

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 Bond Fund un Comparto di Mirova Funds RE/A (EUR) (ISIN: LU0914734966)

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 o chiamare il numero +33 1 78 40 98 40.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 04/12/2023.

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 dal regolamento.

Obiettivi L'obiettivo di investimento sostenibile del Prodotto consiste nell'investire in obbligazioni che generano benefici ambientali e/o sociali, a condizione che tale investimento sostenibile non arrechi un danno significativo ad alcuno degli obiettivi sostenibili definiti dal Diritto dell'UE e che gli emittenti selezionati seguano prassi di buona governance. Il Prodotto investirà principalmente in obbligazioni, tra cui obbligazioni denominate in euro, obbligazioni verdi, green&social bond e obbligazioni sociali, emesse da emittenti privati e pubblici, includendo sistematicamente considerazioni di tipo ambientale, sociale e di governance (ESG), con l'obiettivo di sovraperformare il Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 500MM Index (EUR Hedged) nel periodo d'investimento minimo consigliato di 3 anni. L'indice è rappresentativo di obbligazioni e titoli di Stato con rating 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 Prodotto è gestito in modo attivo. A titolo esclusivamente indicativo, il rendimento del Prodotto può essere confrontato con quello del Parametro di riferimento. 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 di 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 titoli di debito denominate in euro tra cui obbligazioni verdi e obbligazioni sociali emesse da emittenti societari e da governi sovrani e agenzie governative. 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. Adotta, inoltre, un approccio top-down e più ampio sui mercati a reddito fisso, a seconda della visione macroeconomica del team di investimento.
- 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 rating 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. Può investire fino al 10% del proprio patrimonio totale in obbligazioni convertibili, fino al 10% in obbligazioni convertibili contingenti e fino al 20% delle attività nette in titoli di debito emessi o garantiti da emittenti dei Paesi dei mercati emergenti.
- Il Prodotto può ricorrere all'uso di 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 entro le 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 un ampio universo di titoli di debito; 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 perdite in conto capitale temporanee e/o potenziali.

■ **Depositario del Prodotto:** Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

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

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

← Rischio più basso Rischio più alto →



L'Indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri Prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità 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 contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Scenari di performance

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 e di un parametro di riferimento idoneo 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.

(*) Lo scenario si è verificato per un investimento (in relazione al parametro di riferimento: 100% BLOOMBERG EUROAGG 500 TOTAL RETURN INDEX VALUE UNHEDGED EUR) tra il 2019 e il 2022 per lo scenario sfavorevole, tra il 2015 e il 2018 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?

In caso di inadempienza 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
Costi totali	184 EUR	558 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,8%	1,8% 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 2,8% prima dei costi e all'1,0% 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 92 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
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso.	Nessuno
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita.	Nessuno
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,65%	165 EUR
	L'importo relativo ai costi correnti si basa sulle spese dell'esercizio conclusosi a dicembre 2022. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.	
Costi di transazione	0,19% del valore dell'investimento all'anno. 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.	19 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	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 rilevanti

Le informazioni sulla performance passata del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=LU0914734966. I dati sulla performance passata sono presentati per 9 anni.

I precedenti calcoli dello scenario di performance mensile del Prodotto sono disponibili all'indirizzo https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=LU0914734966.

Quando tale prodotto viene usato nell'ambito di un prodotto assicurativo indicizzato per un contratto assicurativo vita o polizze simili, le informazioni aggiuntive sul presente contratto, come ad esempio i costi del contratto (non inclusi nel presente documento), le informazioni su come e a chi è possibile presentare un reclamo in merito al contratto e che cosa accade se la compagnia assicurativa non è in grado di pagare, devono essere fornite nel documento contenente le informazioni chiave del contratto emesso dall'assicuratore, intermediario o altro intermediario assicurativo in conformità ai rispettivi obblighi legali.