

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità d'investire.



MIROVA EURO GREEN&SUSTAINABLE BOND FUND

è un comparto di MIROVA FUNDS (la "SICAV").

RE/A (EUR) ISIN LU0914734966 - RE/D (EUR) ISIN LU0914735005

Naxiis Investment Managers International, appartenente al Gruppo BPCE, è la Società di Gestione del Fondo.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo d'investimento sostenibile del Comparto consiste nell'investire in obbligazioni che generano benefici ambientali e/o sociali, a condizione che tale investimento sostenibile non pregiudichi in modo significativo nessuno degli obiettivi sostenibili definiti dal Diritto dell'UE e che gli emittenti selezionati seguano buone prassi di governance. Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni, tra cui obbligazioni denominate in euro, green bond, green & social bond e social bond, emesse da emittenti privati e pubblici, includendo sistematicamente considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG), con l'obiettivo di sovraperformare il Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 500MM Index (EUR Hedged) su un periodo d'investimento minimo consigliato di 3 anni. Questo indice è rappresentativo di titoli di credito e titoli di Stato investment grade denominati in euro, così come di obbligazioni di agenzie e covered bond, in circolazione con volumi superiori a 500 milioni di euro.

Il Comparto viene gestito in modo attivo. A titolo meramente indicativo, il suo rendimento può essere confrontato a quello del Benchmark. In pratica, è probabile che il portafoglio del Comparto includa costituenti del Benchmark; 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 Benchmark e, pertanto, il suo rendimento può discostarsi significativamente.

La sua politica d'investimento consiste nell'investire almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito denominati in euro, tra cui green bond, green & social bond e social bond, emessi da emittenti societari, governi sovrani e agenzie governative. Lo scopo dei green bond è finanziare progetti con un impatto ambientale positivo, mentre lo scopo dei social bond è l'utilizzo di proventi obbligazionari per la raccolta di fondi per progetti sostenibili e socialmente solidi nuovi ed esistenti, i quali permettono di conseguire maggiori benefici sociali. Sono in linea con i Green and Social Bonds Principles (utilizzo dei proventi delle obbligazioni per progetti sostenibili, processo di valutazione e selezione di progetti sostenibili, gestione dei proventi e rendicontazione). 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. Adotta inoltre un approccio top-down e più ampio sui mercati a reddito fisso, a seconda della visione macroeconomica del team di investimento.

L'approccio d'investimento socialmente responsabile ("SRI") implementato combina principalmente approcci tematici ESG sistematici e approcci "Best-In-Universe", integrati da approcci di esclusione settoriale e di impegno. L'approccio ESG del Gestore degli investimenti consiste nel dare priorità agli investimenti in emittenti che contribuiscono al raggiungimento degli SDG delle Nazioni Unite e ha pertanto definito metodologie di analisi ESG proprietarie adatte a ciascuna categoria di emittenti che mirano a valutare gli impatti sociali e ambientali di ciascuna società in relazione agli SDG delle Nazioni Unite. Esso comporta in particolare la valutazione di ciascuna società in relazione ai seguenti criteri non finanziari: **Criteri ambientali** (impatti ambientali della produzione di energia, progettazione ambientale e riciclaggio), **Criteri sociali** (pratiche in materia di salute e sicurezza dei dipendenti, diritti e condizioni di lavoro all'interno della catena di fornitura) e **Criteri di governance** (allineamento della governance aziendale con una visione a lungo termine, equilibrio della distribuzione del valore, etica aziendale). I titoli selezionati saranno stati tutti analizzati e dotati di un rating ESG da parte del Gestore degli investimenti. Questo approccio SRI comporta un upgrade del rating rispetto al rating medio dell'universo investibile dopo aver eliminato almeno il 20% dei titoli con rating peggiore. L'analisi si basa in larga misura su dati qualitativi e quantitativi forniti dalle società stesse e dipende quindi dalla qualità di tali informazioni. Sebbene in costante miglioramento, la rendicontazione ESG da parte delle società è ancora molto eterogenea. Per ulteriori informazioni sulle considerazioni ESG, fare riferimento alla sezione "Descrizione dell'analisi extra-finanziaria e considerazione dei criteri ESG" del Prospetto.

Il Comparto può investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni e altri titoli di debito simili, incluso fino al 20% in titoli di debito emessi o garantiti da emittenti di paesi emergenti, fino al 10% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti. Il Gestore degli investimenti fa affidamento sul suo team e sulla relativa metodologia per valutare il rischio di credito. Inoltre, le obbligazioni devono avere principalmente un rating Investment Grade (minimo pari a BBB- di S&P o rating equivalente), fino al 10% del patrimonio totale in titoli High-Yield (almeno pari a B+ di S&P o rating equivalente) e fino al 10% in titoli privi di rating. Il livello di rischio legato al tasso di cambio non supererà il 10% del proprio patrimonio netto.

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

I proventi derivanti dalla gestione del Comparto vengono reinvestiti per le Azioni ad accumulazione e distribuiti per le Azioni a distribuzione.

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

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso Rischio più elevato

Rendimenti generalmente più bassi Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

■ Il Comparto è riportato sulla scala dell'indicatore sintetico di rischio e di rendimento a causa della sua esposizione al mercato a reddito fisso dell'eurozona.

■ I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro.

■ La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. Non vi è alcuna garanzia del capitale o protezione del valore del Comparto.

■ La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

L'indicatore di rischio e di rendimento potrebbe non rilevare interamente i rischi seguenti:

■ **Rischio di credito:** il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, che potrebbe comportare una riduzione del valore del titolo. Può inoltre derivare dall'insolvenza alla scadenza di un emittente compreso nel portafoglio.

■ **Rischio di liquidità** rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per vendere determinati titoli per i quali vi è insufficiente domanda sul mercato.

Ulteriori rischi d'investimento sono riportati nella sezione "Rischi principali" del Prospetto.

SPESE DEL FONDO

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Per informazioni sulle spese effettive, vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario o al distributore.

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti	1,65%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissione di performance	Nessuna
----------------------------	---------

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

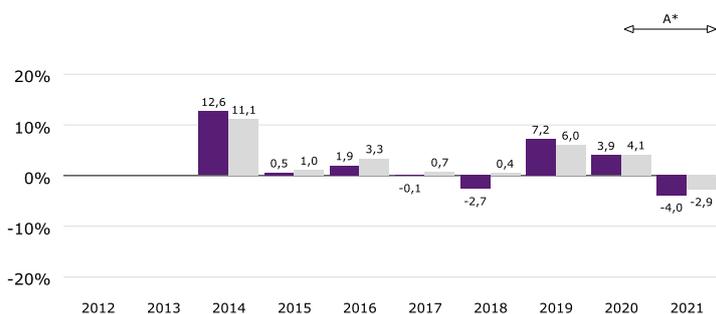
L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Le spese correnti non comprendono quanto segue:

- Commissioni di performance.
- Costi di transazione di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto, disponibile su www.im.natixis.com.

RENDIMENTI PASSATI



■ RE/A (EUR) e RE/D (EUR)

■ Indice di riferimento

A*: 20/07/2020 Adeguamento dei vincoli di investimento

- Il Comparto è stato lanciato nel 2013.
- Le Classi di azioni RE/A (EUR) e RE/D (EUR) sono state create nel 2013.
- Il diagramma dei rendimenti illustrato non costituisce un'indicazione affidabile dei rendimenti futuri.
- I rendimenti annuali sono calcolati al netto della deduzione dei costi addebitati dal Comparto.
- Valuta: Euro.
- Il rendimento del Comparto non è indicizzato a quello del benchmark. Il benchmark va inteso come un termine di confronto.

INFORMAZIONI PRATICHE

- Le attività del Comparto sono depositate presso CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Le attività e passività di ciascun comparto sono separate, pertanto i diritti di investitori e creditori in relazione a un comparto sono limitati alle attività di quel comparto, salvo quanto diversamente previsto nello Statuto della SICAV.
- Maggiori informazioni sul Comparto, tra cui il Prospetto corrente, i rendiconti più recenti e gli ultimi valori delle azioni del Comparto, altre classi di azioni e versioni in lingua straniera del presente documento, sono disponibili gratuitamente su www.im.natixis.com o presso la sede legale della Società di Gestione.
- Dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.im.natixis.com e copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.
- Imposte: A seconda del vostro paese di residenza, le imposte potrebbero avere un impatto sul vostro investimento. Per informazioni più dettagliate, rivolgersi a un consulente.
- 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 Comparto.