

## Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri Prodotti d'investimento.

## Prodotto

### Mirova Euro Green and Sustainable Corporate Bond Fund un Comparto di Mirova Funds R/A (EUR) (ISIN: LU0552643842)

Questo Prodotto è gestito da Natixis Investment Managers International, parte del Gruppo BPCE, autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers. Questo Prodotto è autorizzato in Lussemburgo e disciplinato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Per ulteriori informazioni su questo Prodotto, visitare il sito [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com) o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

**Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 1 gennaio 2023.**

## Cos'è questo Prodotto?

**Tipo** Questo Prodotto è un Fondo OICVM. Questo Prodotto è un Comparto di una Société d'Investissement à Capital Variable lussemburghese. Il Prodotto è disciplinato dalla Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 e successive modifiche.

**Termine** Il presente Prodotto non ha una data di scadenza specifica. Tuttavia, questo Prodotto potrebbe essere oggetto di scioglimento o fusione, e in questo caso gli investitori saranno informati con qualsiasi mezzo appropriato approvato dalla normativa.

**Obiettivi** L'obiettivo d'investimento sostenibile del Prodotto consiste nell'investire in obbligazioni che generano benefici ambientali e/o sociali, a condizione che tale investimento sostenibile non pregiudichi in modo significativo alcuno degli obiettivi sostenibili definiti dal Diritto dell'UE e che gli emittenti selezionati seguano buone prassi di governance. Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni, tra cui obbligazioni denominate in euro, obbligazioni verdi, green&social bond e obbligazioni sociali, emesse da emittenti societari, includendo sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance (ESG), con l'obiettivo di sovraperformare il Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Index (EUR Hedged) nel periodo d'investimento minimo consigliato di 3 anni. Questo indice è rappresentativo del mercato a reddito fisso delle obbligazioni denominate in euro emesse da emittenti societari con rating pari ad almeno BBB- o Baa3.

Il Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Parametro di riferimento; il Gestore degli investimenti ha, tuttavia, piena discrezionalità nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio entro i limiti della politica d'investimento del Comparto. Tuttavia, il Comparto non punta a replicare il Parametro di riferimento e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

Investe almeno il 70% del suo patrimonio netto in obbligazioni denominate in euro tra cui obbligazioni verdi e obbligazioni sociali emesse da emittenti societari. Le obbligazioni verdi finanziano progetti con un impatto ambientale positivo, mentre le obbligazioni sociali sono quelle che raccolgono fondi per progetti socialmente sostenibili e sani, che raggiungono maggiori benefici sociali. Sono in linea con i principi Green e Social Bond definiti dall'ICMA. Il Gestore degli investimenti intende costruire un portafoglio diversificato di titoli di debito basato sui criteri ESG e sull'analisi fondamentale della qualità del credito e della valutazione. Il Prodotto implementa inoltre un ampio approccio di tipo top-down rispetto ai mercati del reddito fisso.

Il Prodotto segue un approccio tematico ESG e "Best-in-Universe" (integrato da politiche settoriali di esclusione, impegno e voto) finalizzato a valutare in modo sistematico gli impatti sociali e ambientali di ciascuna società in relazione al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU. Comporta la valutazione di ciascuna società in relazione ai seguenti criteri: ambientale (come ad esempio il riciclaggio ambientale), sociale (come ad esempio la salute dei dipendenti) e di governance (come ad esempio l'etica aziendale). Una strategia ESG può prevedere limitazioni metodologiche quali il rischio legato agli investimenti orientati ai fattori ESG. Per ulteriori informazioni si rimanda alle sezioni del Prospetto "Descrizione dell'analisi extra-finanziaria e considerazione dei criteri ESG" e "Rischi principali".

Il Prodotto investe principalmente in obbligazioni con rating Investment Grade (minimo BBB- o equivalente), fino a un massimo del 10% del patrimonio totale in titoli ad alto rendimento (almeno B+ o equivalente) e fino a un massimo del 10% in titoli privi di rating. Il Prodotto può investire fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio totale in obbligazioni convertibili, fino a un massimo del 10% in obbligazioni convertibili contingenti, fino a un massimo del 30% in obbligazioni emesse da organizzazioni sovranazionali, governi sovrani e agenzie governative e fino a un massimo del 20% del patrimonio netto in obbligazioni emesse o garantite da emittenti dei mercati emergenti.

Il Prodotto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e d'investimento.

I proventi realizzati dal Prodotto sono oggetto di reinvestimento.

**Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle Azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Francia e Lussemburgo alle ore 13.30.**

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto** Il Prodotto è idoneo a investitori istituzionali e al dettaglio che desiderano ridurre al minimo il rischio investendo in obbligazioni di qualità creditizia superiore; sono interessati a investire in un fondo socialmente responsabile; possono permettersi di accantonare il capitale per almeno 3 anni (orizzonte di medio termine); e possono accettare minusvalenze temporanee e/o potenziali.

## Informazioni pratiche

**Depositario del Prodotto:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Maggiori informazioni sul Prodotto (comprese le versioni in inglese del prospetto completo, delle relazioni e dei bilanci per l'intera SICAV) e sulla procedura per la conversione di Azioni da un Comparto a un altro Comparto possono essere richieste gratuitamente presso la sede legale della Società di gestione o presso l'Agente amministrativo. Rivolgersi alla sede legale della Società di gestione o dell'Agente Amministrativo per conoscere il prezzo per Azione del Comparto.

Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet [www.im.natixis.com](http://www.im.natixis.com) e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

**Conversione di azioni:** Ciascun Comparto della SICAV è separato per legge. Gli investitori non possono convertire le azioni in azioni di un altro Comparto del Fondo. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso delle azioni detenute in questo Comparto e la sottoscrizione di azioni di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni si rimanda al prospetto del Prodotto.

**Imposte:** Questo Prodotto può essere soggetto a un regime fiscale specifico in Lussemburgo. A seconda del vostro Paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che il Prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Indica la probabilità che il Prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o per insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Questo indica che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio valutario.** La valuta di questo Prodotto potrebbe essere diversa da quella del vostro Paese. Poiché i pagamenti possono essere effettuati nella valuta di questo Prodotto e non in quella del vostro Paese, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Gli altri rischi materialmente rilevanti per il Prodotto non inclusi nell'indicatore di rischio sintetico sono: Rischio di credito, rischio di liquidità.

Per il presente Prodotto non è prevista alcuna protezione dall'andamento futuro dei mercati, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

**Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.**

**Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.**

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Esempio di investimento: 10.000 EUR			
<b>Scenari</b>			
<b>Minimo</b> Per il presente Prodotto non è prevista alcuna garanzia, per cui potreste perdere una parte o la totalità dell'investimento effettuato.			
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>6.830 EUR</b>	<b>7.810 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,7%	-7,9%
<b>Sfavorevole (*)</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>8.340 EUR</b>	<b>8.530 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,6%	-5,1%
<b>Moderato (*)</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>9.900 EUR</b>	<b>10.210 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,0%	0,7%
<b>Favorevole (*)</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>10.670 EUR</b>	<b>11.310 EUR</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6,7%	4,2%

(\*) Lo scenario si è verificato per un investimento tra il 2019 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2016 e il 2019 per lo scenario moderato e tra il 2013 e il 2016 per lo scenario favorevole.

## Cosa accade se Natixis Investment Managers International non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Prodotto sono detenute in custodia presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch, in qualità di depositario del Prodotto. In caso di insolvenza di Natixis Investment Managers International, le attività del Prodotto non subiranno variazioni. Tuttavia, in caso di insolvenza del Depositario, sussiste un potenziale rischio di perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il Depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Prodotto.

In caso di inadempimento del Depositario, ai sensi di legge è previsto un sistema di compensazione o garanzia per gli investitori.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del Prodotto e dall'andamento del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	389 EUR	676 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	3,9%	2,3% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,0% prima dei costi e all'0,7% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato. Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il Prodotto può addebitare, pari a 53 EUR. Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	2,5% dell'importo investito. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il Prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 250 EUR
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,1% L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	102 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,4% del valore dell'investimento all'anno. <i>Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.</i>	37 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Non sono previste commissioni di performance per il presente Prodotto.	Nessuno

Un investitore che adotta pratiche di compravendita o market timing eccessive può essere soggetto a un'imposta fino al 2%.

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

### Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo corrisponde al periodo durante il quale l'investitore deve mantenere l'investimento nel Prodotto per ottenere un potenziale rendimento, riducendo al minimo il rischio di perdite. Tale periodo è correlato alla composizione del portafoglio, all'obiettivo di gestione e alla strategia d'investimento del Prodotto.

È possibile richiedere la vendita del Prodotto ogni giorno. In caso di disinvestimento anticipato rispetto al periodo di detenzione raccomandato, l'importo ricevuto potrebbe essere inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di performance, rendimento o livelli di rischio futuri.

## Come presentare reclami?

Natixis Investment Managers International può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per il Prodotto. Se si desidera presentare un reclamo nei confronti della persona che fornisce consulenza o vende il Prodotto o in merito al Prodotto stesso, è possibile inviare un'e-mail al Servizio clienti all'indirizzo ClientServicingAM@natixis.com o scrivere a Natixis Investment Managers International all'indirizzo 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

## Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo [https://priips.im.natixis.com/past\\_performance?id=a2V20000000fwMEAQ](https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=a2V20000000fwMEAQ). I dati relativi ai risultati ottenuti nel passato sono presentati per 10 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo [https://priips.im.natixis.com/past\\_performance\\_scenario?id=a2V20000000fwMEAQ](https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=a2V20000000fwMEAQ).