

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres Produits.

Produit

Mirova Global Sustainable Credit

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International (Groupe BPCE)

Part RC - Code ISIN : FR0013278355

Site internet de la Société de Gestion : www.im.natixis.com

Appelez le +33 1 78 40 98 40 pour de plus amples informations.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de la Société de Gestion en ce qui concerne ce Document d'Informations Clés.

Natixis Investment Managers International est agréée en France sous le n°GP 90-009 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'information clés : 14/06/2024.

En quoi consiste ce Produit ?

Type Ce Produit est un OPCVM, qui a la forme juridique d'un Fonds Commun de Placement. Ce Produit est un portefeuille d'instruments financiers que vous détiendrez collectivement avec d'autres investisseurs et qui sera géré conformément à ses objectifs.

Durée Ce Produit n'a pas de date d'échéance spécifique prévue. Cependant, ce Produit peut être dissous ou fusionné, dans ce cas vous seriez informé par tout moyen approprié prévu par la réglementation.

Objectifs

- L'objectif de gestion du FCP est de générer une performance supérieure à l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Hedged EUR, sur la durée de placement recommandée de 3 (trois) ans, en investissant principalement dans des obligations émises par des entreprises internationales dans l'objectif de concilier une recherche de performance financière en contribuant positivement aux enjeux environnementaux et/ou sociaux.
 - La stratégie d'investissement du FCP consiste à sélectionner des titres de dettes internationaux jusqu'à 100% de l'actif net, répondant aux critères de durabilité définis par Mirova dans le but de concilier recherche de performance financière et impact environnemental et social. Le Fonds investit principalement dans des obligations émises par des entreprises et institutions financières (banques, assureurs notamment) notées «Investment Grade», et à titre accessoire et opportuniste, dans des obligations émises par les Etats, régions, agences, entités supranationales etc. Ces obligations sont de toute maturité, durée et diverses zones géographiques, y compris les pays émergents. La stratégie d'investissement est articulée autour des 5 étapes suivantes :
 - 1) Définition de l'univers d'investissement de départ : il est constitué d'environ 2 200 émetteurs publics, quasi-publics et privés internationaux ou institutions financières.
 - 2) Analyse de durabilité : au sein de l'univers d'investissement de départ du FCP, Mirova vise d'une part à éviter les émetteurs mal positionnés sur les enjeux du développement durable tels qu'ils ont été définis par les Nations Unies et d'autre part, à favoriser les émetteurs qui contribuent positivement à ces enjeux ainsi que les obligations vertes et sociales telles que définies par les équipes de recherche de Mirova. Pour être retenus dans l'univers ESG du FCP, les émetteurs ou émissions doivent obtenir une opinion globale minimum "Impact durable faible" selon l'échelle d'Opinion de l'Impact Durable de Mirova, disponible sur le site www.mirova.com.
 - 3) Analyse crédit : elle vise à définir l'univers d'investissement durable du FCP et à évaluer le niveau de risques auxquels est exposée chaque ligne. A la suite de cette analyse, les émetteurs sont notés, et l'univers d'investissement durable est défini par l'exclusion des émetteurs ayant un profil de crédit noté « Core High Yield » ou subissant une érosion durable de leur capacité de remboursement.
 - 4) Analyse de valorisation : une fois l'univers d'investissement durable défini, les analystes et gérants de Mirova vont établir une « buy-list » (ou liste d'achat) par le biais d'une analyse de valorisation. Seuls les émetteurs ou émissions classifiés au minimum comme ayant une note de valorisation « Neutre » sont éligibles à la « buy list » du Fonds.
 - 5) Construction du portefeuille : elle suit une approche « Top-down », qui vise à prendre en compte les vues macroéconomiques et stratégiques de Mirova définies lors de comités mensuels.Limites méthodologiques de l'analyse extra-financière : elles reposent sur une analyse qualitative des pratiques environnementales, sociales et de gouvernance de ces acteurs, qui cherchent à capter leur niveau d'adéquation global avec l'atteinte des objectifs de développement durable. Limites spécifiques à la mesure des émissions de GES et de la Température : afin de mesurer la performance des entreprises en termes d'émissions carbone, Mirova s'est associé à un fournisseur de données carbone et dispose pour chaque valeur en portefeuille de données. Cette combinaison d'approches ISR porte sur l'ensemble des titres composant le portefeuille et conduit à tout moment à une notation supérieure du portefeuille comparé à la notation de l'univers d'investissement après élimination de minimum 20% des valeurs les moins bien notées (approche en amélioration de note).
- Le Produit relève de la classification Obligations et autres titres de créance internationaux.
 - Le Fonds investit dans des obligations libellées en toutes devises, dont USD, Euro, GBP et SEK. Il peut être exposé aux titres d'Etats (pays développés ou émergents), titres d'agences et de supranationaux à hauteur de 15% maximum. Les obligations répondent aux contraintes suivantes : "Investment Grade" (80% minimum) ; High Yield (10% maximum) ou non notés (10% maximum), obligations "Convertible Contingent ("CoCos") (10% maximum). Le gérant s'appuie pour l'évaluation du risque de crédit sur ses équipes et sa propre méthodologie. Les obligations des pays émergents sont limitées à 20% maximum et les obligations convertibles à 10% de l'actif net. La sensibilité du fonds est comprise entre 0 et 10.
 - Le FCP effectue des opérations sur les instruments dérivés en vue notamment de couvrir et/ou exposer le portefeuille aux risques de taux et de change. Compte tenu de l'utilisation des produits dérivés, le portefeuille pourra être surexposé jusqu'à 150% de l'actif sur les marchés.
 - Le Produit capitalise ses revenus.
 - **Les demandes de rachat de parts sont reçues tous les jours au plus tard à 12h30 et exécutées quotidiennement.**

Investisseurs de détail visés Le Produit s'adresse aux investisseurs qui cherchent à diversifier leurs investissements dans des titres obligataires et autres titres de créances libellés en euro; peuvent se permettre d'immobiliser leur capital pendant une période recommandée d'au moins 3 ans (horizon à moyen terme); peuvent supporter des pertes temporaires.

Informations complémentaires

- **Dépositaire** : CACEIS Bank
- Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.im.natixis.com.
- **Fiscalité** : Selon votre régime fiscal, les plus-values et/ou revenus éventuels liés à la détention de ce Produit peuvent être soumis à taxation. Vous pouvez vous renseigner à ce sujet auprès de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit.
- **La valeur liquidative** est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessous et sur son site internet www.im.natixis.com.
- Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques du Produit sont disponibles en français auprès de la société de gestion sur simple demande écrite à : Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13 ou à l'adresse électronique suivante : ClientServicingAM@natixis.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conserverez ce Produit pendant 3 années.

Ce Produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre une partie ou la totalité de votre investissement.

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce Produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce Produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du Produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques importants du Produit non pris en compte dans le calcul du SRI : risque de crédit, risque de liquidité, risque de contrepartie, risques liés aux Impacts des techniques de gestion utilisées.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus. Si la devise du Produit est identique à la devise dans laquelle vous avez acheté ce Produit, vous ne serez pas concerné par ce risque de change.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevez.

Ce que vous obtiendrez de ce Produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future des marchés est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du Produit combinée à celle de l'Indice de Référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 3 années		Si vous sortez après un an	Si vous sortez après 3 années
Les exemples sont réalisés sur la base d'un investissement de : 10 000 EUR			
Scénarios			
Minimum Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 240 EUR	7 160 EUR
	Rendement annuel moyen	-27,6%	-10,5%
Défavorable (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 800 EUR	8 960 EUR
	Rendement annuel moyen	-12,0%	-3,6%
Intermédiaire (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 160 EUR	10 570 EUR
	Rendement annuel moyen	1,6%	1,9%
Favorable (*)	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 840 EUR	13 670 EUR
	Rendement annuel moyen	28,4%	11,0%

(*) Les scénarios se sont réalisés pour un investissement (par rapport à l'Indice de Référence : 100% BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE-CORPORATE INDEX TR HEDGED) effectué entre février 2020 et février 2023 pour le scénario défavorable, entre décembre 2016 et décembre 2019 pour le scénario intermédiaire et entre avril 2014 et avril 2017 pour le scénario favorable.

Que se passe-t-il si Natixis Investment Managers International n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs de votre Produit sont conservés chez le Dépositaire de votre Produit, CACEIS Bank, ils sont distincts de ceux de la société de gestion. Ainsi, en cas d'insolvabilité de Natixis Investment Managers International, les actifs de votre Produit ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire ou d'un sous-dépositaire à qui la garde des actifs de votre Produit a pu être déléguée, il existe un risque potentiel de perte financière. Toutefois, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Produit.

Il existe un dispositif d'indemnisation ou de garantie des investisseurs en cas de défaut du Dépositaire prévu par la loi.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce Produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le Produit et du rendement du Produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (soit un rendement annuel de 0%) ; Que pour les autres périodes de détention, le Produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- Que vous avez investi 10 000 EUR

	Si vous sortez après un an	Si vous sortez après 3 années
Coûts Totaux	147 EUR	451 EUR
Incidence des coûts annuel (*)	1,5%	1,5% chaque année

(*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,4% avant déduction des coûts et de 1,9% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le Produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant. Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne qui vous vend le Produit peut percevoir et qui s'élèvent à 73 EUR maximum. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Il n'y a pas de frais d'entrée.	Néant
Coûts de sortie	Il n'y a aucun frais de sortie.	Néant
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et de fonctionnement	1,17% Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en décembre 2022. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.	117 EUR
Coûts de transactions	0,30% de la valeur de votre investissement. <i>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.</i>	30 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commission de surperformance	Il n'y a pas de commission de surperformance pour ce Produit.	Néant

Combien de temps devez-vous conserver ce Produit et pouvez-vous récupérer votre argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 années

Cette durée correspond à la période pendant laquelle il vous est conseillé de rester investi pour obtenir un rendement potentiel tout en minimisant le risque de pertes. Cette période est liée à la classe d'actifs de votre Produit, à son objectif de gestion et à sa stratégie d'investissement.

Vous pouvez demander le remboursement de votre Produit tous les jours, toutefois si vous demandez le remboursement avant la fin de la période de détention recommandée, vous pourriez recevoir moins que prévu. La durée de détention recommandée est une estimation et ne doit pas être considérée ni comme une Garantie, ni comme un engagement des performances futures, du rendement de votre Produit et du maintien de son niveau de risque.

Comment pouvez-vous formuler une réclamation ?

Si vous voulez formuler une réclamation au sujet de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce Produit ou sur le Produit lui-même, vous pouvez envoyer un mail à l'adresse ClientServicingAM@natixis.com ou envoyer un courrier à Natixis Investment Managers International à l'adresse suivante : Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75648 Paris Cedex 13.

Autres informations pertinentes

Les performances passées de votre Produit représentées sous forme de graphique pour 6 années sont disponibles via le lien suivant : https://priips.im.natixis.com/past_performance?id=FR0013278355.

Les calculs mensuels des scénarios de performance de votre Produit sont accessibles via le lien suivant : https://priips.im.natixis.com/past_performance_scenario?id=FR0013278355.

Lorsque ce Produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.