



## OBLIGATAIRES

# MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPORATE BOND FUND

Un placement obligataire qui allie responsabilité\* et  
gestion de conviction

\* Au regard des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance

Le fonds n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital.

  
mirova

# MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPORATE BOND FUND

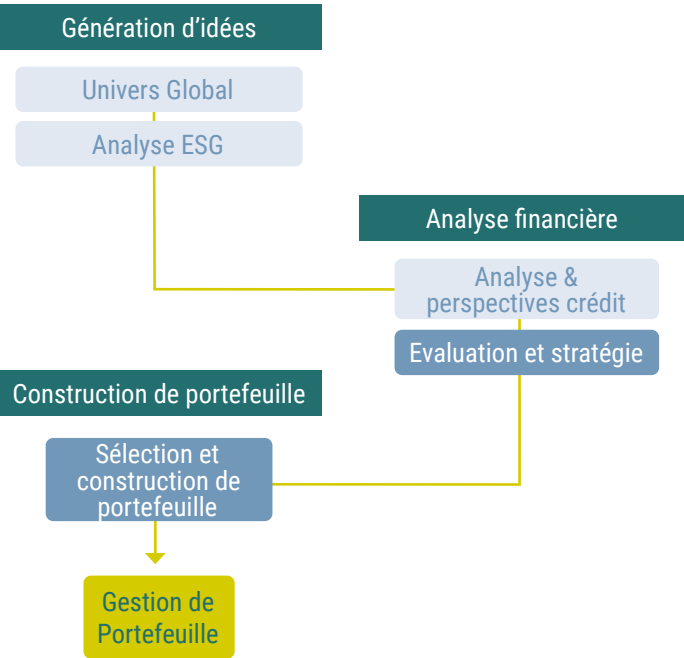
Compartiment de droit luxembourgeois de la SICAV Mirova Funds.

Mirova Funds est une Société d'Investissement à Capital Variable luxembourgeoise composée de plusieurs compartiments, agréée par la CSSF en 2009. Natixis Investment Managers International est la société de gestion et a délégué la gestion du compartiment à Mirova.

- Un compartiment de fonds obligataire qui permet de financer activement les projets durables
- Une approche qui combine critères extra financiers ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) et critères financiers
- Une équipe de recherche en investissement responsable composée de plus de 10 analystes

## UNE GESTION DE CONVICTION

Le processus d'investissement consiste à sélectionner des obligations d'entreprises du secteur privé en combinant analyse financière, macroéconomique et analyse ESG<sup>(1)</sup>. Le gérant sélectionne ainsi des titres qui offrent selon lui le meilleur ratio risque/ rendement et des entreprises qui fournissent selon lui, des solutions durables aux enjeux de demain. Le gérant vise ainsi à surperformer son indice de référence, l'indice Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate, sur **une période minimale d'investissement de 3 ans**.



## UN PLACEMENT INVESTI EN OBLIGATIONS DU SECTEUR PRIVE

Les obligations du secteur privé notées Investment Grade de la zone euro offrent une large diversification en termes de risque et de rendement. Le gérant du fonds cherche à identifier des sociétés qui présentent des bons business model et des stratégies à long terme.

## UN INVESTISSEMENT A IMPACT POSITIF AVEC LES GREEN BONDS

Le fonds favorise les green bonds émis par des entreprises privées ou des entités supranationales afin de financer activement des projets durables. L'impact des green bond est double :

- Environnemental, en finançant la transition énergétique et écologique
- Financier, en cherchant à délivrer un rendement financier similaire à une obligation classique



## 2 QUESTIONS AU GÉRANT DE MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE CORPORATE BOND FUND



Marc BRIAND

### Quelle est la différence entre une obligation classique et un Green Bond ?

Un Green Bond est similaire à une obligation classique, se négociant de la même manière et disposant du même niveau de liquidité. Mais la spécificité des Green Bonds est qu'ils financent des projets environnementaux tels que l'efficacité énergétique, les énergies renouvelables et la gestion de l'eau. Ils tiennent également compte de l'impact des projets qu'ils financent. Les Green Bonds ont donc un double impact : financier et environnemental.

### Quelle est l'expérience de Mirova sur le marché des Green Bonds ?

Mirova dispose d'une expertise développée depuis plus de 30 ans dans le domaine de l'investissement durable. Sur le marché des Green Bonds, Mirova est devenu pionnier en souscrivant en 2012 à la première émission obligataire liquide de type Green Bond. Mirova gère désormais plus de 1,2 milliards d'euros\* à travers divers fonds et mandats de gestion.

\* Chiffres arrêtés à mars 2018

## PROFIL DE RISQUE

Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund **n'est pas garanti**, il existe **un risque de perte en capital**. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : Perte de capital, titres de créance, variation des taux d'intérêt, risque de crédit, titres notés en dessous d'Investment Grade ou titres non notés, titres associés à des créances hypothécaires et titres adossés à des actifs, risque de contrepartie, taux de change, modifications des lois et/ou des régimes fiscaux, risque de levier, risque de volatilité, instruments financiers dérivés, liquidité, marchés émergents, risque de concentration géographique. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Investment Managers ou Mirova sur simple demande.

Indicateur de risque et de rendement\* : 1 2 3 4 5 6 7

L'exposition au marché de titres à revenus fixe de la zone euro explique le niveau de risque de cet OPCVM.

\* L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

## OBJECTIF DE GESTION

Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund est un Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Mirova Funds. L'objectif d'investissement du Compartiment est Obtenir une performance supérieure à l'indice Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate (indice disponible sur le site <https://index.barcap.com>), sur **une période minimale d'investissement recommandée de 3 ans**, en investissant dans des obligations d'entreprises libellées en euro répondant aux critères ESG<sup>(1)</sup>.

## A SAVOIR

**Une gestion de conviction** est une gestion caractérisée par des paris marqués s'appuyant sur de fortes convictions des gérants, pouvant entraîner des écarts importants entre le fonds et son indicateur de référence (tant dans la composition du portefeuille que dans les performances).

**POINT D'ATTENTION** Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund permet de profiter des performances potentielles des marchés financiers en contrepartie d'une certaine prise de risques (notamment **le risque de perte en capital**). Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à ce Fonds sont mentionnés dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. **Il convient de respecter la durée de placement recommandée de 3 ans**. Avant tout investissement éventuel, il convient de lire attentivement le Document d'Information Clé pour l'Investisseur. Il est disponible sur demande auprès de Natixis Investment Managers International.

(1) Ce sigle international est utilisé par la communauté financière pour désigner les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) qui constituent généralement les trois piliers de l'analyse extra-financière. Ils sont pris en compte dans la gestion socialement responsable. Grâce aux critères ESG, on peut évaluer l'exercice de la responsabilité des entreprises vis-à-vis de l'environnement et de leurs parties prenantes (salariés, partenaires, sous-traitants et clients).

## ■ EN SAVOIR +

|                                               | Part R/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Part I/A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Société de gestion</b>                     | Natixis Investment Managers International                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Gestionnaire financier par délégation</b>  | Mirova                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Nature juridique</b>                       | Compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Mirova Funds, UCITS                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Classification</b>                         | Obligations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Risque de perte en capital</b>             | Oui                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Nourricier</b>                             | Non                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Durée de placement recommandée</b>         | 3 ans                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Devise de référence</b>                    | Euro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Indice de référence</b>                    | Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate corporate. L'indice Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate est représentatif de l'univers des obligations à taux libellées en euros émises par des émetteurs privés et notées au moins BBB- ou Baa3. Il est disponible sur <a href="https://index.barcap.com">https://index.barcap.com</a>                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Date de création</b>                       | 11/07/2011                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Code ISIN</b>                              | LU0552643842                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | LU0552643685                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Affectation des résultats</b>              | Capitalisation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Éligibilité</b>                            | Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation du Groupe BPCE                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Abonnement</b>                             | Oui                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Souscription minimale initiale</b>         | Néant                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 50 000 €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Frais d'entrée<sup>(1)</sup> maximum</b>   | 2,50 % acquis au réseau distributeur                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Néant                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Frais de sortie<sup>(1)</sup></b>          | Néant                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Frais de gestion<sup>(1)</sup> maximum</b> | 1 % TTC de l'actif net<br>À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice clos en décembre 2017 : 1,03 % TTC de l'actif net (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion, Frais administratifs externe et les commissions de mouvement).<br>→ dont rétrocession au réseau distributeur : 0,51% maximum TTC de l'actif net. | 0,60% maximum TTC de l'actif net<br>À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice clos en décembre 2017 : 0,60 % TTC de l'actif net (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion et les commissions de mouvement).<br>→ dont rétrocession au réseau distributeur : 0,10% maximum TTC de l'actif net. |
| <b>Modalités de souscription et de rachat</b> | Un millième de part, cours inconnu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Valeur liquidative d'origine</b>           | 100 €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 100 €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Valorisation</b>                           | Quotidienne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Heure de centralisation</b>                | 13h30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Échelle de risque<sup>(2)</sup></b>        | 1 2 <b>3</b> 4 5 6 7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir, sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit.

(1) Dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, les frais sur versements, d'arbitrage, de gestion sur encours et le cas échéant, ceux liés aux garanties de prévoyance s'appliquent. – (2) L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un Fonds par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du Fonds calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, cet indicateur peut évoluer. Le niveau de l'indicateur de risque et de rendement est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

**MENTIONS LÉGALES** Ce document, à caractère promotionnel, est destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF 2. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Natixis Investment Managers International. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Natixis Investment Managers International à partir de sources qu'elle estime fiables. Natixis Investment Managers International se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. Natixis Investment Managers International ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Le Fonds cité dans ce document est agréé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier et est autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Les principales caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à l'investissement dans un Fonds sont décrits dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) de ce dernier. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Le DICI, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles sur demande auprès de Natixis Investment Managers International. Vous devez prendre connaissance du DICI préalablement à la souscription. Conformément à la réglementation en vigueur, le client peut recevoir sur simple demande de sa part, des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation du présent produit. Natixis Investment Managers International ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de l'auteur référencé. Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de change et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Document non contractuel. Achievé de rédigé en août 2019. L'attention des investisseurs est attirée sur les liens capitalistiques existant entre les entités composant le Groupe BPCE et Mirova, il peut exister des risques de conflits d'intérêts potentiels.

**Mirova Euro Green And Sustainable Corporate Bond Fund** a été autorisé à la commercialisation en France le 4 février 2011. Natixis Investment Managers International est la société de gestion et a délégué la gestion du compartiment à Mirova.

**Mirova** – Société Anonyme - RCS Paris 394 648 216 - Agrément AMF n°GP 02-014 – 59 Avenue Pierre Mendès-France – 75013 Paris. Mirova est une société de gestion, affiliée de Natixis Investment Managers.

**Natixis Investment Managers International** – Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros – 329 450 738 RCS Paris – Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 90-009. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris – [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com)

**BPCE** – Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 170 384 630 € – RCS Paris n° 493455042 – Siège social : 50, avenue Pierre Mendès France 75201 Paris cedex 13 – BPCE, intermédiaire en assurance inscrit à l'ORIAS sous le numéro : 08045100