanzieller Ebene zu beurteilen: Zur Analyse der staatlichen Emittenten des Referenzwerts werden die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („Sustainable Development Goals“ – SDG-Index) verwendet. Bei der außerfinanziellen Bewertung durch den Portfolioverwalter wird der SDG-Index berücksichtigt, der auf 17 SDGs basiert. Dieser Index wird von SDSN («Sustainable Development Solutions Network», eine globale UN-Initiative) und der Bertelsmanstiftung für staatliche Emittenten veröffentlicht. Der SDG-Index fasst die verfügbaren Daten für die 17 SDGs zusammen und liefert eine vergleichende Bewertung der Leistung eines Staates. Sein Ziel ist es, jedem Staat (i) dabei zu helfen, Prioritäten bei der nachhaltigen Entwicklung zu identifizieren und einen Maßnahmenplan zu erstellen, aber auch (ii) Herausforderungen zu verstehen und Defizite zu identifizieren, die behoben werden müssen, um das jeweilige SDG bis 2030 zu erreichen. Der Index ermöglicht es jedem Staat, sich mit seiner Heimatregion oder mit anderen Staaten zu vergleichen, die ein ähnliches Niveau aufweisen. Der SDG-Index ist eine numerische Bewertung zwischen 0 (schlechteste Bewertung) und 100 (beste Bewertung), die die Fortschritte der Staaten bei der Verwirklichung der einzelnen SDGs darstellt. Der vom SDG-Index veröffentlichte Bericht enthält Berichte zu SDGs für jeden im Index enthaltenen Staat. Jedes Ziel ist mit einem Farbstatus versehen: Grün, wenn das Land sein Ziel erfolgreich erreicht, Orange, wenn bedeutende Herausforderungen bestehen bleiben, oder Rot, wenn große Herausforderungen bestehen bleiben. Um jedes dieser Ziele zu beurteilen, stützt sich der SDG-Index auf offizielle Daten (die von der nationalen Regierung oder internationalen Organisationen bereitgestellt werden) und auf nicht offizielle Daten (die von nicht-staatlichen Einrichtungen wie Forschungsinstituten, Universitäten, Nichtregierungsorganisationen und vom Privatsektor erhoben werden). Die Hälfte der Daten stammt von einer offiziellen Organisation: OECD, WHO, UNICEF. Die wichtigsten Indikatoren, die im SDG-Index analysiert werden, sind die Müttersterblichkeitsrate, die Lebenserwartung und die allgemeine Gesundheitsversorgung. Weitere Informationen finden Anleger auf der Website des SDG-Index: <https://www.sdgindex.org/>

Beschränkung des angewandten Ansatzes:

Die ESG-Anlagestrategie des Fonds könnte aufgrund eines schlechten ESG-Ratings dazu führen, dass bestimmte Länder unterrepräsentiert sind.

- ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

- Der Fonds weist durchgehend ein höheres durchschnittliches ESG-Rating (basierend auf dem SDG-Index) als sein Referenzwert auf.
- Die THG-Emissionsintensität des Fonds ist niedriger als die seines Referenzwerts.
- Die Richtlinie zum Ausschluss nicht zugelassener Staaten ist vollständig anwendbar. Der Portfolioverwalter beachtet strikt die geltenden Vorschriften.

Daher ist Folgendes nicht zugelassen:

→ Anlagen in Ländern, die einem US-Embargo oder einem europäischen Embargo unterliegen, und die gegen die geltenden Beschränkungen verstoßen würden;

→ Anlagen in Ländern, die von der Financial Action Task Force als Länder mit strategischen Defiziten in ihren Systemen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung identifiziert wurden.

- ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Nicht zutreffend

- ***Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?***

Da der Fonds nicht in private Emittenten investiert, sollte keine spezifische Politik gelten.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds wird voraussichtlich mindestens 85 % seines NIW in Anlagen investieren, die die Kriterien der E/S-Merkmale erfüllen (#1).

Der Fonds darf bis zu 15 % seines NIW in Barmitteln, Vermögenswerten, die kein ESG-Rating haben, Geldmarktfonds, Futures, Optionen oder Swaps sowie außerbörslich gehandelten Terminkontrakten anlegen, um ein Engagement der Vermögenswerte in Zins-, Devisen- oder Kreditrisiken oder eine Absicherung gegen solche Risiken zu erreichen (#2 Andere Investitionen).

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften. **Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform


Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Da sich der Fonds nicht verpflichtet, „nachhaltige Investitionen“ im Sinne der EU-Taxonomie zu tätigen, wird der Mindestanteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomie ebenfalls auf 0 % festgelegt.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Andere Investitionen“ umfasst folgende Anlagen: Barmittel, Vermögenswerte, die kein ESG-Rating haben, Geldmarktfonds, Futures, Optionen, Swaps sowie außerbörsliche Terminkontrakte, mit denen innerhalb der nachstehend unter „Einsatz von Derivaten, sowie besonderer Anlage- und Sicherungstechniken (Hedging)“ dargelegten Grenzen ein Engagement der Vermögenswerte in Zins-, Devisen- oder Kreditrisiken oder eine Absicherung gegen solche Risiken erreicht wird. Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales werden nicht systematisch angewendet.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/intl-fund-documents?country=luxembourg>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Name des Produkts: Ostrum Short Term Global High Income (der „Fonds“)
 Unternehmenskennung: 549300I2QB3K4QERM443

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds bewirbt die ökologischen und sozialen Merkmale durch Aufrechterhaltung eines durchschnittlichen ESG-Ratings, das über seinem Anlageuniversum (wie nachstehend definiert) liegt, und durch Vermeidung von Emittenten, die auf Sektor- und Ausschlussrichtlinien basieren, darunter Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen gegen fundamentale Verantwortungsstandards. Darüber hinaus muss die THG-Emissionsintensität des Fonds niedriger sein als die des Anlageuniversums (ICE 1-3 Y BB-B Non-Financial C2 HED\$ (H1UE) – das „Anlageuniversum“)

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

- Durchschnittliches ESG-Rating des Fonds
- Durchschnittliches ESG-Rating des Anlageuniversums
- THG-Emissionsintensität des Fonds
- THG-Emissionsintensität des Anlageuniversums
- Die Anzahl der Positionen des Fonds, die gegen die Sektor- und Ausschlussrichtlinien verstoßen haben

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

--- *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Nicht zutreffend

--- *Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Alle obligatorischen PAI werden berücksichtigt. Die Methodik ist auf der Website von Ostrum Asset Management verfügbar (<https://www.ostrum.com/fr/notredocumentation-rse-et-esg#prise-en-compte-des-pai>).

Entsprechen die PAI den vom Fonds befolgten Indikatoren, werden diese vom Portfolioverwalter des Fonds durch die Integration in die Ratingmethodik oder die Definition einer für den Fonds spezifischen Anlagebeschränkung berücksichtigt.

Beispielsweise wird die THG-Emissionsintensität des Fonds überwacht und muss niedriger sein als die THG-Emissionsintensität des Anlageuniversums.

Darüber hinaus wendet der Portfolioverwalter seine Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die es erlauben, Sektoren oder Emittenten aus dem Anlageuniversum zu entfernen, die bestimmte, direkt mit PAI in Verbindung stehende Kriterien nicht erfüllen.

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Die ESG-Anlagestrategie des Fonds ist dreiteilig, wie im Folgenden beschrieben:

1. Anwendung einer Sektor- und Ausschlussrichtlinie

Der Fonds wendet die auf der Website des Portfolioverwalters (<https://www.ostrum.com/en/our-sector-policies>) aufgeführten Ausschluss- und Sektorrichtlinien an, die sich auf die folgenden Themen/Sektoren beziehen:

- Kontroverse Waffen
- Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen
- Staaten auf der schwarzen Liste
- Unkonventionelles/umstrittenes Öl und Gas
- Tabak
- Kohle

2. Integration von ESG-Elementen in das Research

Nach Ausschluss der am meisten umstrittenen Emittenten aus dem Anlageuniversum bewerten die Anlageteams systematisch, ob nicht-finanzielle Faktoren Auswirkungen auf das Kreditrisikoprofil jedes zugrunde liegenden Emittenten haben, und zwar sowohl im Hinblick auf Risiko und Chancen als auch auf die Wahrscheinlichkeit des Eintretens.

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Nichtfinanzielle Dimensionen werden so systematisch in die Risikobewertung und die Fundamentalanalyse privater und öffentlicher Emittenten integriert.

Der Portfolioverwalter analysiert dann eine Reihe von quantitativen und qualitativen Indikatoren über die Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Die folgenden Beispiele dienen nur der Information.

Die ESG-Ratings von externen Anbietern werden verwendet, um die im Anlageuniversum enthaltenen privaten Emittenten zu beurteilen. Es basiert auf vier Säulen, die eine pragmatische und differenzierende Analyse ermöglichen:

- Verantwortungsvolle Unternehmensführung: Diese Säule zielt insbesondere darauf ab, die Organisation und Effektivität der Befugnisse innerhalb jedes Emittenten zu beurteilen (z. B. bei Unternehmen die Beurteilung des Gleichgewichts der Führungsbefugnisse, die Vergütung von Führungskräften, die Geschäftsethik oder sogar Steuerpraktiken).
- Nachhaltiges Ressourcenmanagement: Diese Säule ermöglicht es beispielsweise, die Umweltauswirkungen und das Humankapital (z. B. die Qualität der Arbeitsbedingungen, das Management der Beziehungen zu Lieferanten) jedes Emittenten zu untersuchen.
- Energiewende: Diese Säule ermöglicht es beispielsweise, die Strategie jedes Emittenten im Hinblick auf die Energiewende zu beurteilen (z. B. den Ansatz zur Reduzierung von Treibhausgasen, den Umgang mit langfristigen Problemen).
- Territoriale Entwicklung: Diese Säule ermöglicht beispielsweise die Analyse der Strategie jedes Emittenten bezüglich des Zugangs zu grundlegenden Dienstleistungen.

Für jede Säule werden mehrere Kriterien identifiziert und mittels Indikatoren von nichtfinanziellen Ratingagenturen überwacht. Letztendlich bleibt der Portfolioverwalter der alleinige Beurteiler der nichtfinanziellen Qualität des Emittenten, die in Form eines endgültigen Ratings zwischen 1 und 10 ausgedrückt wird, wobei ein SRI-Rating von 1 für eine hohe nichtfinanzielle Qualität und 10 für eine geringe nichtfinanzielle Qualität steht.

3. Anwendung eines ESG-Auswahlprozesses auf den Fonds

Der ESG-bewertete Nettoinventarwert des Fonds muss mehr als 75 % des Nettoinventarwerts des Fonds betragen.

Der Fonds wendet einen auf Durchschnittsratings basierenden ESG-Prozess an: Das durchschnittliche ESG-Rating des Fonds ist niemals niedriger als das seines Anlageuniversums.

Der Prozess umfasst auch ein nicht-finanzielles Verbesserungsziel: Die THG-Emissionsintensität des Fonds muss niedriger sein als die seines Anlageuniversums.

Die ESG-Ratings von externen Anbietern werden verwendet, um die im Anlageuniversum enthaltenen privaten Emittenten zu beurteilen.

Einschränkungen des gewählten Ansatzes: Der Artikel-8-Ansatz des Fonds könnte zu einer Unterrepräsentation in bestimmten Sektoren aufgrund schlechter ESG-Ratings oder aufgrund der Anwendung der Sektorausschlussrichtlinie durch den Portfolioverwalter führen.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

- Der Fonds weist durchgehend ein höheres durchschnittliches ESG-Rating als sein Anlageuniversum auf.
- Der Fonds weist durchgehend eine niedrigere durchschnittliche THG-Emissionsintensität als sein Anlageuniversum auf.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Portfolioverwalter wendet seine Ausschlussrichtlinien an (Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen) und sorgt für eine permanente Überwachung von Kontroversen. Darüber hinaus wird der Portfolioverwalter als Teil der Säule „Verantwortungsvolle Unternehmensführung“, die Teil der Anlagestrategie ist, die folgenden Aspekte berücksichtigen: Das Risiko von Korruption und Bestechung, die Vielfalt in der Geschäftsführung und allgemeine Informationen über die Unternehmensführung. Indikatoren, die in der Bewertung verwendet werden, könnten die Unabhängigkeit des Vorstands, der Prozentsatz der Frauen in der Geschäftsleitung oder die Anzahl der Vorfälle in Bezug auf die Geschäftsethik sein.

Die Unternehmensführungspraktiken werden bei der Analyse sowie bei der Auswahl von Emittenten durch den Portfolioverwalter berücksichtigt.

- 1) Die Richtlinie bezüglich der „Unternehmen mit den gravierendsten Verstößen“, um alle Unternehmen auszuschließen, bei denen schwerwiegende Kontroversen gemäß allgemein anerkannten internationalen Standards (Vereinte Nationen, OECD) aufgetreten sind; insbesondere in Bezug auf Unternehmensführungselemente wie Arbeitsrechte und/oder Geschäftsethik (Korruption usw.)
- 2) Kreditanalyse, die die Bestimmung der für jeden privaten Emittenten spezifischen ESG-Wesentlichkeitsbewertung umfasst, um etwaige Auswirkungen auf das Risikoprofil des Unternehmens zu bestimmen
- 3) Unternehmens-ESG-Ratings werden von Portfolioverwaltern bei ihrer Titelauswahl berücksichtigt (verantwortungsvolle Unternehmensführung ist eine von 4 Säulen der verwendeten Ratingmethodik).

Die Säule „Verantwortungsvolle Unternehmensführung“ zielt insbesondere darauf ab, die Organisation und Effektivität der Befugnisse innerhalb jedes Emittenten zu beurteilen (z. B. bei Unternehmen die Beurteilung des Gleichgewichts der Führungsbefugnisse, die Vergütung von Führungskräften, die Geschäftsethik oder sogar Steuerpraktiken).


Jeder Emittent hat ein globales Rating und ein Rating nach Säule. Das Rating wird alle sechs Monate aktualisiert, um die aktualisierten Indikatoren der Datenanbieter widerzuspiegeln.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementsstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

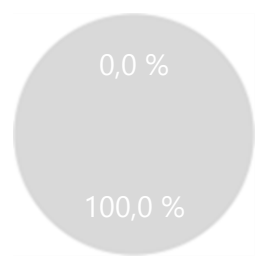
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen**.

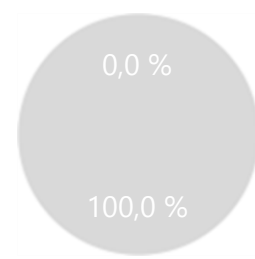
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In „Andere Investitionen“ enthalten: Staatsanleihen, Vermögenswerte ohne ESG-Rating, Barmittel (ohne nicht investierte Barmittel), der Anteil von OGA, die nicht auf E/S-Merkmalen ausgerichtet sind, Derivate, die an geregelten oder außerbörslichen Märkten zu Absicherungs- und/oder Anlagezwecken gehandelt werden, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte zu Zwecken des Cash-Managements und zur Optimierung der Erträge und der Performance des Fonds. Informationen zur Liste der Anlageklassen und Finanzinstrumente sowie deren Verwendung sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Mindestanforderungen in Bezug auf Umwelt oder Soziales werden nicht systematisch angewendet.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/intl-fund-documents>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund (der „Fonds“)
 Unternehmenskennung: 549300C3WENVISZIAF72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von ___% an nachhaltigen Investitionen. <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds strebt an, die ökologischen und sozialen Merkmale der Reduzierung der Auswirkungen des Klimawandels, der sozialen Gerechtigkeit und des Umweltschutzes (die „E/S-Merkmale“) zu fördern.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Der Portfolioverwalter hat die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren identifiziert, anhand derer er misst, inwieweit die vom Fonds getätigten Investitionen die folgenden E/S-Merkmale fördern:

- (a) Verringerung der Auswirkungen des Klimawandels: Prozentsatz der Emittenten, auf die mehr als 50 % eines proprietären Satzes von bis zu 11 Datenfeldern zutreffen.
- (b) Soziale Gerechtigkeit: Prozentsatz der Emittenten, auf die mehr als 50 % eines proprietären Satzes von bis zu 14 Datenfeldern zutreffen.
- (c) Umweltschutz: Prozentsatz der Emittenten, auf die mehr als 50 % eines proprietären Satzes von bis zu 22 Datenfeldern zutreffen.

Informationen zu den spezifischen Datenfeldern finden Sie in der Offenlegung gemäß Artikel 10 für den Fonds (siehe nachfolgender Abschnitt „Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?“).

Der Portfolioverwalter analysiert die Emittenten anhand dieser Datenfelder. Ein Emittent muss mehr als 50 % eines proprietären Satzes der relevanten Datenfelder erfüllen, um als förderlich für die Eigenschaft zu gelten.

Darüber hinaus wird der Portfolioverwalter Folgendes überwachen, um die Wirksamkeit des Screening-Prozesses zu gewährleisten:

- (a) Prozentsatz der Unternehmen, denen ein Governance-Rating von 9 oder 10 zugewiesen wurde und die einen negativen Momentum Score aufweisen. Der Momentum Score basiert auf einem proprietären Modell, bei dem Unternehmensemittenten anhand eines kurz-, mittel- und langfristigen Rahmens bewertet werden. Die Ergebnisse werden gleichmäßig gewichtet, um einen Momentum Score zu erhalten, der bei der Bestimmung der ESG-Auswirkungen von Emittenten hilft;
- (b) Prozentsatz der Unternehmen, denen ein ESG-Rating über 9 zugewiesen wurde (geringe ESG-Qualität);
- (c) Prozentsatz der Unternehmen, die laut MSCI ESG-Ratings gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
- (d) Prozentsatz der Unternehmen, die mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Aktivitäten in den Bereichen Kohle, Tabak und Streumunition erzielen; und
- (e) Prozentsatz der Unternehmen, die im Datentool der Transition Pathway Initiative als die 50 Unternehmen mit der schlechtesten CO₂-Bilanz identifiziert werden.

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht zutreffend

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Nicht zutreffend

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht zutreffend

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht zutreffend

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Der Portfolioverwalter berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionen des Fonds auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er die folgenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen bei der Verwaltung des Fonds überwacht und analysiert:

- Kohlenstoffbilanz;
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UN Global Compact-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen;
- Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen);
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen; und
- Ungenügender Schutz von Whistleblowern.

Die oben aufgeführten Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden vom Portfolioverwalter im Rahmen seiner laufenden Verwaltung des Fonds berücksichtigt, unter anderem durch die Anwendung von Ausschlüssen, die Beurteilung der Emittenten anhand der oben beschriebenen

Nachhaltigkeitsindikatoren und die fortlaufende Zusammenarbeit des Portfolioverwalters mit den Emittenten, in die der Fonds investiert.

Der Portfolioverwalter strebt an, die PAI der Anlagen des Fonds während der Laufzeit des Fonds zu reduzieren.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Portfoliositionen des Fonds werden in den Jahresberichten des Fonds enthalten sein. Der erste Jahresbericht, der Angaben enthält, ist derjenige für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Ein wesentlicher Bestandteil des Anlageprozesses des Fonds besteht darin, dass der Portfolioverwalter bei der Auswahl der Wertpapiere den folgenden Bottom-up-Ansatz anwendet:

- i. Erstellung eines zusammengesetzten Scores: Der Portfolioverwalter verwendet ein proprietäres ESG-Rahmenwerk für individuelle Bewertungen anhand von bestimmten Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien. Die Emittenten werden auf einer absteigenden Skala von 0 (hohe ESG-Qualität) bis 10 (niedrige ESG-Qualität) bewertet. Mindestens 90 % der Emittenten des Fonds werden dieser nichtfinanziellen Analyse unterzogen und erhalten einen zusammengesetzten ESG-Score.
- ii. Screening des Anlageuniversums: Der Portfolioverwalter schließt Emittenten aus dem potenziellen Anlageuniversum des Fonds aus, die:
 - a. eine Governance-Bewertung von 9 oder 10 erhalten haben und einen negativen Momentum Score aufweisen;
 - b. ein ESG-Rating über 9 (geringe ESG-Qualität) erhalten haben;
 - c. laut MSCI ESG Ratings gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
 - d. mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Aktivitäten in den Bereichen Kohle, Tabak oder Streumunition erzielen; und
 - e. im Datentool der Transition Pathway Initiative als die 50 Unternehmen mit der schlechtesten CO2-Bilanz identifiziert werden.
- iii. Titelauswahl aus dem reduzierten Anlageuniversum: Der Portfolioverwalter analysiert das verbleibende Anlageuniversum anhand zusätzlicher ESG-Kriterien auf der Grundlage von Daten externer Anbieter und interner Analysen, die es ihm ermöglichen, Emittenten zu identifizieren und auszuwählen, die die Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf eines oder mehrere der E/S-Merkmale und erfüllen und gute Corporate-Governance-Praktiken umsetzen (nachstehend finden Sie weitere Informationen darüber, nach welchen Kriterien der Portfolioverwalter gute Unternehmensführung beurteilt).

Im Hinblick auf die Entscheidung, ob ein Emittent die Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllt, überprüft der Portfolioverwalter im Rahmen seiner Titelauswahl jeden Emittenten anhand von drei proprietären Sätzen von Datenfeldern. Dabei werden die Emittenten basierend auf dem Prozentsatz der zugrunde liegenden Datenfelder, die sie erfüllen, für jeden Datensatz mit A bis F bewertet. Nur Emittenten, die im Hinblick auf einen Datensatz mit A, B oder C

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

bewertet werden, werden als förderlich für das E/S-Merkmal eingestuft, auf die sich dieser Datensatz bezieht. Um mit A bewertet zu werden, muss ein Emittent mindestens 90 % der Datenfelder erfüllen, für ein B-Rating zwischen 80 und 90 % und für ein C-Rating zwischen 50 und 80 %.

Hierbei handelt es sich um eine quantitative Bewertung, die die Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impact, PAI) beinhaltet, die für die Anlagen des Fonds erfasst werden.

Dieser Teil des Prozesses ist Voraussetzung dafür, dass der Portfolioverwalter: (a) das Ausmaß, in dem der Fonds die E/S-Merkmale fördert, überwachen und (b) den Fonds so verwalten kann, dass 70 % des NIW des Fonds die E/S-Merkmale kontinuierlich fördern.

- iv. Portfolioüberwachung: stellt sicher, dass alle Portfoliopositionen durchgängig die Erwartungen bezüglich des ESG-Fortschritts erfüllen. Sollte ein Wertpapier im Portfolio nach der Überprüfung die oben genannten Kriterien nicht mehr erfüllen, wird sich der Portfolioverwalter hinsichtlich der folgenden Punkte beim Emittenten engagieren:
- a. Sensibilisierung, um den Emittenten auf ESG-Mängel aufmerksam zu machen;
 - b. Feststellung, ob es sich um eine strukturelle oder vorübergehende Veränderung handelt, ob sie durch interne oder externe Faktoren bedingt ist und ob sie vorsätzlich oder fahrlässig erfolgt ist;
 - c. Dialog und Zusammenarbeit mit dem Emittenten, um Korrekturmaßnahmen zu realisieren; und
 - d. Feststellung, ob ein Portfolioausschluss erforderlich ist.

Der ESG-Anlageprozess ist weiterhin subjektiv und hängt von der Qualität der verfügbaren Daten ab, insbesondere aufgrund des Fehlens einer standardisierten globalen Methodik zur ESG-Berichterstattung.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Als verbindliche Regel wird der Fonds nicht in Emittenten investieren, die:

- eine Governance-Bewertung von 9 oder 10 erhalten haben und einen negativen Momentum Score aufweisen;
- ein ESG-Rating über 9 (geringe ESG-Qualität) erhalten haben;
- laut MSCI ESG Ratings gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Aktivitäten in den Bereichen Kohle, Tabak oder Streumunition erzielen; und
- im Datentool der Transition Pathway Initiative als die 50 Unternehmen mit der schlechtesten CO₂-Bilanz identifiziert werden.

Darüber hinaus investiert der Fonds mindestens 70 % seines NIW in Anlagen, die E/S-Merkmale fördern, indem sie die oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Wie in der Anlagepolitik des Fonds beschrieben (weitere Einzelheiten finden Sie im Prospekt), wird das zulässige Anlageuniversum des Fonds durch Anwendung des oben beschriebenen Screening-Verfahrens im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 20 % reduziert (siehe Punkt ii unter „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“).

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Der Portfolioverwalter analysiert sein festgelegtes Anlageuniversum anhand zusätzlicher ESG-Kriterien auf der Grundlage von Daten externer Anbieter und interner Analysen, um Emittenten zu identifizieren und auszuwählen, die gute Corporate Governance-Praktiken umsetzen (z. B. angemessene und gerechte Löhne; faire Arbeitsbedingungen sowie Produktrisikomanagement- und Offenlegungspraktiken, Diversität in der Zusammensetzung des Verwaltungsrats, unabhängige Verwaltungsratsmitglieder, lokale gemeinnützige Initiativen und Programme).

Ebenfalls während des Screening-Prozesses erfolgt eine Beurteilung der Governance-Praktiken (wie oben beschrieben), wodurch Wertpapiere/Emittenten, die:

- nach den Governance-Kriterien im proprietären ESG-Rahmenwerk des Portfolioverwalters einen Score von 9 oder 10 erhalten haben und einen negativen Momentum Score aufweisen;
- nach dem proprietären ESG-Rahmen des Portfolioverwalters einen zusammengesetzten Score von 9 oder 10 erhalten haben (Summe der einzelnen Scores, die das Wertpapier für die Aspekte Umwelt, Soziales und Governance erhalten hat);
- laut MSCI ESG-Ratings gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen;

aufgrund schlechter Governance automatisch aus dem Anlageuniversum des Fonds entfernt werden.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines NIW in Anlagen, die E/S-Merkmale fördern, indem sie die oben beschriebenen Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen.

Die verbleibenden 30 % des NIW des Fonds bestehen aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen: (i) Wertpapiere, die nicht dem ökologischen/sozialen Merkmal entsprechen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Wertpapiere von Unternehmen, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, weil sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



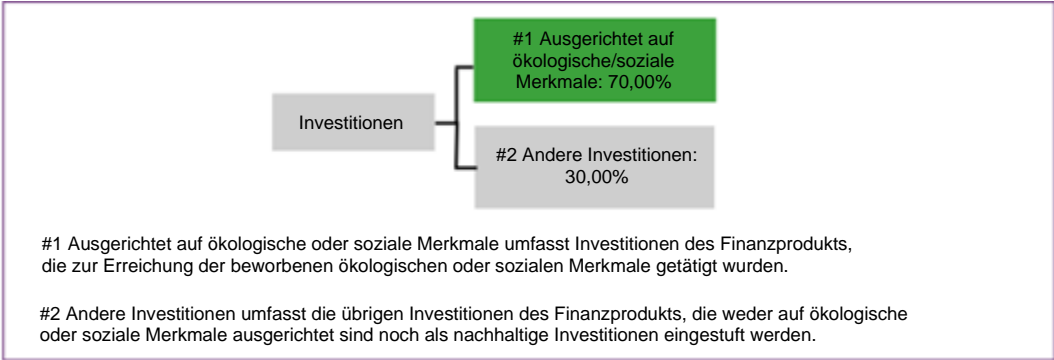
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.

Darüber hinaus investiert der Fonds seinen gesamten NIW in Anlagen, die gemäß den oben unter Punkt ii „Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?“ genannten Ausschlusskriterien anlagefähig sind.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Nicht zutreffend



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

● **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

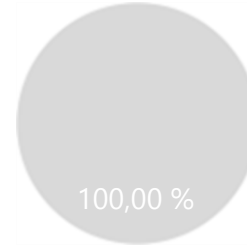
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform


Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.**



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht zu nachhaltigen Anlagen, auch nicht im Sinne der EU-Taxonomie. Dementsprechend verpflichtet sich der Fonds nicht auf einen Mindestanteil nachhaltiger und mit der EU-Taxonomie konformer Investitionen mit einem Umweltziel.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In Bezug auf das verbindliche Element, dass der Fonds 70 % seines NIW in Investitionen investiert, die den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, indem sie die Nachhaltigkeitsindikatoren erfüllen, werden die verbleibenden 30 % des NIW des Fonds in einer Kombination aus einer oder mehreren der folgenden Anlagen gehalten: (i) Wertpapiere, die nicht dem ökologischen/sozialen Merkmal entsprechen, da sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen; (ii) Derivate, die zu Zwecken der Absicherung und des Liquiditätsmanagements abgeschlossen werden; (iii) andere Liquiditätsmanagementtools, wie z. B. Geldmarktinstrumente, Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente.

In Bezug auf die Wertpapiere von Emittenten, die nicht den ökologischen/sozialen Merkmalen entsprechen, weil sie die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllen, unterliegen diese Investitionen weiterhin einem ökologischen und sozialen Mindestschutz im Investitionsprozess, den der Portfolioverwalter für den Fonds anwendet. Unter anderem werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen solcher Investitionen vom Portfolioverwalter berücksichtigt.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Natixis ESG Conservative Fund (der „Fonds“)
 Unternehmenskennung: 549300XE818NX7K4WD43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein	
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds fördert ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) durch die proprietäre, qualitative ESG-Beurteilung des Portfolioverwalters auf Grundlage des „Überzeugungsnarrativs“ potenzieller Emittenten und vermeidet gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters Investitionen in Emittenten, die mehr als 25 % ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

● **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren sind:

- Prozentsatz der Anlagen (ausgenommen Geldmarktfonds) mit einem „starken“ oder „mittelstarken“ internen ESG-Rating,
- Prozentsatz der Anlagen (ausgenommen Geldmarktfonds) mit einem „einfachen“ oder „niedrigen“ internen ESG-Rating,
- Prozentsatz der Anlagen in Geldmarktfonds mit einem „starken“, „mittelstarken“ oder „einfachen“ internen ESG-Rating, die mit dem französischen SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label gekennzeichnet sind,
- Prozentsatz der Anlagen in Geldmarktfonds mit einem „niedrigen“ internen ESG-Rating und/oder ohne das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label,
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen, die mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erwirtschaften,
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen mit französischem SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label.

● **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen werden durch Investitionen in zugrunde liegende Fonds erreicht, deren Anlageziel nachhaltig und an die vom Fonds beworbenen ökologischen/sozialen Merkmale geknüpft ist

Der Portfolioverwalter prüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die verschiedenen Elemente, die vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden, um das ökologische und/oder soziale Ziel zu bestimmen, zu dem seine Investition beiträgt.

Daher stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds eine Methode zur Bewertung des Beitrags zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel seiner als nachhaltige Investitionen (quantitative Indikatoren, qualitative Indikatoren, Schwellenwerte usw.) eingestuften Investitionen entwickelt hat.

● **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Der Portfolioverwalter überprüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die Methoden, die vom Portfolioverwalter der zugrunde liegenden Fonds entwickelt und verwendet werden, um die Risiken negativer Auswirkungen der Aktivitäten oder Praktiken der einzelnen in den zugrunde liegenden Portfolios ausgewählten Emittenten zu beurteilen.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Portfolioverwalter überprüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse den vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds angewandten Prozess und den Rahmen, um die negativen Auswirkungen (die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“ bzw. „PAI“) auf

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Nachhaltigkeitsfaktoren zu beurteilen und zu berücksichtigen, wie in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 definiert.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter stellt mithilfe seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse sicher, dass die ausgewählten zugrunde liegenden Fonds Einschränkungen unterliegen, sodass Emittenten ausgeschlossen werden, die nicht dem United Nations Global Compact und den Leitprinzipien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) fließen in den auf dem „Überzeugungs-narrativ“ basierenden Titelauswahlprozesses des Portfolioverwalters ein. Der Portfolioverwalter wählt zugrunde liegende Fonds aus, die eindeutige Ausschlussrichtlinien festgelegt haben, z. B.:

- Gravierendste Verstöße (10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Umstrittene Waffen (14. Ausschlussrichtlinien bei Exposition gegenüber kontroversen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen).
- Länder, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Die zugrunde liegenden Fonds müssen Unternehmen gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters ausschließen (1. THG-Emissionen, 2. Kohlenstoffbilanz, 3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird).

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Anlageziel des Fonds ist Kapitalwachstum durch Anlagen in gemäß der Richtlinie 2009/65/EG1 (die „OGAW-Richtlinie“) zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch ein Anlageverfahren unter systematischer Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Erwägungen ausgewählt werden.

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien erfolgt in Bezug auf die folgenden drei Aspekte.

1. Anwendung der Richtlinie des Portfolioverwalters zum Ausschluss von Kohle auf der Ebene der zugrunde liegenden Fonds.

Die zugrunde liegenden Fonds dürfen nicht in Unternehmen investieren, die gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen.

2. Auswahl der zugrunde liegenden Fonds nach einem strengen und systematischen Verfahren, das neben dem finanziellen Aspekt der Erzielung bestmöglicher Renditen auch ökologische, soziale und Governance-Aspekte berücksichtigt.

Die Analyse der außerfinanziellen Kriterien erfolgt in Form einer auf das „Überzeugungsnarrativ“ fokussierten qualitativen Analyse des Portfolioverwalters, die aufzeigt, wie ESG-Kriterien in den zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden. Diese Analyse wird von einem vom Portfolioverwalter unabhängigen Team durchgeführt und basiert auf Fragebögen, die an die Manager der zugrunde liegenden Fonds gesendet werden, sowie auf Gesprächen mit ihnen.

Die qualitative ESG-Analyse mit Schwerpunkt auf dem „Überzeugungsnarrativ“ spielt eine entscheidende Rolle im Anlageprozess. Die Analyse soll

- I. zeigen, welche Bedeutung ESG-Faktoren für die Anlagestrategien der Zielfonds haben, in die der Fonds zu investieren beabsichtigt;
- II. Aufschluss über die Klarheit der ESG-Überzeugungen und -Ziele der zugrunde liegenden Fonds geben, wobei konkret der Grad der Integration der ESG-Strategie in allen Phasen des Anlageprozesses ermittelt wird;
- III. eine unabhängige, unvoreingenommene und ergänzende Einschätzung der Glaubwürdigkeit der vom Portfolioverwalter ausgewählten ESG-Ansätze ermöglichen.

Auf der Grundlage dieser qualitativen ESG-Analyse erhält jeder analysierte zugrunde liegende Fonds ein Rating. Das Bewertungsspektrum reicht von „Starke Überzeugung“ bis „Geringe Überzeugung“ mit folgenden Abstufungen:

- **Starkes Überzeugungsnarrativ:** Trifft auf Strategien zu, die führend im ESG-Bereich sind und sich durch starke Überzeugung und ein entsprechendes Narrativ auszeichnen. Die zugrunde liegenden Fonds in dieser Kategorie legen eine glaubwürdige, transparente und gut erläuterte Dokumentation zu ihren ESG-Zielen für jede Anlage vor und erläutern klar, was durch ihre Ausrichtung erreicht werden soll. Das Narrativ sollte klar formuliert sein und so weit wie möglich durch Belege gestützt werden.
- **Mittelstarkes Überzeugungsnarrativ:** liegt bei Strategien vor, die Verbesserungen in Bezug auf ESG mit glaubwürdigen, transparenten und gut formulierten Überzeugungen und Narrativen darstellen und das ESG-Ziel der Strategie und die Integration von ESG in den Anlageentscheidungsprozess belegen. Das ESG-Ziel des zugrunde liegenden Fonds sollte klar formulieren, was damit erreicht wird und wie die ESG-Strategie zum Anlageziel des Fonds beiträgt. Das Narrativ sollte klar formuliert sein und so weit wie möglich durch Belege gestützt werden (Personen, signifikante ESG-Integration ...)

- Grundlagenbasiertes Überzeugungsnarrativ: liegt bei Strategien vor, die lediglich grundlegende ESG-Aspekte umfassen, aber auf geringer Überzeugung und einem schwachen Narrativ basieren. Solche Anlagestrategien bieten ein gewisses Maß an ESG-Integration, das sie von Strategien mit vollständig fehlender oder schlechter Einbeziehung von ESG unterscheidet, weisen jedoch Mängel bei mindestens einem wichtigen Aspekt auf und umfassen kein klares Narrativ.
- Schwaches Überzeugungsnarrativ: liegt bei Strategien vor, die im Bereich ESG schwach und von geringer Überzeugung getragen sind; es handelt sich um Anlagestrategien, die ESG nicht transparent und konsistent berücksichtigen und bei denen grundlegende ESG-Überlegungen (Kontroversen) keine Rolle beim Anlageprozess spielen.

3. Auswahl der zugrunde liegenden Fonds nach französischem SRI-Label.

Zusätzlich zu den oben genannten Aspekten wird der Portfolioverwalter sicherstellen, dass mindestens 90 % der zugrunde liegenden Fonds das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label aufweisen.

● **Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?**

Alle ausgewählten Fonds wurden zuvor im Rahmen der Auswertung des „Überzeugungsnarrativs“ durch den Portfolioverwalter qualitativ analysiert. Der Portfolioverwalter wählt zugrunde liegende Fonds aus:

- die nicht in Unternehmen investieren, die gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen,
- die für alle Fondstypen (ausgenommen Geldmarktfonds) ein „starkes“ oder „mittelstarkes“ Rating aufweisen,
- die, falls es sich um Geldmarktfonds handelt, als „Stark“, „Mittelstark“ oder „Einfach“ bewertet sind und das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label tragen.

Darüber hinaus müssen mindestens 90 % der OGAW und OGA, in die der Fonds investiert (einschließlich der Geldmarktfonds) das französische SRI-Label oder ein europäisches Äquivalent tragen.

● **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Governance-Praktiken wie die Struktur und Vergütung des Verwaltungsrats... erfolgt auf der Ebene der zugrunde liegenden Fonds. Anhand der Analyse des „Überzeugungsnarrativs“ durch den Portfolioverwalter beurteilen wir, ob jeder der zugrunde liegenden Fonds Richtlinien zur Auswahl von Unternehmen hat, die gute Governance-Praktiken umsetzen, beispielsweise im Zusammenhang mit Aktionärsstruktur, Streuung der Anteilhaber, Eigentumshistorie, Zusammensetzung des Verwaltungsrats, Unabhängigkeit des Vorsitzenden und des Verwaltungsrats, Qualität des Managements, Finanzkommunikation, Geschäftsethik, Vergütungsrichtlinien.

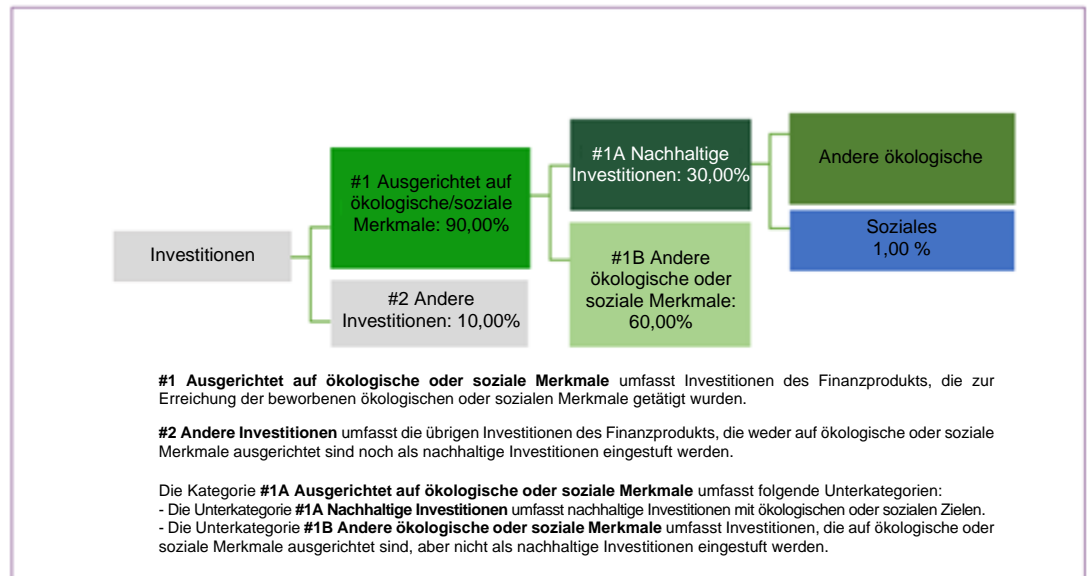
Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Mindestprozentsatz, der den vom Fonds geförderten E/S-Merkmalen entspricht, beträgt 90 %.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Für die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden keine Derivate eingesetzt.

- **In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie


Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

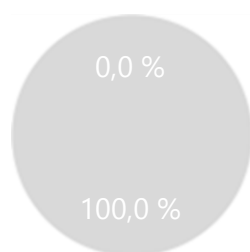
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

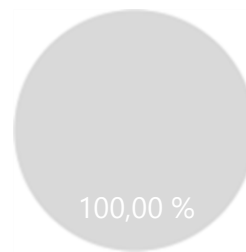
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

● **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**

Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich zu einem Mindestanteil von 1 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Diese Anlagen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 1 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter normalen Marktbedingungen kann der Fonds bis zu 10 % in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ investieren. Diese Kategorie umfasst gehaltene Barmittel und die Verwendung von Derivaten ausschließlich als technische Tools oder zu Absicherungszwecken.

Unter bestimmten Bedingungen kann der Fonds bis zu 25 % seines Gesamtvermögens zum Zwecke des Liquiditätsrisikomanagements in Barmitteln und Geldmarktinstrumenten (mit Ausnahme von Geldmarktfonds) anlegen.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Natixis ESG Dynamic Fund (der „Fonds“)
 Unternehmenskennung: 549300QEEMGFEEEL6RB27

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</p>

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds fördert Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) durch die proprietäre, qualitative ESG-Beurteilung des Portfolioverwalters auf Grundlage des „Überzeugungsnarrativs“ potenzieller Emittenten und vermeidet gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters Investitionen in Emittenten, die mehr als 25 % ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren sind:

- Prozentsatz der Anlagen (ausgenommen Geldmarktfonds) mit einem „starken“ oder „mittelstarken“ internen ESG-Rating,
- Prozentsatz der Anlagen (ausgenommen Geldmarktfonds) mit einem „einfachen“ oder „niedrigen“ internen ESG-Rating,
- Prozentsatz der Anlagen in Geldmarktfonds mit einem „starken“, „mittelstarken“ oder „einfachen“ internen ESG-Rating, die mit dem französischen SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label gekennzeichnet sind,
- Prozentsatz der Anlagen in Geldmarktfonds mit einem „niedrigen“ internen ESG-Rating und/oder ohne das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label,
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen, die mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erwirtschaften,
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen mit französischem SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label.

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen werden durch Investitionen in Fonds erreicht, deren nachhaltiges Investitionsziel mit den vom Fonds beworbenen E/S-Merkmalen verknüpft ist.

Der Portfolioverwalter prüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die verschiedenen Elemente, die vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden, um das ökologische und/oder soziale Ziel zu bestimmen, zu dem seine Investition beiträgt.

Daher stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds eine Methode zur Bewertung des Beitrags zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel seiner als nachhaltige Investitionen (quantitative Indikatoren, qualitative Indikatoren, Schwellenwerte usw.) eingestuften Investitionen entwickelt hat.

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Der Portfolioverwalter überprüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die Methoden, die vom Portfolioverwalter der zugrunde liegenden Fonds entwickelt und verwendet werden, um die Risiken negativer Auswirkungen der Aktivitäten oder Praktiken der einzelnen in den zugrunde liegenden Portfolios ausgewählten Emittenten zu beurteilen.

— **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Der Portfolioverwalter überprüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse den vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds angewandten Prozess und den Rahmen, um die negativen Auswirkungen (die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“ bzw. „PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu beurteilen und zu berücksichtigen, wie in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 definiert.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter stellt mithilfe seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse sicher, dass die ausgewählten zugrunde liegenden Fonds Einschränkungen unterliegen, so dass Emittenten ausgeschlossen werden, die nicht dem United Nations Global Compact und den Leitprinzipien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) fließen in den auf dem „Überzeugungs-narrativ“ basierenden Titelauswahlprozess des Portfolioverwalters ein. Der Portfolioverwalter wählt zugrunde liegende Fonds aus, die eindeutige Ausschlussrichtlinien festgelegt haben, z. B.:

- Gravierendste Verstöße (10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Umstrittene Waffen (14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Die zugrunde liegenden Fonds müssen Unternehmen gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters ausschließen (1. THG-

Emissionen, 2. Kohlenstoffbilanz, 3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird).

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Anlageziel des Fonds ist Kapitalwachstum durch Anlagen in gemäß der Richtlinie 2009/65/EG1 (die „OGAW-Richtlinie“) zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch ein Anlageverfahren unter systematischer Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Erwägungen ausgewählt werden.

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien erfolgt in Bezug auf die folgenden drei Aspekte.

1. Anwendung der Richtlinie des Portfolioverwalters zum Ausschluss von Kohle auf der Ebene der ausgewählten zugrunde liegenden Fonds.

Die zugrunde liegenden Fonds dürfen nicht in Unternehmen investieren, die gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen.

2. Auswahl der zugrunde liegenden Fonds nach einem strengen und systematischen Verfahren, das neben dem finanziellen Aspekt der Erzielung bestmöglicher Renditen auch ökologische, soziale und Governance-Aspekte berücksichtigt.

Die Analyse der außerfinanziellen Kriterien erfolgt in Form einer auf das „Überzeugungsnarrativ“ fokussierten qualitativen Analyse des Portfolioverwalters, die aufzeigt, wie ESG-Kriterien in den zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden. Diese Analyse wird von einem vom Portfolioverwalter unabhängigen Team durchgeführt und basiert auf Fragebögen, die an die Manager der zugrunde liegenden Fonds gesendet werden, sowie auf Gesprächen mit ihnen.

Die qualitative ESG-Analyse mit Schwerpunkt auf dem „Überzeugungsnarrativ“ spielt eine entscheidende Rolle im Anlageprozess. Die Analyse soll

- I. zeigen, welche Bedeutung ESG-Faktoren für die Anlagestrategien der Zielfonds haben, in die der Fonds zu investieren beabsichtigt;
- II. Aufschluss über die Klarheit der ESG-Überzeugungen und -Ziele der zugrunde liegenden Fonds geben, wobei konkret der Grad der Integration der ESG-Strategie in allen Phasen des Anlageprozesses ermittelt wird;
- III. eine unabhängige, unvoreingenommene und ergänzende Einschätzung der Glaubwürdigkeit der vom Portfolioverwalter ausgewählten ESG-Ansätze ermöglichen.

Auf der Grundlage dieser qualitativen ESG-Analyse erhält jeder analysierte zugrunde liegende Fonds ein Rating. Das Bewertungsspektrum reicht von „Starke Überzeugung“ bis „Geringe Überzeugung“ mit folgenden Abstufungen:

- Starkes Überzeugungsnarrativ: Trifft auf Strategien zu, die führend im ESG-Bereich sind und sich durch starke Überzeugung und ein entsprechendes Narrativ auszeichnen. Die zugrunde liegenden Fonds in dieser Kategorie legen eine glaubwürdige, transparente und gut erläuterte Dokumentation zu ihren ESG-Zielen für jede Anlage vor und erläutern klar, was durch ihre Ausrichtung erreicht werden soll. Das Narrativ sollte klar formuliert sein und so weit wie möglich durch Belege gestützt werden.

- Mittelstarkes Überzeugungsnarrativ: liegt bei Strategien vor, die Verbesserungen in Bezug auf ESG mit glaubwürdigen, transparenten und gut formulierten Überzeugungen und Narrativen darstellen und das ESG-Ziel der Strategie und die Integration von ESG in den Anlageentscheidungsprozess belegen. Das ESG-Ziel des zugrunde liegenden Fonds sollte klar formulieren, was damit erreicht wird und wie die ESG-Strategie zum Anlageziel des Fonds beiträgt. Das Narrativ sollte klar formuliert sein und so weit wie möglich durch Belege gestützt werden (Personen, signifikante ESG-Integration ...)
- Grundlagenbasiertes Überzeugungsnarrativ: liegt bei Strategien vor, die lediglich grundlegende ESG-Aspekte umfassen, aber auf geringer Überzeugung und einem schwachen Narrativ basieren. Solche Anlagestrategien bieten ein gewisses Maß an ESG-Integration, das sie von Strategien mit vollständig fehlender oder schlechter Einbeziehung von ESG unterscheidet, weisen jedoch Mängel bei mindestens einem wichtigen Aspekt auf und umfassen kein klares Narrativ.
- Schwaches Überzeugungsnarrativ: liegt bei Strategien vor, die im Bereich ESG schwach und von geringer Überzeugung getragen sind; es handelt sich um Anlagestrategien, die ESG nicht transparent und konsistent berücksichtigen und bei denen grundlegende ESG-Überlegungen (Kontroversen) keine Rolle beim Anlageprozess spielen.

3. Auswahl der zugrunde liegenden Fonds nach französischem SRI-Label.

Zusätzlich zu den oben genannten Aspekten wird der Portfolioverwalter sicherstellen, dass mindestens 90 % der zugrunde liegenden Fonds das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label aufweisen.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Alle ausgewählten Fonds wurden zuvor im Rahmen der Auswertung des „Überzeugungsnarrativs“ durch den Portfolioverwalter qualitativ analysiert. Der Portfolioverwalter wählt zugrunde liegende Fonds aus:

- die nicht in Unternehmen investieren, die gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen,
- die für alle Fondstypen (ausgenommen Geldmarktfonds) ein „starkes“ oder „mittelstarkes“ Rating aufweisen,
- die, falls es sich um Geldmarktfonds handelt, als „Stark“, „Mittelstark“ oder „Einfach“ bewertet sind und das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label tragen.

Darüber hinaus müssen mindestens 90 % der OGAW und OGA, in die der Fonds investiert (einschließlich der Geldmarktfonds) das französische SRI-Label oder ein europäisches Äquivalent tragen.

● ***Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?***

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



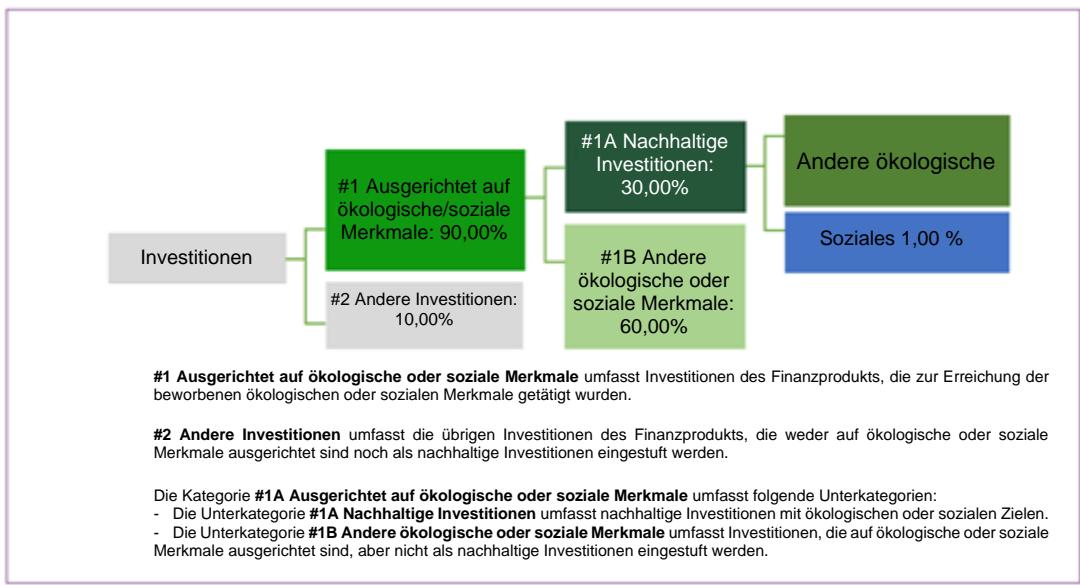
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Governance-Praktiken wie die Struktur und Vergütung des Verwaltungsrats... erfolgt auf der Ebene der zugrunde liegenden Fonds. Anhand der Analyse des „Überzeugungsnarrativs“ durch den Portfolioverwalter beurteilen wir, ob jeder der zugrunde liegenden Fonds Richtlinien zur Auswahl von Unternehmen hat, die gute Governance-Praktiken umsetzen, beispielsweise im Zusammenhang mit Aktionärsstruktur, Streuung der Anteilinhaber, Eigentumshistorie, Zusammensetzung des Verwaltungsrats, Unabhängigkeit des Vorsitzenden und des Verwaltungsrats, Qualität des Managements, Finanzkommunikation, Geschäftsethik, Vergütungsrichtlinien.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Mindestprozentsatz, der den vom Fonds geförderten E/S-Merkmalen entspricht, beträgt 90 %.



● **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Für die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden keine Derivate eingesetzt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- **Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie


Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Zur Einhaltung der EU-Taxonomie umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

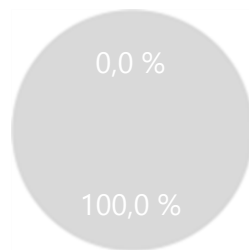
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem gute Treibhausgasemissionswerte aufweisen.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

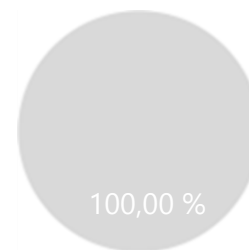
Die beiden nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen ohne Staatsanleihen*



- Taxonomiekonform: Fossiles Gas
- Taxonomiekonform: Kernenergie
- Taxonomiekonform (ohne fossiles Gas und Kernenergie)
- Nicht taxonomiekonform

Diese Grafik stellt bis zu 100 % der Gesamtinvestitionen** dar.

* Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

** Da sich der Fonds nicht verpflichtet, nachhaltige, an der EU-Taxonomie ausgerichtete Investitionen zu tätigen, hat der Anteil der Staatsanleihen im Portfolio des Fonds keinen Einfluss auf den Anteil der nachhaltigen, an der EU-Taxonomie ausgerichteten Anlagen in der Grafik.

- **Wie hoch ist der Mindestanteil der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten?**
Nicht zutreffend



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich zu einem Mindestanteil von 1 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Diese Anlagen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 1 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter normalen Marktbedingungen kann der Fonds bis zu 10 % in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ investieren. Diese Kategorie umfasst gehaltene Barmittel und die Verwendung von Derivaten ausschließlich als technische Tools oder zu Absicherungszwecken. Aufgrund des Typs dieser Vermögenswerte gelten keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen.



Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

1. April 2024

Vorvertragliche Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **Natixis ESG Moderate Fund (der „Fonds“)**
Unternehmenskennung: 5493007XHYZLAMMAEC21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Werden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _ <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält es einen Mindestanteil von 30 % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es werden damit ökologische/soziale Merkmale (E/S-Merkmale) beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Welche ökologischen und/oder sozialen Merkmale werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Fonds fördert Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) durch die proprietäre, qualitative ESG-Beurteilung des Portfolioverwalters auf Grundlage des „Überzeugungsnarrativs“ potenzieller Emittenten und vermeidet gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters Investitionen in Emittenten, die mehr als 25 % ihres Umsatzes mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen.

Zum Erreichen der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde kein Referenzwert bestimmt.

- **Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?**

Die Nachhaltigkeitsindikatoren sind:

- Prozentsatz der Anlagen (ausgenommen Geldmarktfonds) mit einem „starken“ oder „mittelstarken“ internen ESG-Rating,
- Prozentsatz der Anlagen (ausgenommen Geldmarktfonds) mit einem „einfachen“ oder „niedrigen“ internen ESG-Rating,
- Prozentsatz der Anlagen in Geldmarktfonds mit einem „starken“, „mittelstarken“ oder „einfachen“ internen ESG-Rating, die mit dem französischen SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label gekennzeichnet sind,
- Prozentsatz der Anlagen in Geldmarktfonds mit einem „niedrigen“ internen ESG-Rating und/oder ohne das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label,
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen, die mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erwirtschaften,
- Prozentsatz der zugrunde liegenden Anlagen mit französischem SRI-Label oder einem gleichwertigen europäischen Label.

- **Welches sind die Ziele der nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen werden durch Investitionen in Fonds erreicht, deren nachhaltiges Investitionsziel mit den vom Fonds beworbenen E/S-Merkmalen verknüpft ist.

Der Portfolioverwalter prüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die verschiedenen Elemente, die vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden, um das ökologische und/oder soziale Ziel zu bestimmen, zu dem seine Investition beiträgt.

Daher stellt der Portfolioverwalter sicher, dass der Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds eine Methode zur Bewertung des Beitrags zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel seiner als nachhaltige Investitionen (quantitative Indikatoren, qualitative Indikatoren, Schwellenwerte usw.) eingestuften Investitionen entwickelt hat.

- **Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

Der Portfolioverwalter überprüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse die Methoden, die vom Portfolioverwalter der zugrunde liegenden Fonds entwickelt und verwendet werden, um die Risiken negativer

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Auswirkungen der Aktivitäten oder Praktiken der einzelnen in den zugrunde liegenden Portfolios ausgewählten Emittenten zu beurteilen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Portfolioverwalter überprüft im Rahmen seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse den vom Portfolioverwalter des zugrunde liegenden Fonds angewandten Prozess und den Rahmen, um die negativen Auswirkungen (die „wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“ bzw. „PAI“) auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu beurteilen und zu berücksichtigen, wie in Anhang 1 der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 definiert.

Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Portfolioverwalter stellt mithilfe seiner qualitativen „Überzeugungs- und Narrativ“-ESG-Analyse sicher, dass die ausgewählten zugrunde liegenden Fonds Einschränkungen unterliegen, so dass Emittenten ausgeschlossen werden, die nicht dem United Nations Global Compact und den Leitprinzipien der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen entsprechen.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Werden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Ja

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAIs) fließen in den auf dem „Überzeugungs-narrativ“ basierenden Titelauswahlprozess des Portfolioverwalters ein. Der Portfolioverwalter wählt zugrunde liegende Fonds aus, die eindeutige Ausschlussrichtlinien festgelegt haben, z. B.:

- Gravierendste Verstöße (10. Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen,
- Umstrittene Waffen (14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)
- Länder, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler

Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

Die zugrunde liegenden Fonds müssen Unternehmen gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters ausschließen (1. THG-Emissionen, 2. Kohlenstoffbilanz, 3. THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird).

Weitere Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind Bestandteil der periodischen Berichterstattung gemäß Artikel 11 Abs. 2 SFDR.

Nein



Welche Anlagestrategie wird mit diesem Finanzprodukt verfolgt?

Anlageziel des Fonds ist Kapitalwachstum durch Anlagen in gemäß der Richtlinie 2009/65/EG1 (die „OGAW-Richtlinie“) zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch ein Anlageverfahren unter systematischer Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Erwägungen ausgewählt werden.

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien erfolgt in Bezug auf die folgenden drei Aspekte.

1. Anwendung der Richtlinie des Portfolioverwalters zum Ausschluss von Kohle auf der Ebene der ausgewählten zugrunde liegenden Fonds.

Die zugrunde liegenden Fonds dürfen nicht in Unternehmen investieren, die gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen.

2. Auswahl der zugrunde liegenden Fonds nach einem strengen und systematischen Verfahren, das neben dem finanziellen Aspekt der Erzielung bestmöglicher Renditen auch ökologische, soziale und Governance-Aspekte berücksichtigt.

Die Analyse der außerfinanziellen Kriterien erfolgt in Form einer auf das „Überzeugungsnarrativ“ fokussierten qualitativen Analyse des Portfolioverwalters, die aufzeigt, wie ESG-Kriterien in den zugrunde liegenden Fonds berücksichtigt werden. Diese Analyse wird von einem vom Portfolioverwalter unabhängigen Team durchgeführt und basiert auf Fragebögen, die an die Manager der zugrunde liegenden Fonds gesendet werden, sowie auf Gesprächen mit ihnen.

Die qualitative ESG-Analyse mit Schwerpunkt auf dem „Überzeugungsnarrativ“ spielt eine entscheidende Rolle im Anlageprozess. Die Analyse soll

- I. zeigen, welche Bedeutung ESG-Faktoren für die Anlagestrategien der Zielfonds haben, in die der Fonds zu investieren beabsichtigt;
- II. Aufschluss über die Klarheit der ESG-Überzeugungen und -Ziele der zugrunde liegenden Fonds geben, wobei konkret der Grad der Integration der ESG-Strategie in allen Phasen des Anlageprozesses ermittelt wird;
- III. eine unabhängige, unvoreingenommene und ergänzende Einschätzung der Glaubwürdigkeit der vom Portfolioverwalter ausgewählten ESG-Ansätze ermöglichen.

Auf der Grundlage dieser qualitativen ESG-Analyse erhält jeder analysierte zugrunde liegende Fonds ein Rating. Das Bewertungsspektrum reicht von „Starke Überzeugung“ bis „Geringe Überzeugung“ mit folgenden Abstufungen:

Die **Anlagestrategie** dient als Richtschnur für Investitionsentscheidungen, wobei bestimmte Kriterien wie beispielsweise Investitionsziele oder Risikotoleranz berücksichtigt werden.

- Starkes Überzeugungsnarrativ: Trifft auf Strategien zu, die führend im ESG-Bereich sind und sich durch starke Überzeugung und ein entsprechendes Narrativ auszeichnen. Die zugrunde liegenden Fonds in dieser Kategorie legen eine glaubwürdige, transparente und gut erläuterte Dokumentation zu ihren ESG-Zielen für jede Anlage vor und erläutern klar, was durch ihre Ausrichtung erreicht werden soll. Das Narrativ sollte klar formuliert sein und so weit wie möglich durch Belege gestützt werden.
- Mittelstarkes Überzeugungsnarrativ: liegt bei Strategien vor, die Verbesserungen in Bezug auf ESG mit glaubwürdigen, transparenten und gut formulierten Überzeugungen und Narrativen darstellen und das ESG-Ziel der Strategie und die Integration von ESG in den Anlageentscheidungsprozess belegen. Das ESG-Ziel des zugrunde liegenden Fonds sollte klar formulieren, was damit erreicht wird und wie die ESG-Strategie zum Anlageziel des Fonds beiträgt. Das Narrativ sollte klar formuliert sein und so weit wie möglich durch Belege gestützt werden (Personen, signifikante ESG-Integration ...)
- Grundlagenbasiertes Überzeugungsnarrativ: liegt bei Strategien vor, die lediglich grundlegende ESG-Aspekte umfassen, aber auf geringer Überzeugung und einem schwachen Narrativ basieren. Solche Anlagestrategien bieten ein gewisses Maß an ESG-Integration, das sie von Strategien mit vollständig fehlender oder schlechter Einbeziehung von ESG unterscheidet, weisen jedoch Mängel bei mindestens einem wichtigen Aspekt auf und umfassen kein klares Narrativ.
- Schwaches Überzeugungsnarrativ: liegt bei Strategien vor, die im Bereich ESG schwach und von geringer Überzeugung getragen sind; es handelt sich um Anlagestrategien, die ESG nicht transparent und konsistent berücksichtigen und bei denen grundlegende ESG-Überlegungen (Kontroversen) keine Rolle beim Anlageprozess spielen.

3. Auswahl der zugrunde liegenden Fonds nach französischem SRI-Label.

Zusätzlich zu den oben genannten Aspekten wird der Portfolioverwalter sicherstellen, dass mindestens 90 % der zugrunde liegenden Fonds das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label aufweisen.

● ***Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?***

Alle ausgewählten Fonds wurden zuvor im Rahmen der Auswertung des „Überzeugungsnarrativs“ durch den Portfolioverwalter qualitativ analysiert. Der Portfolioverwalter wählt zugrunde liegende Fonds aus:

- die nicht in Unternehmen investieren, die gemäß der Kohleausschlussrichtlinie des Portfolioverwalters mehr als 25 % ihrer Erträge mit der Energieerzeugung aus Kohle oder der Produktion von Kohle erzielen,
- die für alle Fondstypen (ausgenommen Geldmarktfonds) ein „starkes“ oder „mittelstarkes“ Rating aufweisen,
- die, falls es sich um Geldmarktfonds handelt, als „Stark“, „Mittelstark“ oder „Einfach“ bewertet sind und das französische SRI-Label oder ein gleichwertiges europäisches Label tragen.

Darüber hinaus müssen mindestens 90 % der OGAW und OGA, in die der Fonds investiert (einschließlich der Geldmarktfonds) das französische SRI-Label oder ein europäisches Äquivalent tragen.

- **Um welchen Mindestsatz wird der Umfang der vor der Anwendung dieser Anlagestrategie in Betracht gezogenen Investitionen reduziert?**

Es gibt keinen verbindlichen Mindestsatz, um den die zunächst berücksichtigten Anlagen reduziert werden.

- **Wie werden die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet?**

Gute Governance-Praktiken wie die Struktur und Vergütung des Verwaltungsrats... erfolgt auf der Ebene der zugrunde liegenden Fonds. Anhand der Analyse des „Überzeugungsnarrativs“ durch den Portfolioverwalter beurteilen wir, ob jeder der zugrunde liegenden Fonds Richtlinien zur Auswahl von Unternehmen hat, die gute Governance-Praktiken umsetzen, beispielsweise im Zusammenhang mit Aktionärsstruktur, Streuung der Anteilhaber, Eigentumshistorie, Zusammensetzung des Verwaltungsrats, Unabhängigkeit des Vorsitzenden und des Verwaltungsrats, Qualität des Managements, Finanzkommunikation, Geschäftsethik, Vergütungsrichtlinien.

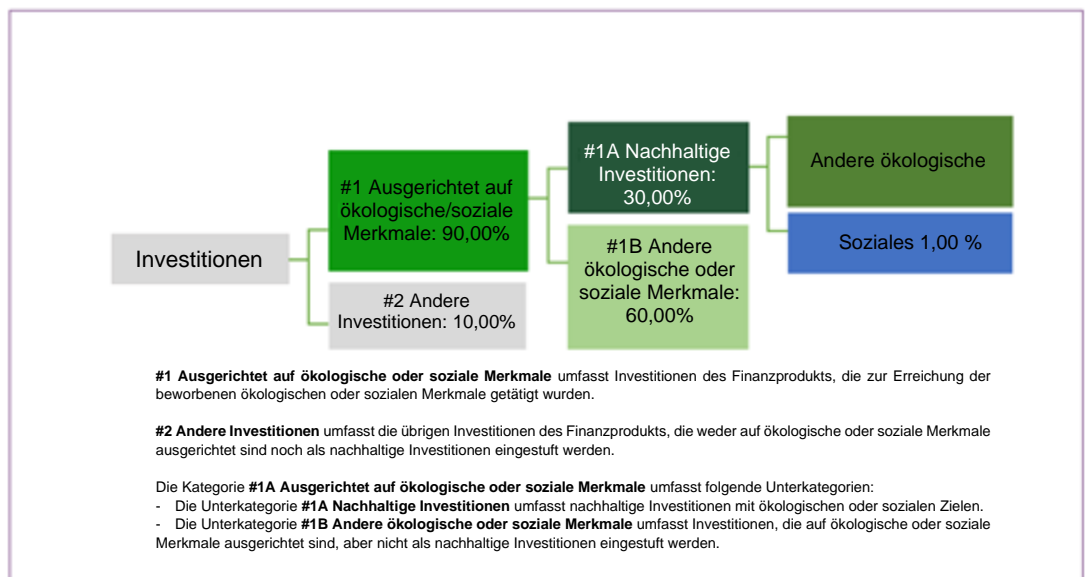
Die Verfahrensweisen einer **guten Unternehmensführung** umfassen solide Managementstrukturen, die Beziehungen zu den Arbeitnehmern, die Vergütung von Mitarbeitern sowie die Einhaltung der Steuervorschriften.



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Der Mindestprozentsatz, der den vom Fonds geförderten E/S-Merkmalen entspricht, beträgt 90 %.



- **Inwiefern werden durch den Einsatz von Derivaten die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht?**

Für die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale werden keine Derivate eingesetzt.

In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen**.



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Der Fonds verpflichtet sich zu einem Mindestanteil von 1 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel. Diese Anlagen können mit der EU-Taxonomie konform sein, der Portfolioverwalter ist jedoch derzeit nicht in der Lage, den genauen Anteil der zugrunde liegenden Anlagen des Fonds anzugeben, der die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten erfüllt. Diese Position wird jedoch weiterhin überprüft, da die zugrunde liegenden Regeln derzeit abschließend festgelegt werden und die Verfügbarkeit zuverlässiger Daten mit der Zeit steigt.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel beträgt 1 %.



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter normalen Marktbedingungen kann der Fonds bis zu 10 % in die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ investieren. Diese Kategorie umfasst gehaltene Barmittel und die Verwendung von Derivaten ausschließlich als technische Tools oder zu Absicherungszwecken. Aufgrund des Typs dieser Vermögenswerte gelten keine ökologischen oder sozialen Mindestanforderungen.



Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wurde ein Index als Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist?

Nicht zutreffend

- *Inwiefern ist der Referenzwert kontinuierlich auf die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ausgerichtet?*

Nicht zutreffend

- *Wie wird die kontinuierliche Ausrichtung der Anlagestrategie auf die Indexmethode sichergestellt?*

Nicht zutreffend

- *Wie unterscheidet sich der bestimmte Index von einem relevanten breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wo kann die Methode zur Berechnung des bestimmten Indexes eingesehen werden?*

Nicht zutreffend



Wo kann ich im Internet weitere produktspezifische Informationen finden?

Weitere produktspezifische Informationen sind abrufbar unter:

<https://www.im.natixis.com/intl/sfdr-documentation-nimsa-en>

ZUSÄTZLICHE HINWEISE FÜR BESTIMMTE AUSLÄNDISCHE ANLEGER

Deutschland

Für die folgenden Fonds werden mindestens 51 % des Wertes des Fonds fortlaufend in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Abschnitt 2 Abs. 6 und Abs. 8 des deutschen Investmentsteuerreformgesetzes (InvStRefG) vom 1. Januar 2018 investiert:

- NATIXIS ASIA EQUITY FUND
- DNCA EMERGING EUROPE EQUITY FUND
- NATIXIS PACIFIC RIM EQUITY FUND
- HARRIS ASSOCIATES GLOBAL EQUITY FUND
- HARRIS ASSOCIATES U.S. VALUE EQUITY FUND
- LOOMIS SAYLES GLOBAL GROWTH EQUITY FUND
- LOOMIS SAYLES U.S. GROWTH EQUITY FUND
- DNCA EUROPE SMALLER COMPANIES FUND
- VAUGHAN NELSON U.S. SELECT EQUITY FUND

Der Begriff „Kapitalbeteiligung“ im Sinne von Abschnitt 2 Abs. 8 InvStRefG beinhaltet (i) börsennotierte Aktien (entweder zum Handel an einer anerkannten Börse zugelassen oder an einem organisierten Markt notiert) und (ii) Aktien von Unternehmen, die keine Immobiliengesellschaften sind und (a) in einem EU- oder EWR-Land ansässig sind, der Körperschaftsteuer in diesem Staat unterliegen und nicht von dieser Steuer befreit sind oder (b) im Falle von nicht in der EU/im EWR ansässigen Unternehmen, die einer Körperschaftsteuer von mindestens 15 % unterliegen und nicht von dieser Steuer befreit sind und (iii) Investmentanteile in Aktienfonds in Höhe von 51 % des Wertes der Investmenteinheit und (iv) Investmentanteile in Mischfonds in Höhe von 25 % des Wertes der Investmenteinheit. Der Begriff Aktienfonds bezieht sich auf einen Fonds, der mindestens 51 % seines Wertes in Aktienbeteiligungen wie oben beschrieben investiert, während der Begriff Mischfonds sich auf einen Fonds bezieht, der mindestens 25 % seines Wertes in solche Aktienbeteiligungen investiert.

Vereinigtes Königreich

Facilities Agent für Natixis International Funds (Lux) I im Vereinigten Königreich ist Société Générale London Branch, Société Générale Securities Services Custody London (der „Facilities Agent“) unter der folgenden Anschrift: One Bank Street, Canary Wharf, London E14 4SG – Großbritannien

Der Facilities Agent untersteht der Zulassung und Aufsicht durch die britische Finanzmarktaufsicht Financial Conduct Authority („FCA“).

Der Facilities Agent

(i) unterhält im Vereinigten Königreich Einrichtungen, um den Anteilhabern zu ermöglichen, den Verkaufsprospekt des Umbrella-Fonds, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger und den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht auf Anfrage und während der normalen Geschäftszeiten kostenlos einzusehen und Exemplare dieser Dokumente in englischer Sprache anzufordern;

(ii) stellt sicher, dass die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge von Anteilhabern, die beim Facilities Agent eingehen, der Register- und Transferstelle des Umbrella-Fonds mitgeteilt werden, und die Zahlungen erfolgen;

(iii) trifft Regelungen, die es den Anteilhabern im Vereinigten Königreich ermöglichen, Informationen in englischer Sprache über den zuletzt veröffentlichten Nettoinventarwert der Anteile zu erhalten;

(iv) meldet Beschwerden bezüglich des Betriebs des Umbrella-Fonds. Anteilinhaber können Beschwerden an den Facilities Agent im Vereinigten Königreich unter der oben angegebenen Adresse einreichen.

Status als Reporting Fund: Gemäß diesen Vorschriften werden bei Anlegern, die im Vereinigten Königreich zu Steuerzwecken gebietsansässig oder gewöhnlich gebietsansässig sind und eine Beteiligung an einem Offshore-Fonds halten, der nicht als Reporting Fund gilt (ein „Non-Reporting Fund“), alle Gewinne aus dem Verkauf oder der sonstigen Veräußerung dieser Beteiligung im Vereinigten Königreich nicht als Kapitalgewinn, sondern als Einkommen besteuert. Bei Anlegern mit einer Beteiligung an einem Offshore-Fonds, der in allen Berichtszeiträumen, in denen die Anleger diese Beteiligung gehalten haben, als „Reporting Fund“ galt, werden hingegen Gewinne aus dem Verkauf oder der sonstigen Veräußerung dieser Beteiligung nicht als Einkommen, sondern als Kapitalgewinn besteuert.

Anleger müssen auf ihrer Steuererklärung alle im Jahresverlauf erhaltenen Ausschüttungen ebenso angeben wie ihren jeweiligen Anteil an auszuweisenden Erträgen, die die erhaltenen Ausschüttungen übersteigen.

Britische Anleger können unter im.natixis.com/uk/reporting-fund-tax-status eine Liste aller betroffenen Fonds und die auszuweisenden Erträge für das entsprechende Geschäftsjahr (Geschäftsjahresende: 31. Dezember) abrufen.

Britische Anleger sollten beachten, dass die Anteile der Klasse N die Beschränkungen für die Zahlung von Provisionen gemäß dem Regelwerk für Privatanleger („Retail Distribution Review“) im FCA Handbook erfüllen müssen.

Weitere Informationen zum Zulassungsstatus in bestimmten Ländern

Sofern nachfolgend nichts anderes vorgesehen ist, stellt dieser Verkaufsprospekt kein Angebot und keine Aufforderung dar – und darf auch nicht für diese Zwecke verwendet werden –, dass Anteile von einer Person beantragt werden: (i) in Ländern, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nicht zulässig ist oder (ii) in Ländern, in denen die Person, die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unterbreitet, nicht dazu befugt ist oder (iii) dies gegenüber einer Person erfolgt, der aus rechtlichen Gründen kein Angebot bzw. keine Aufforderung gemacht werden darf. Der Vertrieb dieses Verkaufsprospekts und das Angebot von Anteilen können in bestimmten Ländern, die nachfolgend nicht aufgeführt sind, Beschränkungen unterliegen. Dementsprechend sind Personen, die in den Besitz dieses Verkaufsprospekts gelangen, verpflichtet, sich selbst zu informieren und jegliche Einschränkungen einzuhalten bezüglich des Angebots oder Verkaufs von Anteilen für sie und des Vertriebs des Verkaufsprospekts gemäß den Gesetzen und Vorschriften von nachfolgend nicht aufgeführten Ländern in Verbindung mit Zeichnungsanträgen für Anteile im Umbrella-Fonds/in den Fonds, einschließlich des Einholens erforderlicher behördlicher oder anderer Zustimmung und der Einhaltung jeglicher anderer Formalitäten, die in diesen Ländern vorgeschrieben sind. In bestimmten Ländern wurden oder werden vom Umbrella-Fonds oder ihrer Verwaltungsgesellschaft keine Maßnahmen ergriffen, die ein öffentliches Anbieten von Anteilen erlauben würden, wenn Maßnahmen für diesen Zweck erforderlich sind, noch wurden solche Maßnahmen in Bezug auf den Besitz oder den Vertrieb dieses Verkaufsprospekts ergriffen, mit Ausnahme der Länder, in denen Maßnahmen zu diesem Zweck erforderlich sind. Die nachfolgenden Informationen dienen ausschließlich als allgemeine Leitlinie und es liegt in der Verantwortung jedes potenziellen Anlegers, die geltenden Wertpapiergesetze und -vorschriften einzuhalten.

Belgien / Deutschland / Finnland / Frankreich / Italien / Niederlande / Norwegen / Österreich / Schweden / Schweiz / Spanien / Vereinigtes Königreich

Einige der Fonds sind unter Umständen für den öffentlichen Vertrieb in Ihrem Land zugelassen.

Bitte erfragen Sie beim Initiator, welche Fonds in Ihrem Land für den öffentlichen Vertrieb zugelassen sind.

Australien

Dieser Verkaufsprospekt ist kein Prospekt, keine Produktinformation oder eine andere Art von Offenlegungsdokument gemäß dem Corporations Act 2001 (Cth) von Australien (der „Act“). Dieser Verkaufsprospekt muss nicht alle Informationen enthalten, und tut dies auch nicht, die gemäß dem Act in einem Prospekt, einer Produktinformation oder einer anderen Art von Offenlegungsdokument erforderlich wären. Dieser Verkaufsprospekt wurde bei der Australian Securities & Investments Commission nicht hinterlegt und muss dort auch nicht hinterlegt werden.

Die Anteile werden in Australien nur Personen angeboten, denen solche Beteiligungen ohne Prospekt, Produktinformation oder eine anderen Art von Offenlegungsdokument gemäß Chapter 6D.2 oder 7 des Acts

angeboten werden dürfen. Ein in Australien wohnhafter oder ansässiger Anleger, der Anteile zeichnet, erklärt und versichert, dass er ein „Wholesale“-Kunde im Sinne von Abschnitt 761G und 761GA des Acts ist. Die von Anlegern in Australien gezeichneten Anteile dürfen in Australien ab dem Zeitpunkt der Zuteilung 12 Monate lang nicht zum Weiterverkauf angeboten werden, mit Ausnahme der Fälle, in denen eine Offenlegung gegenüber den Anlegern gemäß des Acts erforderlich wäre oder in denen ein konformes Offenlegungsdokument erstellt wird. Potenzielle Anleger in Australien sollten ihre professionellen Berater konsultieren, falls sie Zweifel zu ihrer Position haben.

Brunei

Dieser Verkaufsprospekt bezieht sich gemäß der Securities Markets Order 2013 und den diesbezüglichen Vorschriften (die „Anordnung“) auf ein privates kollektives Anlageinstrument. Der Vertrieb dieses Verkaufsprospekts richtet sich ausschließlich an bestimmte Klassen von Anlegern, bei denen es sich gemäß der Definition in der Anordnung um einen akkreditierten Anleger, einen professionellen Anleger oder einen institutionellen Anleger handelt, wenn diese den Verkaufsprospekt anfordern und eine Anlage und Zeichnung in den/die Umbrella-Fonds erwägen und der Verkaufsprospekt darf daher nicht an Privatkunden geliefert werden und diese dürfen sich nicht auf ihn berufen. Die Autoriti Monetari Brunei Darussalam (die „Behörde“) ist nicht dafür verantwortlich, mit diesem kollektiven Anlageinstrument in Verbindung stehende Prospekte oder andere Dokumente zu prüfen oder zu verifizieren. Die Behörde hat diesen Verkaufsprospekt oder andere damit in Verbindung stehende Dokumente nicht genehmigt und keine Schritte unternommen, um die Angaben in dem Verkaufsprospekt zu verifizieren. Sie übernimmt daher keine Verantwortung für den Verkaufsprospekt. Die Anteile, die in diesem Verkaufsprospekt erwähnt werden, sind unter Umständen illiquide oder unterliegen möglicherweise Beschränkungen hinsichtlich ihres Wiederverkaufs an oder durch die allgemeine Öffentlichkeit. Interessierte Anleger sollten die zum Verkauf angebotenen Anteile selbst gründlich prüfen.

China

Der Verkaufsprospekt wurde und wird nicht bei der China Securities Regulatory Commission („CSRC“) oder anderen entsprechenden Regierungs- und Aufsichtsbehörden in der Volksrepublik China (die „VRC“) (für die Zwecke dieses Verkaufsprospekts umfasst der Begriff „China“ oder „VRC“ nicht die Sonderverwaltungszone Hongkong, die Sonderverwaltungszone Macau und Taiwan) gemäß den geltenden Gesetzen und Vorschriften eingereicht, von ihnen genehmigt/verifiziert oder registriert und darf in der VRC nicht der Öffentlichkeit bereitgestellt werden oder in Verbindung mit einem Angebot für die Zeichnung oder den Verkauf von Anteilen in der VRC verwendet werden. Dieser Verkaufsprospekt stellt kein öffentliches Angebot des/der Umbrella-Fonds, ob durch Verkauf oder Zeichnung, in der VRC dar. Der Umbrella-Fonds bzw. die Fonds werden weder direkt noch indirekt durch jegliche Form von Werbung, Aufforderung, Dokumente oder Aktivitäten angeboten oder verkauft oder bereitgestellt, oder Personen für das erneute Angebot, den Wiederverkauf oder die erneute Lieferung angeboten oder verkauft oder bereitgestellt, wenn sich diese Werbung, Aufforderung, Dokumente oder Aktivitäten an die Öffentlichkeit in der VRC richten, oder deren Inhalte wahrscheinlich von der Öffentlichkeit in der VRC aufgerufen oder gelesen werden können, oder wenn diese zugunsten von juristischen oder natürlichen Personen in der VRC erfolgen. Darüber hinaus dürfen keine juristischen oder natürlichen Personen in der VRC direkt oder indirekt jegliche Produkte des/der Umbrella-Fonds erwerben oder jegliches Nutzungsrecht an ihnen erwerben, ohne vorher alle gesetzlich oder anderweitig erforderlichen behördlichen Genehmigungen der VRC einzuholen. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, werden vom Herausgeber und seinen Vertretern angehalten, diese Einschränkungen einzuhalten.

Hongkong

WARNUNG

Wir raten Ihnen, in Bezug auf das Angebot Vorsicht walten zu lassen. Bei Unklarheiten in Bezug auf den Inhalt dieses Dokuments sollten Sie eine unabhängige professionelle Beratung einholen.

Der Umbrella-Fonds und einige der Fonds sind von der Securities and Futures Commission („SFC“) zum Verkauf an die Öffentlichkeit in Hongkong zugelassen. Die Genehmigung der SFC stellt weder eine Empfehlung oder Billigung des Umbrella-Fonds dar, noch garantiert sie die wirtschaftlichen Vorteile des Umbrella-Fonds oder seine Performance. Dies bedeutet nicht, dass der Umbrella-Fonds für alle Anleger geeignet ist, und damit wird auch nicht seine Eignung für einen bestimmten Anleger oder eine bestimmte Anlegerklasse bestätigt. Bitte beachten Sie, dass in Hongkong nicht alle Fonds zum Vertrieb an die Öffentlichkeit zur Verfügung stehen.

Spezifische Informationen zu Hongkong entnehmen Sie bitte der Ergänzung für Hongkong.

Bei Fonds, die nicht von der SFC zugelassen wurden, wird daran erinnert, dass der Inhalt dieses Dokuments von keiner Aufsichtsbehörde in Hongkong überprüft wurde.

Indien

Das in diesem Verkaufsprospekt betrachtete Angebot ist kein öffentliches Angebot in Indien und darf unter keinen Umständen als ein solches interpretiert werden. Das Angebot und die Anteile sind von keinem Gesellschaftsregister in Indien, dem Securities and Exchange Board of India, der Reserve Bank of India und keiner anderen Regierungs-/Aufsichtsbehörde in Indien (zusammen die „indischen Behörden“) genehmigt. Anteile können von einer begrenzten Anzahl an Anlegern direkt durch ausgewählte Vermittler privat platziert werden, wenn sich diese Vermittler mit dem Emittenten bezüglich einer Vereinbarung zu einem Angebot auf der Basis von Privatplatzierungen geeinigt haben. Anleger, die eine Anlage durch Vermittler tätigen, die mit dem Emittenten keine Vereinbarung zu einer Privatplatzierung abgeschlossen haben, können in Indien keine Anteile per Privatplatzierung zeichnen.

Dieser Verkaufsprospekt ist streng vertraulich und ist für den exklusiven Gebrauch durch die Person gedacht, die ihn erhalten hat. Er ist nicht für eine direkte oder indirekte Weitergabe oder einen entsprechenden Vertrieb gedacht, was unter Umständen als Werbung, Aufruf, Angebot, Verkauf oder Aufforderung für ein Angebot zur Zeichnung oder dem Kauf von Anteilen für die Öffentlichkeit im Sinne der in Indien geltenden Gesetze aufgefasst werden könnte. Dieser Verkaufsprospekt ist kein Prospekt im Sinne der Definition gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2013 (18 von 2013) und sollte nicht als solcher aufgefasst werden. Ebenso sollte er nicht bei den indischen Behörden eingereicht werden.

Der Umbrella-Fonds/die Fonds geben keine Garantie bzw. kein Versprechen ab, dass Anleger Geld, das sie für Anteile investiert haben, wieder zurückbekommen. Eine Anlage in die Anteile unterliegt immer den mit einer Anlage in die Anteile verbundenen Risiken und darf nicht als Einlage im Sinne des Banning of Unregulated Deposits Schemes Act 2019 aufgefasst werden.

Gemäß dem Foreign Exchange Management Act 1999 und den diesbezüglich veröffentlichten Vorschriften, kann jeder in Indien wohnhafte Anleger verpflichtet werden, vor einer Anlage außerhalb von Indien, einschließlich einer Anlage in den Umbrella-Fonds/die Fonds, vorab eine Sondergenehmigung von der Reserve Bank of India einzuholen.

Potenzielle Anleger müssen ihre eigenen Berater konsultieren, um zu klären, ob sie berechtigt oder befugt sind, die Anteile zu kaufen.

Der Umbrella-Fonds/die Fonds haben keine Genehmigung von der Reserve Bank of India oder einer anderen Aufsichtsbehörde in Indien eingeholt und beabsichtigen dies auch nicht.

Indonesien

Dieser Verkaufsprospekt stellt kein Verkaufsangebot und keine Aufforderung zu einem Wertpapierkauf in Indonesien dar.

Italien

Zeichnungs-, Übertragungs-, Umtausch- und/oder Rücknahmeaufträge für Anteile können im Namen von örtlichen Finanzmittlern im Auftrag der zugrunde liegenden Anteilsinhaber zusammengefasst unter dem Mandat eingesandt werden, das in den landesspezifischen Angebotsunterlagen enthalten ist. Diese örtlichen Finanzmittler sind jene Finanzmittler, die vom Umbrella-Fonds mit den Zahlungsdienstleistungen im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Anteilen in Italien betraut wurden. Die Anteile werden im Anteilsregister des Umbrella-Fonds im Namen der örtlichen Finanzmittler und im Auftrag dieser zugrunde liegenden Anteilsinhaber erfasst.

Die Anteile des Umbrella-Fonds können als zulässige Anlagen für italienische Privatanleger im Rahmen von örtlichen Sparplänen dienen, die von lokalen italienischen Banken unter Beachtung der italienischen Gesetze und Vorschriften angeboten werden.

Die lokalen Zahlstellen haben zu gewährleisten, dass zwischen denjenigen italienischen Anlegern, die im Rahmen von Sparplänen investieren, und den anderen italienischen Anlegern eine wirksame Trennung erfolgt.

Japan

Einige der Fonds können qualifizierten institutionellen Anlegern („Qualified Institutional Investors“, „QIIs“) auf der Basis von Privatplatzierungen angeboten werden, unterliegen dabei aber möglicherweise bestimmten Beschränkungen hinsichtlich ihres Wiederverkaufs. Anderweitig dürfen die Fonds in Japan nicht angeboten oder verkauft werden.

Malaysia

Dieser Verkaufsprospekt stellt kein Angebot und keine Aufforderung dar, Anteile zu zeichnen. Von dem Umbrella-Fonds/den Fonds wird keine Aufforderung oder kein Angebot zur Zeichnung von Anteilen gemacht, da in Bezug auf das Angebot der Anteile keine vorherige Anerkennung durch die Securities Commission of Malaysia („SC“) im Rahmen des Capital Markets and Services Act 2007 beantragt wurde. Dieser Verkaufsprospekt wurde und wird nicht bei der SC registriert oder hinterlegt. Dementsprechend werden weder dieses Dokument noch Dokumente oder andere Unterlagen im Zusammenhang mit den Anteilen vertrieben oder weitergegeben, noch wird ihr Vertrieb bzw. ihre Weitergabe veranlasst. Keine Person sollte die Anteile in Malaysia zur Verfügung stellen oder eine Aufforderung oder Angebot zu ihrem Verkauf oder Kauf abgeben.

Singapur

Angebote im Rahmen der „Institutional Investor Exemption“ (Ausnahmeregelung für institutionelle Anleger) (bezüglich Fonds, bei denen es sich nicht um Retail Schemes oder Restricted Schemes handelt)

Dieser Verkaufsprospekt wurde bei der Monetary Authority of Singapore („MAS“) nicht als Prospekt registriert. Dementsprechend darf weder dieser Verkaufsprospekt noch andere Dokumente oder Materialien im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf, oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen der Fonds, bei denen es sich nicht um Retail Schemes oder Restricted Schemes handelt, weitergegeben oder vertrieben werden, ebenso wenig dürfen solche Anteile angeboten oder verkauft werden, oder zum Gegenstand einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf gegenüber Personen in Singapur gemacht werden, weder direkt noch indirekt, mit Ausnahme von (i) institutionellen Anlegern gemäß Abschnitt 304 des Securities and Futures Act 2001 von Singapur in der jeweils gültigen Fassung (der „SFA“) oder (ii) anderweitig gemäß, und in Übereinstimmung mit den Bedingungen von, jeglichen anderen anwendbaren Bestimmungen des SFA.

Angebote im Rahmen der „Institutional Investor Exemption“ (Ausnahmeregelung für institutionelle Anleger) und/oder Exemption 305 (bezüglich Restricted Schemes)

Das Angebot oder die Aufforderung für Anteile von Spezialfonds (Restricted Funds), die Gegenstand dieses Verkaufsprospekts sind, bezieht sich nicht auf ein kollektives Anlageinstrument, das gemäß Abschnitt 286 des SFA zugelassen oder gemäß Abschnitt 287 des SFA anerkannt wurde. Die Spezialfonds wurden nicht von der Monetary Authority of Singapore („MAS“) zugelassen oder anerkannt und die Anteile der Spezialfonds dürfen keinen öffentlichen Privatanlegern gegenüber angeboten werden. Der Verkaufsprospekt und alle anderen Dokumente oder Materialien, die im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf ausgegeben wurden, sind kein Prospekt im Sinne des SFA und dementsprechend gilt keine gesetzliche Haftpflicht gemäß des SFA in Bezug auf den Inhalt der Prospekte und Sie sollten sorgfältig abwägen, ob die Anlage für Sie geeignet ist.

Dieser Verkaufsprospekt wurde bei der MAS nicht als Prospekt registriert. Dementsprechend darf weder dieser Verkaufsprospekt noch andere Dokumente oder Materialien im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf, oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen der Spezialfonds weitergegeben oder vertrieben werden, ebenso wenig dürfen solche Anteile angeboten oder verkauft werden, oder zum Gegenstand einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf gegenüber Personen in Singapur gemacht werden, weder direkt noch indirekt, mit Ausnahme von:

- (i) institutionellen Anlegern (gemäß Definition für „institutional investor“ im SFA) im Rahmen von Abschnitt 304 des SFA;
- (ii) einer relevanten Person (gemäß Definition für „relevant person“ in Abschnitt 305(5) des SFA) gemäß Abschnitt 305(1) oder einer anderen Person gemäß Abschnitt 305(2) und in Übereinstimmung mit den Bedingungen in Abschnitt 305 des SFA und, sofern zutreffend, den Bedingungen in Regulation 3 der Securities and Futures (Classes of Investors) Regulations 2018; oder
- (iii) anderweitig gemäß, und in Übereinstimmung mit den Bedingungen von, jeglichen anderen anwendbaren Bestimmungen des SFA.

Wenn Anteile der Spezialfonds im Rahmen von Abschnitt 305 des SFA gezeichnet oder gekauft werden, von einer relevanten Person, die:

- (a) ein Unternehmen ist (das kein akkreditierter Anleger ist (gemäß Definition für „accredited investor“ in SFA)), dessen einzige Tätigkeit darin besteht, Anlagen zu halten und dessen gesamtes Grundkapital sich im Besitz von einer oder mehreren Personen befindet, die allesamt akkreditierte Anleger sind; oder
- (b) ein Trust ist (wobei der Treuhänder kein akkreditierter Anleger ist), dessen einziger Zweck darin besteht, Anlagen zu halten und bei dem jeder Begünstigter des Trusts eine Person ist, die als akkreditierter Anleger eingestuft werden kann.

Wertpapiere (gemäß Definition für „securities“ in Abschnitt 2(1) des SFA) dieses Unternehmens bzw. die Rechte und Interessen (wie auch immer beschrieben) der Begünstigten dieses Trusts dürfen innerhalb von sechs Monaten nach dem Kauf der Anteile durch dieses Unternehmen oder diesen Trust gemäß eines Angebots im Rahmen von Abschnitt 305 des SFA nicht übertragen werden, außer:

- (1) an einen institutionellen Anleger oder eine relevante Person, oder an eine Person, die sich aus einem Angebot ergibt, auf das in Abschnitt 275(1A) oder Abschnitt 305A(3)(c)(ii) des SFA Bezug genommen wird;
- (2) es wird zu keinem Zeitpunkt eine Gegenleistung für die Übertragung erbracht;
- (3) die Übertragung erfolgt von Rechts wegen;
- (4) wie in Abschnitt 305A(5) des SFA festgelegt; oder
- (5) wie in Regulation 36A der Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations 2005 von Singapur festgelegt.

Spezialfonds sind Fonds, die nur in der Liste der MAS für „Restricted Schemes“ für das Angebot in Singapur gemäß Abschnitt 305 des SFA eingetragen werden. Zum Zeitpunkt dieses Verkaufsprospekts gibt es die folgenden Spezialfonds:

- ASG Managed Futures Fund
- Loomis Sayles Short Term Emerging Markets Bond Fund
- Natixis Asia Equity Fund
- Vaughan Nelson U.S. Select Equity Fund
- WCM Select Global Growth Equity Fund
- Loomis Sayles Global Allocation Fund

Bitte beachten Sie jedoch, dass sich die Liste der Spezialfonds von Zeit zu Zeit ändern kann und dass die neueste Liste der Spezialfonds über das CISNet-Portal der MAS abgerufen werden kann unter:

<https://eservices.mas.gov.sg/cisnetportal/jsp/list.jsp>

Darüber hinaus können bestimmte Fonds (einschließlich einiger der Spezialfonds) in Singapur auch für den Vertrieb an Privatanleger gemäß Abschnitt 287 des SFA (die „Publikumsfonds“) zugelassen sein. Eine Liste der Fonds, die Publikumsfonds sind, finden Sie im Verkaufsprospekt für Singapur (der von der MAS registriert wurde), der sich auf das Angebot an Privatanleger der Publikumsfonds bezieht. Der eingetragene Prospekt für Singapur ist bei den jeweils ernannten Vertriebsstellen erhältlich.

Taiwan

Einige der Fonds sind unter Umständen für den öffentlichen Vertrieb in Taiwan zugelassen. Einige andere Fonds wurden nicht in Taiwan registriert. Die Anteile der nicht registrierten Fonds (die „nicht registrierten Anteile“) können (i) den Offshore-Bankeinheiten (gemäß Definition für „offshore banking units“ im Taiwan Offshore Banking Act) taiwanesischer Banken, den Offshore-Wertpapiereinheiten (gemäß Definition für „offshore securities units“ im Taiwan Offshore Banking Act) taiwanesischer Wertpapierfirmen oder den Offshore-Versicherungseinheiten (gemäß Definition für „offshore insurance units“ im Taiwan Offshore Banking Act) taiwanesischer Versicherungsgesellschaften zur Verfügung gestellt werden, die die nicht registrierten Anteile treuhänderisch für oder als Vertreter von oder anderweitig im Namen ihrer nicht-taiwanesischen Kunden

erwerben, und/oder (ii) außerhalb Taiwans für den Kauf außerhalb Taiwans durch in Taiwan ansässige Anleger und/oder (iii) in Taiwan auf Basis einer Privatplatzierung nur an Banken, Rechnungshäusern, Treuhandunternehmen, Finanzholdinggesellschaften und anderen qualifizierten Einheiten oder Institutionen (zusammen „qualifizierte Institutionen“) sowie anderen Einheiten und Einzelpersonen, die gemäß den Bestimmungen Taiwans zu Offshore-Fonds bestimmte Kriterien erfüllen („andere qualifizierte Anleger“), zur Verfügung gestellt werden. Sonstige Angebote oder ein sonstiger Verkauf von nicht registrierten Anteilen in Taiwan ist nicht zulässig.

Käufer von nicht registrierten Anteilen in Taiwan können bei einem Verkauf von nicht registrierten Anteilen auf Basis einer Privatplatzierung Ihre Positionen in nicht registrierten Anteilen nicht verkaufen oder anderweitig weitergeben, sofern dies nicht durch eine Rücknahme, eine Übertragung an eine qualifizierte Institution oder einen anderen qualifizierten Anleger, eine Übertragung kraft Gesetzes oder auf anderen Wegen erfolgt, die von der Taiwan Financial Supervisory Commission („FSC“) genehmigt wurde.

Thailand

Dieser Verkaufsprospekt ist nicht als Angebot, Verkauf, Ratschlag oder Aufforderung für eine Anlage in jegliche Wertpapiere, Derivate oder andere Finanzprodukte oder -dienstleistungen auf jegliche Weise in Thailand gedacht.

Der Verkaufsprospekt wurde und wird nicht von der Securities and Exchange Commission von Thailand genehmigt, die keine Verantwortung für die Inhalte übernimmt.

Jedes öffentliche Angebot oder jeder Vertrieb, gemäß der Definition in den Gesetzen und Vorschriften von Thailand, des Verkaufsprospekts oder der Anteile in Thailand ist ohne vorherige Genehmigung nicht zulässig.

In Thailand erfolgt kein Angebot für die Öffentlichkeit zum Kauf der Anteile und dieser Verkaufsprospekt soll ausschließlich vom Empfänger gelesen werden und darf nicht an die allgemeine Öffentlichkeit in Thailand weitergegeben, an sie herausgegeben, ihr zur Verfügung gestellt oder ihr gezeigt werden.

Philippinen

Dieser Verkaufsprospekt stellt kein Verkaufsangebot oder eine Aufforderung für ein Kaufangebot von Anteilen des Umbrella-Fonds/der Fonds in der Republik der Philippinen (die „Philippinen“) gegenüber Personen dar, gegenüber denen ein solches Angebot oder eine Aufforderung in den Philippinen rechtswidrig wäre.

Die angebotenen oder verkauften Anteile des Umbrella-Fonds/der Fonds wurden nicht bei der Philippine Securities and Exchange Commission im Rahmen des Securities Regulation Code („SRC“) registriert. Jeder künftige Kauf oder Verkauf dieser Anteile unterliegt den Registrierungsbestimmungen gemäß des SRC, sofern ein solches Angebot oder ein Verkauf als ausgenommene Transaktion qualifiziert.

Die Philippine Securities and Exchange Commission hat diese Wertpapiere nicht genehmigt oder festgestellt, dass dieser Verkaufsprospekt genau oder vollständig ist. Jede gegenteilige Erklärung ist eine Straftat und sollte unverzüglich der Philippine Securities and Exchange Commission gemeldet werden.

Dementsprechend können die Anteile weder angeboten noch verkauft oder zum Gegenstand einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf gemacht werden, noch kann diese offizielle Mitteilung an Personen in den Philippinen weitergegeben oder vertrieben werden, außer im Rahmen einer Transaktion, die von den Registrierungsbestimmungen der SEC gemäß Abschnitt 10 der SRC ausgenommen ist.

Durch den Kauf von Anteilen wird davon ausgegangen, dass der Anleger bestätigt, dass die Ausgabe, das Zeichnungs- oder Kaufangebot, oder die Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf, außerhalb der Philippinen stattgefunden hat.

Vereinigte Staaten

US-Personen gemäß Definition dieses Begriffs in Regulation S des U.S. Securities Act von 1933 in seiner aktuellen Fassung ist eine Anlage untersagt. Eine Anlage ist nur unter Einhaltung der anwendbaren US-Vorschriften und nur nach vorheriger Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft möglich.

Vereinigte Arabische Emirate

Für nicht registrierte(n) Umbrella-Fonds/Fonds – nur in Bezug auf unaufgeforderte Anträge zu verwenden:

Für die Vereinigten Arabischen Emirate (ohne Dubai International Financial Centre und Abu Dhabi Global Market)

Nur Einwohner

Dieser Verkaufsprospekt und die hierin enthaltenen Informationen stellen kein öffentliches Angebot für Wertpapiere in den Vereinigten Arabischen Emiraten („VAE“) dar, beabsichtigen dies auch nicht und sollten daher nicht als ein solches interpretiert werden. Die Anteile werden nur einer begrenzten Anzahl an Anlegern in den VAE angeboten, (a) die willens und in der Lage sind, eine unabhängige Untersuchung der mit einer Anlage in diese Anteile verbundenen Risiken durchzuführen und (b) auf deren spezielle Anfrage hin.

Die Anteile wurden nicht von der Central Bank of the UAE, der Securities and Commodities Authority oder einer anderen entsprechenden Genehmigungs- oder Regierungsbehörde in den VAE genehmigt, von ihnen zugelassen oder bei ihnen registriert. Dieser Verkaufsprospekt ist nur zur Verwendung durch den benannten Empfänger gedacht, der ihn speziell ohne Werbung durch die Verwaltungsgesellschaft oder den Umbrella-Fonds/die Fonds, deren Initiatoren oder die Vertriebsstellen der Anteile angefordert hat, und sollte nicht an andere Personen weitergegeben oder ihnen gezeigt werden (mit Ausnahme von Mitarbeitern, Vertretern oder Beratern im Zusammenhang mit diesbezüglichen Fragen des Empfängers). In den VAE werden keine Transaktionen durchgeführt und sämtliche Anfragen zu den Anteilen werden an ClientServicingAM@natixis.com gerichtet.

Für nicht registrierte(n) Umbrella-Fonds/Fonds – nur in Bezug auf Ausnahmeregelung für qualifizierte Anleger:

Für die Vereinigten Arabischen Emirate (ohne Dubai International Financial Centre und Abu Dhabi Global Market) Nur Einwohner (Nicht gültig außerhalb der Vereinigten Arabischen Emirate).

Dieser Verkaufsprospekt und die hierin enthaltenen Informationen stellen kein öffentliches Angebot für Wertpapiere in den Vereinigten Arabischen Emiraten („VAE“) dar, beabsichtigen dies auch nicht und sollten daher nicht als ein solches interpretiert werden. Die Anteile werden nur einer begrenzten Anzahl an ausgenommenen Anlegern in den VAE angeboten, die unter eine der folgenden Kategorien von befreiten qualifizierten Anlegern fallen: (1) ein Anleger, der seine Anlagen selbständig verwalten kann, es sei denn, diese Person möchte als Privatanleger eingestuft werden), namentlich: (a) die Bundesregierung, lokale Regierungen und staatliche Einrichtungen und Regierungsbehörden oder 100%ige Tochtergesellschaften dieser Stellen; (b) ausländische Regierungen, deren jeweiligen Einrichtungen, Institutionen und Behörden oder 100%ige Tochtergesellschaften dieser Stellen, (c) internationale Einrichtungen und Organisationen; (d) von der Securities and Commodities Authority („SCA“) zugelassene Entitäten oder einer Aufsichtsbehörde, die ein ordentliches oder assoziiertes Mitglied der International Organisation of Securities Commissions ist (eine „Partnerbehörde“) oder (e) eine juristische Person, die zum Zeitpunkt des neuesten Abschlusses mindestens zwei der folgenden Bedingungen erfüllt: (i) sie hat ein Gesamtvermögen oder eine Bilanz von 75 Mio. AED; (ii) sie hat einen Nettojahresumsatz von 150 Mio. AED; (iii) sie hat Gesamtkapital oder eingezahltes Kapital von 7 Mio. AED; oder (2) eine von der SCA zugelassene natürliche Person oder eine Partnerbehörde, die eine der Funktionen bezüglich finanziellen Tätigkeiten oder Dienstleistungen durchführt (jeweils ein „befreiter qualifizierter Anleger“).

Die Anteile wurden nicht von der Central Bank of the UAE, der SCA, der Dubai Financial Services Authority, der Financial Services Regulatory Authority oder einer anderen entsprechenden Genehmigungs- oder Regierungsbehörde in den VAE (die „Behörden“) genehmigt, von ihnen zugelassen oder bei ihnen registriert.

Die Behörden übernehmen keine Haftung für eine Anlage, die der bezeichnete Empfänger als befreiter qualifizierter Anleger tätigt. Dieser Verkaufsprospekt dient ausschließlich der Verwendung durch den bezeichneten Empfänger.

Dubai (Vereinigte Arabische Emirate)

Dieser Verkaufsprospekt bezieht sich auf einen Fonds, der in keinerlei Hinsicht von der Dubai Financial Services Authority („DFSA“) zugelassen oder reguliert ist.

Dieser Verkaufsprospekt richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden gemäß der Definition in den DFSA-Richtlinien und darf somit nicht an andere Personen verteilt oder von diesen Personen als Entscheidungsgrundlage herangezogen werden.

Die DFSA ist nicht dafür verantwortlich, mit diesem Fonds in Verbindung stehende Prospekte oder andere Dokumente zu prüfen oder zu verifizieren. Die DFSA hat diesen Prospekt oder andere damit in Verbindung stehende Dokumente daher nicht genehmigt und keine Schritte unternommen, um die Angaben in dem Prospekt zu verifizieren. Sie übernimmt daher keine Verantwortung für den Prospekt.

Die Anteile, die in diesem Verkaufsprospekt erwähnt werden, sind unter Umständen illiquide und/oder unterliegen möglicherweise Beschränkungen hinsichtlich ihres Wiederverkaufs. Interessierte Anleger sollten die zum Verkauf angebotenen Anteile selbst gründlich prüfen.

Falls Sie den Inhalt dieses Dokuments nicht verstehen, sollten Sie sich an einen zugelassenen Finanzberater wenden.

Dieser Anhang dient ausschließlich zu Informationszwecken. Er basiert auf dem Verständnis des Umbrella-Fonds der aktuellen Gesetze und Praktiken in den genannten Ländern. Es handelt sich um allgemeine Referenzinformationen, keine Rechts- oder Steuerberatung. Jegliche Änderung der geltenden Gesetze und Vorschriften wird im nächsten verfügbaren Verkaufsprospekt aktualisiert.

Der Vertrieb dieses Verkaufsprospekts und das Angebot von Anteilen können in bestimmten anderen Ländern zugelassen oder eingeschränkt sein. Die obigen Informationen dienen ausschließlich als allgemeine Orientierungshilfe und es liegt in der Verantwortung der Personen, die diesen Verkaufsprospekt besitzen, und der Personen, die einen Zeichnungsantrag für Anteile einreichen möchten, sich selbst über alle Gesetze und Vorschriften der für sie geltenden Rechtsgebiete zu informieren.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND

Für die folgenden Teilfonds der Gesellschaft wurde keine Benachrichtigung für den Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland eingereicht, und Anteile an diesen Teilfonds dürfen NICHT im Rahmen des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) an Investoren angeboten werden. Folglich sind die nachstehenden Teilfonds für Investoren in Deutschland NICHT verfügbar:

- Loomis Sayles Disciplined Alpha U.S. Corporate Bond Fund
- Natixis ESG Conservative Fund
- Natixis ESG Dynamic Fund
- Natixis ESG Moderate Fund
- Vaughan Nelson Global Smid Cap Equity Fund

Gemäß Artikel 92 der Richtlinie 2019/1160/EG finden Sie im Folgenden Informationen über die Einrichtungen zur Wahrnehmung der in dieser Richtlinie genannten Aufgaben:

- **Verarbeitung der Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträge sowie Leistung weiterer Zahlungen an die Anteilseigner für Anteile des OGAW**

Anteilsinhaber können Anträge auf Zeichnung, Umtausch oder Rücknahme von Anteilen bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. einreichen.

Zahlungen im Zusammenhang mit den Anteilen des OGAW erfolgen über Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A..

- **Information der Anleger darüber, wie Aufträge erteilt werden können und wie Rückkaufs- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden**

Informationen darüber, wie Aufträge erteilt werden können und wie Rückkauf- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden, sind im Prospekt verfügbar oder bei der Landesbank Baden-Württemberg oder bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A..

- **Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen gemäß Artikel 15 der Richtlinie 2009/65/EG auf die Wahrnehmung von Anlegerrechten**

Informationen sind im Prospekt verfügbar oder bei der Landesbank Baden-Württemberg oder bei Natixis Investment Managers International Client Servicing, erhältlich.

- **Versorgung der Anleger mit den gemäß Kapitel IX der Richtlinie 2009/65/EG vorgeschriebenen Angaben und Unterlagenbereitstellung**

Informationen sind bei der Landesbank Baden-Württemberg oder bei Natixis Investment Managers International Client Servicing, erhältlich.

- **Versorgung der Anleger mit relevanten Informationen in Bezug auf die Aufgaben, die die Einrichtungen erfüllen, auf einem dauerhaften Datenträger**

Informationen sind bei der Landesbank Baden-Württemberg oder bei Natixis Investment Managers International Client Servicing oder sind im Prospekt oder auf der Natixis Investment Managers International (www.im-natixis.com), erhältlich.

Folgende Dokumente können kostenlos in Papierform bei der Landesbank Baden-Württemberg, angefordert werden:

- den Prospekt,
- die Basisinformationsblätter,
- die Satzung,
- die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte.

Der aktuelle Ausgabe-, Verkaufs-, Rückkaufs- oder Rücknahmepreis der Anteile ist auf der Website von Natixis Investment Managers (www.im.natixis.com) verfügbar oder bei der Landesbank Baden-Württemberg oder bei Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A..

Alle Mitteilungen an die Anleger in der Bundesrepublik Deutschland werden auf der folgenden Webseite erhältlich: www.bundesanzeiger.de.

Darüber hinaus werden Aktieninhaber in der Bundesrepublik Deutschland in folgenden Fällen mittels eines dauerhaften Datenträgers benachrichtigt (§ 167 KAGB):

- 1) Aussetzung der Aktienrücknahme,
- 2) Beendigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Liquidation,
- 3) Satzungsänderungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die die wesentlichen Anlegerrechte berühren oder die sich auf die Vergütung und Rückerstattung von Ausgaben beziehen, die aus dem Fondsvermögen entnommen werden können.
- 4) Verschmelzung des Fonds mit einem oder mehreren Fonds und
- 5) Änderung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder Änderung eines Master-Fonds.

Kontaktinformationen

Anschrift	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80 Route d'Esch, 1470 Luxembourg, Luxembourg.
Anschrift	LBBW Landesbank Baden-Württemberg Depotbankkoordination / Fondskontrolle Große Bleiche 54-56 55116 Mainz Deutschland.
Anschrift	Natixis Investment Managers International Client Servicing 43 Avenue Pierre Mendès France 75013 Paris, Frankreich.
E-Mail	ClientServicingAM@natixis.com
Client	https://www.im.natixis.com/intl/resources/complaint-management-
Servicing	
Policy	policy
Webseite	