

## **„NATIXIS AM FUNDS“**

**Société d'investissement à capital variable die nach den Gesetzen des  
Großherzogtum Luxemburg**

**Eingetragener Sitz: 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburg**

**Großherzogtum Luxemburg**

**R.C. Luxemburg Nr. B 177 509**

### **MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER**

Sehr geehrte Damen und Herren,

die SICAV „Natixis AM Funds“ wird von Natixis Asset Management verwaltet, einer Anlageverwaltungsgesellschaft der BPCE Group. Natixis Asset Management hat beschlossen, folgende Änderungen am Prospekt der SICAV vorzunehmen.

Die nachstehend beschriebenen Änderungen treten zum 19. Februar 2016 in Kraft.

Die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), der Fondsprospekt, die Satzung und die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte mit einer vollständigen Beschreibung der Eigenschaften des Fonds sind wie folgt kostenlos erhältlich:

- beim eingetragenen Sitz von Natixis Asset Management:

Immeuble Grand Seine  
21 quai d'Austerlitz  
75634 Paris Cedex 13, Frankreich

Diese werden Ihnen nach schriftlicher Anforderung innerhalb von einer Woche zugesendet;

- auf der Website unter [www.nam.natixis.com](http://www.nam.natixis.com)
- oder beim CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München.

Luxemburg, den 19. Januar 2016

Im Auftrag des Verwaltungsrats von „Natixis AM Funds“.

Natixis Asset Management ist eine von der französischen Finanzmarktbehörde „Autorité des marchés financiers“ unter der Nummer GP 90-009 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft.

## UMBRELLA-FONDS INSGESAMT

---

### 1. Auflegung der folgenden neuen Teilfonds im Umbrella-Fonds

- Natixis Global Aggregate\*
- Seeyond Multi Asset Diversified Growth Fund\*
- H2O Lux Multibonds\*
- H2O Lux Allegro\*

*\* Der Teilfonds ist nicht in Deutschland registriert.*

### 2. Ab dem 19. Februar 2016 Verkürzung des Zeichnungs-/Rücknahme- Abwicklungszyklus von T+3 auf T+2

Der Abwicklungszyklus für Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilhabern wird bei den folgenden 11 Teilfonds von T+3 auf T+2 verkürzt:

- Natixis Euro Aggregate
- Natixis Euro Bonds Opportunities 12 Months
- Natixis Euro Credit
- Natixis Euro Inflation
- Natixis Euro Short Term Credit
- Natixis Euro Value Equity
- Natixis Global Risk Parity
- Seeyond Europe Minvariance
- Seeyond Global Minvariance
- Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund
- Seeyond Equity Volatility Strategies

## RENTENFONDS

---

### 1. Ab dem 19. Februar 2016 wird der Teilfonds „Natixis Euro Aggregate“ wie folgt geändert:

- Auflegung der Anteilsklasse I/A H-USD (ISIN-Code: LU1335354038\*\*).
- Umwandlung von nicht abgesicherten, auf USD lautenden Anteilsklassen in abgesicherte USD-Anteilsklassen:
  - R/A (USD) in R/A (H-USD) (ISIN-Code: LU1118014445\*\*)
  - R/D (USD) in R/D (H-USD) (ISIN-Code: LU1118014528\*\*)

*\*\* Die Anteilsklasse ist nicht in Deutschland registriert.*

### 2. Ab dem 19. Februar 2016 lauten das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds „Natixis Euro Short Term Credit“ wie folgt:

#### **Anlageziel:**

##### Vorherige Version

Das Anlageziel des Natixis Euro Short Term Credit (der „Teilfonds“) besteht darin, den Barclays Capital Euro Aggregate Corporate 1-3 Index (sein „Referenzindex“) während seines empfohlenen Mindestanlagedauerzeitraums von zwei Jahren zu übertreffen.

##### Neue Version

Das Anlageziel des Natixis Euro Short Term Credit (der „Teilfonds“) besteht darin, den Barclays Euro Aggregate Corporate 1-3 Index (sein „Referenzindex“) während seines empfohlenen Mindestanlagedauerzeitraums von zwei Jahren zu übertreffen.

#### **Anlagepolitik**

##### Vorherige Version

Das Anlageverfahren des Teilfonds besteht aus einer Kombination von drei Performancetreibern:

- Direktionales Engagement: durch ein im Vergleich zum Referenzindex über-/untergewichtetes Engagement in Kredit-Vermögenswerten;
- Sektorallokation: basierend auf dem Wirtschaftszyklus und potenziellen Schwankungen bei Ratings; und
- Emittentenauswahl: basierend auf einer Fundamentalanalyse, dem relativen Emittentenwert und technischen Faktoren.

Der Teilfonds ist zu jeder Zeit in festverzinslichen Wertpapieren engagiert, die auf Euro lauten.

Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf die Beurteilung des Kreditrisikos durch ihr Team und ihre eigene Methodik.

Neben dieser Beurteilung investiert der Teilfonds mindestens 80 % seines Nettovermögens in auf Euro lautende Investment-Grade-Unternehmensanleihen mit einem Rating<sup>1</sup> von mindestens BBB- (S&P) oder Baa3 (Moody's) oder BBB- (Fitch) oder einem vergleichbaren Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft:

Der Teilfonds kann auch bis zu 15 % seines Nettovermögens in hochverzinslichen<sup>2</sup> Wertpapieren und bis zu 15 % in verbrieften Vermögenswerten (mit Ausnahme von CDO) anlegen.

Wenn sich darüber hinaus das Rating eines bereits im Portfolio enthaltenen Wertpapiers verschlechtert und unter das Mindest-Rating sinkt, untersucht die Verwaltungsgesellschaft, ob das Wertpapier im Portfolio belassen oder veräußert werden sollte, wobei ihr Hauptkriterium die Interessen der Anteilhaber sind.

Diese beiden Anlageklassen sind Quellen der Diversifizierung und Performance.

		Minimum	Maximum
Bandbreite der modifizierten Duration (zum Zinssatz)		0	5
Geografisches Gebiet der Emittenten (als Prozentsatz des Engagements des Teilfonds berechnet)	Engagement in der Eurozone	0 %	200 %
	Engagement außerhalb der Eurozone	0 %	200 %

Der Teilfonds ist nicht in Aktien engagiert.

Das Gesamtengagement des Teilfonds in nicht auf Euro lautenden Wertpapieren und im Wechselkursrisiko darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens betragen.

Die abgesicherten Anteilsklassen\*\* sind bestrebt, den Nettoinventarwert gegen Schwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds, dem Euro und den verschiedenen Referenzwährungen der Anteilsklassen abzusichern.

*\*\* Diese Anteilsklassen sind nicht in Deutschland registriert.*

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der Euro.

*1. Mindestens Standard & Poor's-Rating von BBB- oder äquivalent*

*2. Unter Standard & Poor's-Rating von BBB- oder äquivalent*

*1 & 2. Das anzuwendende Rating ist das niedrigste Rating von S&P, Moody's oder Fitch oder ein vergleichbares Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft. Das berücksichtigte Rating ist das Emissionsrating, wenn es keinen Bürgen gibt. Wenn es einen Bürgen gibt, ist das anzuwendende Rating das beste Rating zwischen dem Emissionsrating und dem Rating des Bürgen. Wenn kein Emissionsrating verfügbar ist und es keinen Bürgen gibt, ist das Rating des Emittenten anzuwenden.*

### Neue Version

Das Anlageverfahren des Teilfonds besteht aus einer Kombination der drei wichtigsten Performancetreiber:

- Direktionales Engagement im Kreditsektor: über-/untergewichtetes Engagement im Kreditrisiko als Ganzes, im Vergleich zum Referenzindex;
- Emittent und Auswahl der Emissionen: über-/untergewichtetes Engagement in verschiedenen Emittenten und Emissionen im Vergleich zum Referenzindex; es können auch Emittenten und Emissionen, die nicht Teil des Referenzindex sind, in das Portfolio des Teilfonds aufgenommen werden;
- Sektorallokation (in geringerem Maße): über-/untergewichtetes Engagement in verschiedenen Wirtschaftssektoren (Finanzen, Industrie, Versorger usw.) im Vergleich zum Referenzindex, basierend auf dem Konjunkturzyklus und potenziellen Rating-Schwankungen.

Das Anlageverfahren basiert auf einem Fundamentaldatenansatz, bei dem eine Relative-Value-Analyse und andere technische Faktoren zum Einsatz kommen. Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf die Beurteilung des Kreditrisikos durch ihr Team und ihre eigene Methodik.

Der Teilfonds ist zu jeder Zeit in Schuldtiteln engagiert, die auf Euro lauten.

Neben dieser Beurteilung investiert der Teilfonds mindestens 85 % seines Nettovermögens in Investment-Grade<sup>1</sup>-Schuldtitel oder andere Instrumente (Barmittel, OGAW usw.) mit einem vergleichbaren Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft:

Der Teilfonds kann auch bis zu 15 % seines Nettovermögens in hochverzinsliche<sup>2</sup> Schuldtitel investieren. Der Teilfonds kann auch bis zu 15 % seines Nettovermögens in verbrieftete Vermögenswerte (ausgenommen besicherte Schuldtitel) investieren. Hochzins- und verbrieftete Vermögenswerte sind Diversifizierungs- und Performancequellen.

Wenn sich darüber hinaus das Rating eines bereits im Portfolio enthaltenen Wertpapiers verschlechtert und unter das Mindest-Rating sinkt, untersucht die Verwaltungsgesellschaft, ob das Wertpapier im Portfolio belassen oder veräußert werden sollte, wobei ihr Hauptkriterium die Interessen der Anteilhaber sind.

		Minimum	Maximum
Bandbreite der modifizierten Duration (zum Zinssatz)		0	5
Geografisches Gebiet der Emittenten (als Prozentsatz des Engagements des Teilfonds berechnet)	Engagement in der Eurozone	0 %	200 %
	Engagement außerhalb der Eurozone	0 %	200 %

Der Teilfonds ist nicht in Aktien engagiert.

Der Teilfonds kann auch bis zu 10 % seines Nettovermögens in nicht auf Euro lautende Schuldtitel investieren. Das Wechselkursrisiko gegenüber dem Euro wird für all diese Schuldtitel abgesichert.

Die abgesicherten Anteilklassen\*\* sind bestrebt, den Nettoinventarwert gegen Schwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds, dem Euro und den verschiedenen Referenzwährungen der Anteilklassen abzusichern.

*\*\* Diese Anteilklassen sind nicht in Deutschland registriert.*

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der Euro.

*1. Unter Standard & Poor's-Rating von BBB- oder äquivalent*

*1 & 2. Das anzuwendende Rating ist das durchschnittliche Rating, das sich aus den Ratings von Moody's, Standard & Poor's und Fitch nach Abzug des jeweils höchsten und niedrigsten Ratings ergibt, oder ein vergleichbares Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft. Wenn nur von zwei Agenturen ein Rating verfügbar ist, wird das niedrigere Rating verwendet. Wenn nur von einer Agentur ein Rating verfügbar ist, wird dieses als anwendbares Rating verwendet.*

*Das berücksichtigte Rating ist das Emissionsrating. Wenn kein Emissionsrating verfügbar ist, wird das Emittentenrating verwendet. Wenn die Emission von einer ausdrücklichen Garantie profitiert, wird das Rating des Bürgen verwendet. Wenn weder das Emissionsrating noch das Emittentenrating verfügbar ist, wird ein vergleichbares Rating gemäß der eigenen Analyse der Verwaltungsgesellschaft verwendet.*

### **3. Ab dem 19. Februar 2016 lauten das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds „Natixis Euro Credit“ wie folgt:**

#### **Anlageziel:**

##### Vorherige Version

Das Anlageziel des Natixis Euro Credit (der „Teilfonds“) besteht darin, den Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Index (sein „Referenzindex“) während seines empfohlenen Mindestanlagezeitraums von drei Jahren zu übertreffen und gleichzeitig ein relativ vergleichbares Risikoniveau (Volatilität) aufrechtzuerhalten.

### Neue Version:

Das Anlageziel des Natixis Euro Credit (der „Teilfonds“) besteht darin, den Barclays Euro Aggregate Corporate Index (sein „Referenzindex“) während eines empfohlenen Mindestanlagezeitraums von drei Jahren zu übertreffen und gleichzeitig ein relativ vergleichbares Risikoniveau (Volatilität) aufrechtzuerhalten.

### **Anlagepolitik**

#### Vorherige Version

Dieser aktive, auf Überzeugung basierende Teilfonds strebt einen Wertzuwachs durch direktionales Engagement, Sektorallokation und Emittentenauswahl an.

Der disziplinierte, robuste und aktive Anlageprozess vereint makroökonomische Erkenntnisse (Analyse volkswirtschaftlicher Faktoren, Kreditfundamentaldaten und Marktindikatoren) und Auswahl der Kreditemittenten (Analyse der Fundamentaldaten von Emittenten, des relativen Werts der Emissionen sowie technische Faktoren). Die Diversifizierung steht mit einem Portfolio, das aus 70 bis 120 Wertpapieren aus mehreren Aktivitätensektoren besteht, im Mittelpunkt des Prozesses.

Der Teilfonds ist zu jeder Zeit in festverzinslichen Wertpapieren engagiert, die auf Euro lauten.

Der Teilfonds investiert mindestens 70 % seines Nettovermögens in auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die von privaten Emittenten begeben werden.

Der Teilfonds kann außerdem wie folgt investieren:

- bis zu 30 % seines Nettovermögens in staatliche oder ähnliche Schuldtitel;
- bis zu 15 % seines Nettovermögens in Anleihen, die in Aktien wandelbar sind, mit der Option, bis zu 10 % seines Nettovermögens in Aktien aus solchen Umwandlungen zu halten;
- bis zu 10 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Instrumente, die nicht auf Euro lauten; und
- bis zu 10 % seines Nettovermögens in verbrieftete Finanzinstrumente, einschließlich hypothekarisch und durch Vermögenswerte besicherter Wertpapiere.

Die modifizierte Duration des Portfolios des Teilfonds kann zwischen 0 und 8 schwanken.

		Minimum	Maximum
Bandbreite der modifizierten Duration (zum Zinssatz)		0	8
Geografisches Gebiet der Emittenten (als Prozentsatz des Engagements des Teilfonds berechnet)	Engagement in der Eurozone	0 %	100 %
	Engagement außerhalb der Eurozone	0 %	100 %

Das Gesamtengagement des Teilfonds in Aktien darf 10 % seines Nettovermögens nicht überschreiten.

Das Gesamtengagement des Teilfonds in nicht auf Euro lautenden Wertpapieren und im Wechselkursrisiko darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens betragen.

Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf die Beurteilung des Kreditrisikos durch ihr Team und ihre eigene Methodik.

Neben dieser Beurteilung müssen diese Wertpapiere zum Zeitpunkt ihres Erwerbs ein Mindestrating von „Investment Grade“ oder BBB– (S&P) oder Baa3 (Moody's) oder BBB- (Fitch) oder ein vergleichbares Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft haben.

Wenn sich darüber hinaus das Rating eines bereits im Portfolio enthaltenen Wertpapiers verschlechtert und unter das Mindest-Rating sinkt, untersucht die Verwaltungsgesellschaft, ob das Wertpapier im Portfolio belassen oder veräußert werden sollte, wobei ihr Hauptkriterium die Interessen der Anteilhaber sind.

Bis zu einer Grenze von 20 % seines Nettovermögens kann der Teilfonds Einlagen vornehmen, die die Verwaltung aller oder eines Teils der Barmittel des Teilfonds ermöglichen und somit zum Erreichen des Anlageziels beitragen.

Die Referenzwährung des Teilfonds ist der Euro.

Die abgesicherten Anteilsklassen\*\* sind bestrebt, den Nettoinventarwert gegen Schwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds, dem Euro, und der entsprechenden Referenzwährung der Anteilsklasse abzusichern.

*\*\* Diese Anteilsklassen sind nicht in Deutschland registriert.*

\* Das anzuwendende Rating ist das niedrigste Rating von S&P, Moody's oder Fitch oder ein vergleichbares Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft zum Zeitpunkt des Kaufs des entsprechenden Wertpapiers. Das berücksichtigte Rating ist das Emissionsrating. Ist kein Emissionsrating vorhanden, ist das Emittentenrating anzuwenden.

#### Neue Version:

Der Teilfonds wird vorwiegend in eine Vielzahl von auf Euro lautenden Schuldtiteln investieren, z. B. festverzinsliche Unternehmensanleihen, sonstige fest- oder variabel verzinsliche Schuldtitel und kurzfristige Schuldtitel.

Der Teilfonds investiert mindestens 60 % seines Nettovermögens in auf Euro lautende Schuldtitel, die von Emittenten aus dem privaten Sektor begeben werden.

Der Teilfonds kann auch in folgende Instrumente investieren:

- bis zu 30 % seines Nettovermögens in Staats-, Regierungs- oder sonstige Schuldtitel, die von öffentlichen Organen begeben werden;
- bis zu 10 % seines Nettovermögens in ABS-Anleihen, darunter MBS-Anleihen und andere Arten von ABS-Anleihen.

Der Teilfonds kann auch bis zu 10 % seines Nettovermögens in Schuldtitel investieren, die auf andere Währungen als der Euro lauten, vorausgesetzt, diese Positionen werden gegen das Wechselkursrisiko abgesichert.

Der Anlageverwalter wird den Teilfonds aktiv auf der Grundlage seiner Überzeugungen in Bezug auf das directionale Engagement, die Sektorallokation, das geografische Engagement, die Emittentenauswahl, die Laufzeit des Portfolios und andere relevante Faktoren verwalten.

Die modifizierte Duration des Portfolios des Teilfonds kann zwischen 0 und 8 schwanken.

		Minimum	Maximum
Bandbreite der modifizierten Duration (zum Zinssatz)		0	8
Geografisches Gebiet der Emittenten (als Prozentsatz des Engagements des Teilfonds berechnet)	Engagement in der Eurozone	0 %	100 %
	Engagement außerhalb der Eurozone	0 %	100 %

Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf die Beurteilung des Kreditrisikos durch ihr Team und ihre eigene Methodik.

Neben dieser Beurteilung müssen die Schuldtitel zum Zeitpunkt ihres Erwerbs mit „Investment Grade“\* bewertet sein oder ein vergleichbares Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft haben.

Wenn sich das Rating eines bereits im Portfolio enthaltenen Wertpapiers verschlechtert und unter das „Investment-Grade“-Rating sinkt, untersucht die Verwaltungsgesellschaft, ob das Wertpapier im Portfolio belassen oder veräußert werden sollte, wobei ihr Hauptkriterium die Interessen der Anteilhaber sind.

Im Rahmen seines üblichen Cash Managements wird der Teilfonds bis zu 20 % seines Nettovermögens in Bankeinlagen investieren, vorausgesetzt, diese Einlagen entsprechen dem Anlageziel. Die Referenzwährung des Teilfonds ist der Euro.

Die abgesicherten Anteilsklassen\*\* sind bestrebt, den Nettoinventarwert gegen Schwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds, dem Euro und der entsprechenden Referenzwährung der Anteilsklasse abzusichern.

*\*\* Diese Anteilsklassen sind nicht in Deutschland registriert.*

\* Das anzuwendende Rating ist das durchschnittliche Rating, das sich aus den Ratings von Moody's, Standard & Poor's und Fitch nach Abzug des jeweils höchsten und niedrigsten Ratings ergibt, oder ein vergleichbares Rating gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft. Wenn nur von zwei Agenturen ein Rating verfügbar ist, wird das niedrigere Rating verwendet. Wenn nur von einer Agentur ein Rating verfügbar ist, wird dieses als anwendbares Rating verwendet.

Das berücksichtigte Rating ist das Emissionsrating. Wenn kein Emissionsrating verfügbar ist, wird das Emittentenrating verwendet. Wenn die Emission von einer ausdrücklichen Garantie profitiert, wird das Rating des Bürgen verwendet. Wenn weder das Emissionsrating noch das Emittentenrating verfügbar ist, wird ein vergleichbares Rating gemäß der eigenen Analyse der Verwaltungsgesellschaft verwendet.

#### **4. Ab dem 19. Februar 2016 Senkung der Gesamtkostenquote („TER“) der Anteilsklasse M\*\* des Teilfonds „Natixis Euro Credit“**

Anteilsklasse	Neue Gesamtkostenquote	Alte Gesamtkostenquote
M**	0,15 %	0,50 %

*\*\* Die Anteilsklasse ist nicht in Deutschland registriert.*



## „SEYOND“-TEILFONDS

---

### 1. Änderungen am „Seeyond Multi Asset Conservative Growth Fund“

Um das Risikoprofil des Fonds besser positionieren zu können, hat Natixis Asset Management beschlossen, eine monatliche annualisierte Zielvolatilität zwischen 3 % und 5 % anzugeben.

Des Weiteren werden folgende Angaben hinzugefügt:

- „3,00 % für die R H-Anteilsklassen<sup>\*\*</sup>“ zum Anlageziel,
- „+ 3,00 % für die R H-Anteilsklassen<sup>\*\*</sup> (der „Referenzsatz“)“ zum Performancegebühren-Abschnitt für abgesicherte Anteilsklassen.

Um das Wachstum des Fonds zu fördern und neue Anteilhaber zu gewinnen, hat Natixis Asset Management zudem beschlossen, die neuen Anteilsklassen R/D EUR<sup>\*\*</sup> und RE/A H-USD<sup>\*\*</sup> aufzulegen. Der NIW der RE/A H-USD-Anteilsklasse<sup>\*\*</sup> wird systematisch gegen den EUR abgesichert, der die Basiswährung des Fonds ist.

*\*\* Die Anteilsklasse ist nicht in Deutschland registriert.*

### 2. Änderungen am „Seeyond Europe Minvariance“

Um das Wachstum des Fonds zu fördern und neue Anteilhaber zu gewinnen, hat Natixis Asset Management beschlossen, die neue Anteilsklasse RE/A H-USD<sup>\*\*</sup> aufzulegen. Der NIW der Anteilsklasse wird systematisch gegen den EUR abgesichert, der die Basiswährung des Fonds ist.

Natixis hat außerdem beschlossen, die folgenden zwei nicht abgesicherten USD-Anteilsklassen des Fonds in abgesicherte USD-Anteilsklassen umzuwandeln:

- I/A (USD) in I/A (H-USD) (ISIN-Code: LU1118019246<sup>\*\*</sup>)
- R/A (USD) in R/A (H-USD) (ISIN-Code: LU1118019329<sup>\*\*</sup>)

*\*\* Die Anteilsklasse ist nicht in Deutschland registriert.*

## Globale Schwellenmarkt-Teilfonds

---

### 1. Änderung der Anlagestrategie und des Namens von „Natixis Global Emerging Equity“

#### a. Änderung des Teilfonds-Namens:

Bisheriger Name	Neuer Name
Natixis Global Emerging Equity	Emerise Global Emerging Equity

#### b. Änderung des Referenzindex des Teilfonds, der nur zu indikativen Zwecken verwendet wird, um die Entwicklung des Fonds mit der Entwicklung des Index zu vergleichen:

Teilfonds	Vorheriger Referenzindex	Neuer Referenzindex
Emerise Global Emerging Equity	MSCI EM Index	MSCI EM IMI Index <sup>1</sup>

#### c. Ein neuer Untieranlageverwalter

Natixis Asset Management Asia Limited wurde zum neuen Untieranlageverwalter des Teilfonds ernannt und ist für Folgendes verantwortlich:

- die Gesamtstruktur des Portfolios, d.h. die Regions-, Länder- und Sektorallokation; und
- die Verwaltung der Anlagen des Teilfonds in asiatischen Schwellenmärkten einschließlich Indien.

Natixis Asset Management Asia Limited (Gesellschaftsregisternummer 199801044D) ist eine Tochtergesellschaft von Natixis Asset Management. Sie besitzt eine von der Monetary Authority of Singapore erteilte Lizenz für Kapitalmarktdienstleistungen. Die Gesellschaft ist auch als Anlageberater bei der SEC in den USA registriert. Ihre Adresse lautet 1 Marina Boulevard, #28-00, one marina Bld, Singapur 018989.

Die Verwaltungsgesellschaft ist weiterhin für die Verwaltung der Anlagen des Teilfonds in Schwellenmärkten von Lateinamerika und Europa zuständig.

#### d. Das Anlageziel ändert sich wie folgt:

Das Anlageziel des Teilfonds besteht nun darin, den MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) (seinen „Referenzindex“) während des empfohlenen Mindestanlagezeitraums von fünf Jahren zu übertreffen (anstelle des MSCI Emerging Markets Index).

---

<sup>1</sup> Der MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) ist ein repräsentativer Index der weltweiten Schwellenland-Aktienmärkte. Er umfasst Segmente mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung und bietet eine umfassende Abdeckung dieser Größensegmente, indem er fast 99 % der streubesitzbereinigten Marktkapitalisierung in jedem Markt bietet.

#### **e. Die Anlagestrategie ändert sich wie folgt:**

Der Teilfonds investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in Aktienwerte aus Schwellenmärkten, die als dem MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI) angehörige Länder definiert sind.

Das Anlageverfahren wird von einer langfristigen Bottom-up-Titelauswahl auf Basis einer qualitativen Analyse mit strenger Kauf- und Verkaufsdisziplin bestimmt.

Der Teilfonds investiert in Aktienwerte von Unternehmen, die herausragende Wachstumsaussichten im Hinblick auf Erträge, Betriebs- oder Nettogewinne aufweisen. Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt nach der Durchführung einer tiefgehenden Analyse, um die besten Anlagegelegenheiten auf Basis einer sorgfältigen Beurteilung der Geschäftsstrategie jedes einzelnen Unternehmens mit Schwerpunkt auf Wachstum zu identifizieren. Der Teilfonds verwendet auch eine Fundamentaldatenanalyse, um zu ermitteln, ob die Wertpapiere auf dem Markt mit Abschlägen bezogen auf ihren zugrunde liegenden Wert gehandelt werden.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere von Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung investieren. Letztere sind Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung unter 10 Milliarden US-Dollar.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und strebt an, eine begrenzte Anzahl an Wertpapieren zu halten, was zu einem konzentrierten Portfolio führt. Der Teilfonds hat in der Regel etwa 60-80 Wertpapiere in seinem Portfolio.

Der Teilfonds kann nicht mehr bis zu 10 % seines Nettovermögens in Wertpapiere von Unternehmen investieren, die in OECD-Ländern ansässig sind, deren Geschäftsaktivität sich jedoch überwiegend auf Schwellenländer konzentriert.