



OBLIGATAIRES

MIROVA OBLI EURO

Diversifiez votre épargne à l'aide d'un placement responsable investi en obligations

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

MIROVA OBLI EURO

Mirova Obli Euro est un fonds nourricier du compartiment maître Mirova Euro Green and Sustainable bond fund, compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Mirova Funds. Un fonds nourricier est un fonds investi au minimum à 85 % dans un seul autre fonds qui prend alors la qualification de fonds maître. Sa performance sera inférieure à celle de son fonds maître en raison de ses propres frais de gestion.

- Une solution d'épargne visant à tirer parti des obligations émises en euro par des grandes entreprises et États
- Un placement diversifié sur l'ensemble de l'univers obligataire
- Un investissement socialement responsable couplé à une recherche de performance

ACCÉDEZ AUX OBLIGATIONS ÉMISES EN EURO

Les acteurs économiques du secteur privé en recherche de trésorerie peuvent trouver des sources de financement sur les marchés, notamment en émettant des emprunts appelés « obligations ». Les obligations offrent à l'investisseur des revenus fixes ou variables, via un coupon versé à échéances périodiques. Le remboursement final de ces obligations et les revenus sont conditionnés à l'absence de défaut, de faillite ou de mise en résolution de l'Émetteur. Elles présentent un niveau de risque moindre, par exemple, que celui des actions en contrepartie d'un potentiel de performance également inférieur. Avec Mirova Obli Euro, vous accédez principalement à un univers d'investissement large et diversifié sur tous les acteurs économiques internationaux qui émettent des obligations libellées en euro, qu'ils soient privés (entreprises) ou publics (États).

«Nous nous appuyons sur nos équipes de recherches pour détecter et sélectionner d'une part les émetteurs aux fondamentaux les plus solides et d'autre part, respectant des pratiques responsables»

Marc Briand, Gérant de Mirova Obli Euro



POINT D'ATTENTION Mirova Obli Euro 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 2 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.

BÉNÉFICIEZ D'UN PLACEMENT DIVERSIFIÉ SUR L'ENSEMBLE DE L'UNIVERS OBLIGATAIRE

Pour chercher à tirer parti des autres sources de performance offertes par les marchés de taux, Mirova Obli Euro peut également investir dans des produits financiers présentant des profils de rendement et de risque différents, comme les produits monétaires, les obligations convertibles en actions, les obligations à taux de rendement variable, ou encore les obligations indexées à l'inflation par exemple. L'objectif est d'optimiser le potentiel de performance de Mirova Obli Euro en diversifiant l'investissement sur des produits pouvant évoluer de manière indépendante entre eux et en s'adaptant à l'évolution de chacun de ces marchés financiers.

CHOISISSEZ UNE SOLUTION D'INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE

Les émetteurs privés sélectionnés dans le fonds Mirova Obli Euro sont jugés par le gérant comme respectant les meilleures pratiques en termes d'Investissement Socialement Responsable. Ces émetteurs ont à cœur d'essayer d'anticiper et de maîtriser leurs impacts environnementaux. Ils sont exigeants dans leurs comportements en matière sociale et sociétale, et veillent à la qualité de leur gouvernance. Intégrer ces critères de sélection représente une réelle source de valeur ajoutée à long terme. Afin de participer activement au financement de la transition énergétique, nous privilégions les obligations à impact environnemental fort appelées « obligations vertes ».



2 QUESTIONS AU GÉRANT DE MIROVA OBLI EURO

Pourquoi choisir un placement obligataire comme Mirova Obli Euro ?

“Les obligations présentent des caractéristiques de performance, de rendement et de risque spécifiques qui ont toujours intéressé les épargnants. Mais le marché des obligations est technique et complexe. Il faut par exemple être en mesure de surveiller la qualité des émetteurs, ainsi que de mettre en place plusieurs stratégies pour faire face aux fluctuations des taux d'intérêt auxquels les obligations sont liées. Un Fonds obligataire comme Mirova Obli Euro permet donc de bénéficier d'une sélection de titres effectuée par des gérants spécialistes de ces marchés et de ces produits. En outre, une attention particulière est portée à la sélection des titres afin que ces derniers soient jugés «responsables»”

Comment sélectionnez-vous les titres obligataires ?

“ Nous cherchons tout d'abord à identifier le contexte de marché afin de hiérarchiser l'attractivité de chaque segment obligataire pour sélectionner les émetteurs à privilégier et définir les proportions dans lesquelles investir dans d'autres titres du marché obligataire. En complément de l'analyse du profil crédit des émetteurs et de leur valorisation, nous nous appuyons sur l'analyse de notre équipe de recherche ISR, composée de 11 analystes, pour limiter les risques et capter les opportunités liées aux enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance. Ainsi, nous sélectionnons les émetteurs d'obligations aux fondamentaux les plus solides et respectueux des bonnes pratiques en matière d'investissement socialement responsable, au sein de tous les types d'obligations que nous avons à notre disposition.”

PROFIL DE RISQUE

Mirova Obli Euro n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est principalement soumis aux risques suivants : fluctuations des taux d'intérêt, risque de crédit, risque de contrepartie, risque lié aux véhicules de titrisation, risque de change, concentration géographique, risque lié aux produits dérivés. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Investment Managers International sur simple demande.

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

L'indicateur de risque et de rendement de niveau 3 reflète l'exposition du Fonds aux marchés obligataires de la zone Euro. Les risques importants pour le Fonds non pris en compte dans l'indicateur sont le risque de crédit ainsi que les impacts des techniques de gestion notamment des instruments financiers à terme.

* 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.



Marc
BRIAND

OBJECTIF DE GESTION

Le Fonds est un fonds nourricier du compartiment maître Mirova Euro Green and Sustainable bond fund, compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Mirova Funds. L'objectif de gestion du Fonds nourricier est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer l'indice Barclays Capital Euro Aggregate 500MM, par le biais d'investissements dans un large éventail d'instruments de taux répondant aux critères ESG (Environnement, Social et Gouvernance) sur **une période minimale d'investissement recommandée de deux ans**.

■ EN SAVOIR +

Société de gestion	Natixis Investment Managers International
Gestionnaire financier par délégation	Mirova
Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français
Classification AMF	Obligations et titres de créance en euro
Risque de perte en capital	Oui
Nourricier	Oui, fonds nourricier du compartiment maître Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund, compartiment de la SICAV de droit Luxembourgeois Mirova Funds.
Durée de placement recommandée	2 ans
Devise de référence	Euro
Indice de référence	100,00 % Barclays Capital Euro Aggregate 500MM TR (Total Return) €. Cet indice est représentatif des obligations de première qualité libellées en euro, des obligations souveraines, des agences et des obligations sécurisées dont l'émission en circulation excède 500 millions €. Il est disponible sur le site index.barcap.com .
Date de création	4 décembre 2003
Code ISIN	FR0010028985
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation du Groupe BPCE
Abonnement	Oui
Frais d'entrée⁽¹⁾ maximum	1,00 % pour le réseau distributeur
Frais de sortie⁽¹⁾	Néant
Frais de gestion⁽¹⁾ maximum	0,70 % TTC de l'actif net À titre indicatif, les frais courants réellement prélevés sur le dernier exercice (clos en décembre 2017) : 1,00 % TTC de l'actif net prélevés directement sur l'actif net du Fonds à chaque valeur liquidative. (les frais courants comprennent notamment les frais de gestion, les frais administratifs externes et les commissions de mouvement). → dont rétrocession au réseau distributeur : 0,51% maximum TTC de l'actif net.
Frais indirects⁽¹⁾⁽²⁾ maximum	0,30 % TTC de l'actif net
Modalités de souscription et de rachat	Un Dix-millième de part
Valeur liquidative d'origine	123,29 euros
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	11h30
Échelle de risque⁽³⁾	1 2 3 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)** Les frais de gestion indirects sont les frais de gestion liés à l'investissement dans d'autres OPCVM/FIA. Dans le cas d'un Fonds nourricier, les frais de gestion indirects correspondent aux frais de gestion totaux maximum du fonds maître, qui viennent s'ajouter à ceux de l'OPC nourricier. – **(3)** 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 et/ou Mirova. 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 et Mirova à partir de sources qu'elles estiment fiables Natixis Investment Managers International et/ou Mirova se réservent la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment et sans préavis. Natixis Investment Managers International et/ou Mirova ne sauraient être tenues responsables 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 l'Autorité des Marchés Financiers et 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 et/ou Mirova. 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 changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Document non contractuel. Achievé de rédigé en août 2016 et actualisé en septembre 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 Obli Euro est un OPCVM agréé par l'AMF le 14/12/2003 et géré par Natixis Investment Managers International

Mirova – Société Anonyme au capital de 7 461 327,50 € – RCS Paris 394 648 216 – Agrément AMF n°GP 02-014 – 59 Avenue Pierre Mendès-France – 75013 Paris.

Natixis Investment Managers International – 43, avenue Pierre Mendès-France – CS 41432 – 75648 Paris cedex 13 France – Tél. : 01 78 40 80 00. Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros – 329 450 738 RCS Paris – APE 6630Z – TVA : FR 203 294 507 38. Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France – 75013 Paris – 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