



## 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.



Voir définition p. 4

- 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. 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.

«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



## 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. Nous privilégions les obligations vertes, qui sont des obligations dont l'objet est de financer des projets ayant pour objectif d'avoir un impact positif sur l'environnement.

**POINT D'ATTENTION** Au travers de son fonds maître, Mirova Obli Euro permet de chercher à 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. 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. Il est disponible sur demande auprès de Natixis Investment Managers International.

Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire.

## 2 QUESTIONS AU GÉRANT DE MIROVA OBLI EURO ET DE SON FONDS MAÎTRE MIROVA EURO GREEN AND SUSTAINABLE BOND FUND



Marc  
BRIAND

### Pourquoi choisir un placement obligataire comme Mirova Oblis 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 Oblis 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 que nous jugeons 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 Oblis Euro n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital.

Le Fonds est soumis aux risques suivants : Fluctuations des Taux d'Intérêt, Risque de crédit, Risque de contrepartie, Risque de change, Concentration géographique, Modifications des Lois et/ou Régimes Fiscaux, Risque lié aux Produits dérivés, Investissements dans un émetteur, Limites Combinées, Risque d'Exposition Globale, Opérations Interdites, Risque lié aux investissements en contingent convertible, Marchés émergents, Titres notés en-dessous d' « Investment Grade » ou Titres non notés, Risque de liquidité, Risque lié aux critères ESG, Risque de durabilité. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Natixis Investment Managers International sur simple demande.

Indicateur Synthétique de Risque\* : 1 2 3 4 5 6 7

\* Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué). Le niveau de l'Indicateur Synthétique de Risque est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du Fonds est le même que celui du compartiment maître Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund. Sa performance est celle de son maître, diminuée des frais de gestion propres au nourricier.

Rappel de l'objectif de gestion du compartiment maître Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund :

« L'objectif d'investissement du Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund (le « Compartiment ») est d'investir dans des obligations qui génèrent des avantages environnementaux et/ou sociaux, à condition que cet investissement durable ne porte pas atteinte de manière significative à l'un quelconque des objectifs durables définis par la législation de l'UE et que les émetteurs sélectionnés suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Le Compartiment investira principalement dans des obligations, dont des obligations libellées en euro, des obligations vertes, des obligations vertes et sociales ainsi que des obligations sociales, émises par des émetteurs privés et publics, tout en incluant systématiquement des considérations Environnementales, Sociales et de Gouvernance (« ESG »), en vue de surperformer l'Indice Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 500MM (couvert en EUR) sur **la période minimale d'investissement recommandée de 3 ans.**»

L'atteinte de l'objectif extra-financier est fondé sur la réalisation d'hypothèses faites par le gérant financier.

## 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 <a href="http://index.barcap.com">index.barcap.com</a> . L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales et sociales telles que promues par le fonds.
Classification SFDR	Article 9
Proportion minimale :	
- d'alignement à la taxonomie <sup>(1)</sup>	0%
- d'investissements durable	100%
Date de création	4 décembre 2003
Code ISIN	FR0010028985
Éligibilité	Compte-titres ordinaire, Contrat d'assurance vie et de capitalisation référencés par le groupe BPCE
Abonnement	Oui
Frais d'entrée <sup>(2)</sup> maximum	1,00 % pour le réseau distributeur
Frais de sortie <sup>(2)</sup>	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et de fonctionnement	1 %. Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en décembre 2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. > dont rétrocession au réseau distributeur : 0,51% maximum TTC de l'actif net.
Frais de transactions	0,0% de la valeur de votre investissement. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au Produit. Le montant réel variera en fonction des montants que nous achetons et vendons.
Modalités de souscription et de rachat	Un Dix-millième de part
Commission de surperformance	Il n'y a pas de commission de surperformance pour ce Produit
Valeur liquidative d'origine	123,29 euros
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	11h30
Indicateur Synthétique de Risque <sup>(3)</sup>	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. **Le DIC, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles gratuitement en français sur demande auprès de Natixis Investment Managers International et sur le site <https://ngamdf-r-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0010028985/detail>. Vous devez prendre connaissance du DIC qui devra vous être remis préalablement à la souscription. Pour plus d'information concernant les aspects liés à la durabilité du fonds, veuillez-vous référer au document prévu par l'article 10 de la réglementation SFDR intitulé «Publication d'informations en matière de durabilité» disponible sur le site de la société de gestion du fonds et sur le site <https://ngamdf-r-opcvm-reseaux.net/fonds/FR0010028985/detail>.**

(1) L'objectif de la Taxonomie européenne est la création d'un système de classification de ce qui est considéré comme « durable » d'un point de vue environnemental et social. Elle crée un cadre et des principes pour évaluer les activités économiques à l'aune de six objectifs environnementaux. (2) 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. (3) Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué). Le niveau de l'Indicateur Synthétique de Risque est celui en vigueur à la date de rédaction du document.



Créé par le ministère français des Finances, ce label public vise à rendre plus visibles les fonds d'Investissement Socialement Responsable (ISR) auprès des épargnants. Pour obtenir le label ISR, l'organisme de certification effectue un audit pour s'assurer que les fonds répondent à un ensemble de critères de labellisation. Pour plus d'informations sur la méthodologie, veuillez consulter le site [www.llabelisr.fr](http://www.llabelisr.fr).

Les références à un classement, un label, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

## 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 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 (DIC) de ce dernier. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. La politique de vote et d'engagement est disponible via le lien suivant : [www.mirova.com](http://www.mirova.com). Vous devez prendre connaissance du DIC préalablement à la souscription. 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. La remise du présent document et/ou une référence à des valeurs mobilières, des secteurs ou des marchés spécifiques dans le présent document ne constitue en aucun cas un conseil en investissement, une recommandation ou une sollicitation d'achat ou de vente de valeurs mobilières, ou une offre de services. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs d'investissements, les risques et les frais relatifs à tout investissement avant d'investir. Pour plus d'information sur la méthodologie d'évaluation ESG du fonds, se référer au prospectus et au site internet du gérant financier. L'attention des investisseurs est attirée sur les risques de conflits d'intérêts potentiels pouvant exister du fait des liens capitalistiques existants entre le Groupe BPCE et les entités mentionnées ci-dessous.

Pour toute réclamation, votre agence bancaire au sein de laquelle vous avez souscrit notre produit est votre premier interlocuteur. Prenez contact avec votre Conseiller ou votre Directeur d'agence. Vous pouvez lui faire part de vos difficultés par tout moyen à votre convenance, directement à l'agence, par courrier, par mail ou par téléphone. Vous retrouvez ses coordonnées directement sur votre extrait de compte. Si la réponse ou solution qui vous a été apportée ne vous convient pas, vous pouvez prendre contact avec le service réclamation de votre banque dont les coordonnées figurent directement sur le site client dans la rubrique dédiée « Réclamations ». En cas de désaccord persistant, vous pouvez prendre contact gratuitement avec un médiateur dont le médiateur de l'AMF à l'adresse suivante : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 Place de la Bourse 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation ainsi que la charte de la médiation sont disponibles sur le site <http://www.amf-france.org>. La saisine du Médiateur s'effectue en langue française. Document non contractuel. Achevé de rédiger en février 2023.

**Mirova Obli Euro** est un FCP de droit français géré par Natixis Investment Managers International (déléataire : Mirova).

**Mirova** – Société anonyme au capital de 8 813 860 euros - RCS Paris- 394 648 216 – Agrément AMF 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 94 127 658,48 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 180 478 270 € - RCS Paris n° 493455042 - Siège social : 7, promenade Germaine Sablon 75013 PARIS - BPCE, intermédiaire en assurance inscrit à l'ORIAS sous le numéro 08045100.