

MIROVA GLOBAL ENVIRONMENTAL EQUITY FUND

SEPTEMBRE 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- S'appuie sur des thèmes de croissance structurelle dans l'objectif de surperformer les marchés actions internationaux sur le long terme
- N'a pas de contrainte de gestion par rapport à l'indice de référence, présente peu de chevauchement avec les indices standards et une forte active share
- A pour vocation principale de créer un impact positif sur l'environnement. Ainsi, les industries extractives telles que les hydrocarbures sont totalement exclues
- Investit avec conviction dans des entreprises offrant une exposition significative au thème de l'environnement
- Bénéficie de l'expertise des équipes de Recherche de Mirova pour sélectionner les entreprises les mieux notées en matière d'ESG

CREISSANCE DE 10 000 (EUR)



PERFORMANCE	Fonds %	Indice %
1 mois	4,43	-1,53
Depuis la création	8,49	3,26

LES PERFORMANCES INDIQUÉES SONT REPRÉSENTATIVES DES PERFORMANCES PASSÉES ET NE SONT PAS UNE GARANTIE DES RÉSULTATS FUTURS. Certaines performances plus récentes peuvent ressortir inférieures ou supérieures. La valeur du capital et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont calculées sur la base de la VL (valeur liquidative) de la classe d'actions, et sont nettes de tous les frais applicables au fonds, mais ne comprennent pas les commissions de vente, les taxes ou les frais de l'agent payeur, et supposent que les dividendes éventuels sont réinvestis. Si ces commissions avaient été prises en compte, les rendements auraient été inférieurs. La performance d'autres classes d'actions sera supérieure ou inférieure en fonction des écarts entre les commissions et les frais d'entrée. Pendant les périodes où certaines classes d'actions ne sont pas souscrites ou pas encore créées (les « classes d'actions inactives »), la performance est calculée en utilisant la performance réelle d'une classe d'actions active du fonds jugée par la société de gestion comme possédant les caractéristiques les plus proches de la classe d'actions inactive concernée, en l'ajustant en fonction des écarts entre les TER (ratios des frais totaux), puis en convertissant le cas échéant la valeur d'inventaire nette de la classe d'actions active dans la devise de cotation de la classe d'actions inactive. La performance ainsi présentée pour la classe d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Veillez lire les notes complémentaires fournies en fin de document pour prendre connaissance d'informations importantes.

CLASSE D' ACTIONS: Q/A (EUR)



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

SPÉCIFICITÉS DU FONDS

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement de Mirova Global Environmental Equity Fund (le « Compartiment ») consiste à obtenir une performance supérieure aux marchés boursiers mondiaux sur la durée minimale d'investissement recommandée de 5 ans, grâce à des investissements dans des sociétés du monde entier délivrant principalement des solutions visant à résoudre les problèmes environnementaux.

Rating Morningstar TM

-

Catégorie Morningstar TM

Sector Equity Ecology

Indice de comparaison

MSCI WORLD NET TOTAL RETURN EUR INDEX

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Compartiment de SICAV
Création de la classe d'actions	28/07/2020
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Dépositaire	CACEIS BANK, LUXEMBOURG BRANCH
Devise	EUR
Heure limite de centralisation	13:30 CET J
Actif net	EURm 5,4
Horizon d'investissement recommandé	> 5 ans
Type d'investisseur	Institutionnel

CLASSES D' ACTIONS DISPONIBLES

Classe d'actions	ISIN	Bloomberg
Q/A (EUR)	LU2193676785	

PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement généralement inférieur *Rendement généralement supérieur*



Le fonds se classe dans la 5e catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement, qui repose sur des données historiques. En raison de sa politique d'investissement, le compartiment est exposé principalement aux risques suivants :

- Risque de perte en capital
- Risque actions
- Investissement sur la base de critères ESG
- Risque d'investissements internationaux
- Risque des marchés émergents
- Risque lié aux petites, moyennes et larges capitalisations
- Risque lié aux taux de changes
- Risque de concentration du portefeuille
- Risque de modification des lois et/ou des régimes fiscaux
- Risque lié aux instruments dérivés
- Risque de contreparties

Mirova Global Environmental Equity Fund

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/09/2020

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
Actions	97,8
OPC Monétaires	2,1
Liquidités	0,1
Total	100,0

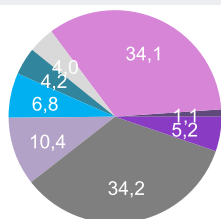
PRINCIPAUX ÉMETTEURS	Fonds %
VESTAS WIND SYSTEMS	3,6
CORBION N.V.	3,5
ECOLAB INC	3,4
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPITA	3,3
DARLING INGREDIENTS INC	3,3
LINDE PLC	2,8
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	2,8
ESSENTIAL UTILITIES	2,7
DANAHER CORP.	2,7
TRIMBLE NAVIGATION LTD	2,7
Total	30,8
Nombre d'émetteurs en portefeuille	49

RÉPARTITION SECTORIELLE	Fonds %	Indice %
Industrie	34,4	10,4
Services aux collectivités	19,6	3,3
Matériaux	15,0	4,5
Technologies de l'information	10,8	22,1
Santé	5,1	13,8
Consommation discrétionnaire	4,6	11,8
Biens de consommation de base	4,4	8,2
Finance	3,9	11,9
Energie	0,0	2,5
Immobilier	0,0	2,8
Services de communication	0,0	8,8
Trésorerie	2,2	0,0

Nomenclature MSCI

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION	Fonds %	Indice %
< 2 Mrds USD	10,3	0,2
2 à 10 Mrds USD	39,6	8,9
10 à 100 Mrds USD	37,5	48,8
> 100 Mrds USD	10,4	42,1
Trésorerie	2,2	0,0

RÉPARTITION THÉMATIQUE



Consommation	34,2
Energie	34,1
Santé	5,2
Ressources	1,4
Bâtiments et villes	10,4
Technologies Info. et Com.	6,8
Finance	4,2
Mobilité	4,0

en % de l'actif net, hors trésorerie

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS	Fonds %	Indice %
Etats-Unis	56,2	66,5
Pays-bas	7,6	1,3
Canada	6,8	3,1
France	6,6	3,2
Danemark	5,3	0,8
Allemagne	3,5	2,9
Japon	2,8	7,9
Chine	2,7	0,0
Royaume-Uni	2,2	4,0
Autres Pays	6,2	10,2

RÉPARTITION PAR DEVISE	Fonds %
Dollar US	55,7
Euro	21,5
Dollar Canadien	7,4
Couronne Danoise	5,3
Yen	2,8
Dollar Hong-Kong	2,7
Livre Sterling	2,2
Dollar Australien	1,8
Couronne Norvégienne	0,5

en % de l'actif net opérations de change à terme incluses

PRINCIPALES TRANSACTIONS CUMULÉES D'ACTIORS

Achats	Montant
SIEMENS GAMESA RENEW	43 313
CREE INC	30 723
VOLTALIA-REGR FP EUR	28 502
BEFESA SA GY EUR	22 855
FIRST SOLAR INC COM	21 437
Ventes	Montant
UMICORE BB EUR	72 713
XYLEM INC	28 588
TOMRA SYSTEMS	20 447

CLASSE D'ACTIORS : Q/A (EUR)

FRAIS ET CODES

Frais globaux	0,65%
Commission de souscription max	-
Commission de rachat max	-
Minimum d'investissement	5,000,000 EUR ou équivalent
VL (30/09/2020)	108,49 EUR

GESTION

Société de gestion
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL
Gestionnaire financier
MIROVA

Mirova, affilié de Natixis Investment Managers, est une société de gestion dédiée à l'investissement durable. Grâce à sa gestion de conviction, l'objectif de Mirova est de combiner création de valeur sur le long terme et développement durable. Pionniers dans de nombreux domaines de la finance durable, les talents de Mirova ont pour ambition de continuer à innover afin de proposer à leurs clients des solutions adaptées à leurs besoins et à fort impact.

Siège social Paris
Fondé 2014

Actifs sous gestion (milliards) € 11,8 (30/06/2020)

Gérants de portefeuille

Suzanne Senellart - Responsable de la stratégie Environnement
Gérante principale Gérante senior de portefeuilles Actions chez Mirova depuis 2008. 35 ans d'expérience. En 2005, responsable d'équipe sur les stratégies défensives, et gérante des fonds actions de Natixis Assurance et des mandats institutionnels. Entre 2009 et 2013, responsable des investissements thématiques. A débuté sa carrière en tant que sales institutionnel chez Groupe Crédit du Nord Diplômée d'un DEA en Statistiques Appliquées en Finance de l'Université Paris Diderot

Anna Vaananen - Gérante senior
Gérant de portefeuille chez Mirova depuis février 2020. 25 ans d'expérience Pendant 11 ans, elle a été analyste actions côté vente chez Salomon Brothers et Carnegie, analysant divers secteurs, après quoi elle est passée à la gestion de fonds. Avant de rejoindre Mirova en février 2020, elle a travaillé au sein de l'équipe d'investissement thématique du Crédit Suisse pendant huit ans en gérant diverses stratégies thématiques. Sa dernière stratégie consistait à investir dans l'infrastructure de nouvelle génération, par exemple dans la mobilité propre et les énergies renouvelables.

Christine Tricaud - Analyste financier / gérante back-up
Gestionnaire de portefeuille actions chez Mirova depuis 2012. 24 ans d'expérience. Devenue gestionnaire de portefeuille d'un fonds d'actions immobilières en 2004 A commencé sa carrière en 1996 en tant que chercheuse quantitative, développant des outils d'aide à la décision pour les gestionnaires d'actions Diplômée d'un DEA en Statistiques Appliquées en Finance de l'Université Paris Diderot

INFORMATIONS

Questions sur le prospectus

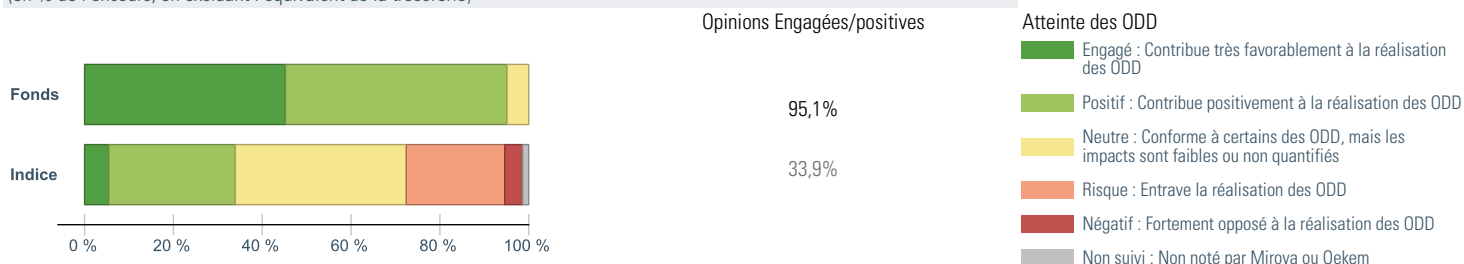
E-mail ClientServicing_Requirements@natixis.com

Mirova Global Environmental Equity Fund

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 30/09/2020

RÉPARTITION PAR OPINION ESG

(en % de l'encours, en excluant l'équivalent de la trésorerie)




















L'avis ESG vise à évaluer si l'investissement est compatible avec les ODD des Nations Unies et repose sur l'analyse de Mirova et d'Oekem, une tierce partie. L'évaluation ne garantit pas un bénéfice ou une protection contre une perte, et n'assure pas la stabilité ou la sécurité de l'ensemble du portefeuille.

Source : Natixis Investment Managers International

CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE (ODD)

en % de l'encours avec Opinions Engagées/positives

Piliers Mirova		Importance de la contribution d'un actif aux SDG correspondant à chaque pilier	
Environnement	STABILITE CLIMATIQUE Limiter les émissions de gaz à effet de serre pour limiter la hausse de la température mondiale en dessous de 2°C	67%	 
	ECOSYSTEMES Maintenir les éco-systèmes terrestres et marins dans les conditions écologiques les plus favorables	54%	 
	RESSOURCES Préserver les ressources naturelles via une utilisation efficace et le recours à l'économie circulaire	46%	
Social	BESOINS FONDAMENTAUX Assurer à tous un accès aux besoins de base : alimentation, eau, santé, énergie, logement, assainissement, transport, crédit	5%	     
	BIEN-ETRE Améliorer l'accès à l'éducation, à la santé, à la justice et favoriser l'égalité des chances	38%	     
	TRAVAIL DECENT Offrir à tous un emploi offrant de bonnes conditions de travail, et une intégration sociale	8%	  

17 objectifs de développement durable ont été adoptés par l'ONU en 2015, avec l'ambition de les atteindre d'ici 2030. Veuillez consulter un aperçu de tous les ODD (1-17) sur le site Web de l'ONU : <https://www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/>.
Ce graphique montre dans quelle mesure un actif contribue aux objectifs de développement durable des Nations Unies («ODD»). Mirova a signé un accord avec l'Université de Cambridge, sur la base d'un partenariat de recherche axé sur les thèmes du développement durable ainsi que la mise en place en 2013 d'un groupe de travail, le Investors Leaders Group. Pour illustrer les principaux impacts durables de nos investissements, six piliers d'impact ont été développés, trois environnementaux et trois sociaux, pour chaque actif (tel qu'affiché à gauche). Les mêmes actifs peuvent contribuer à plusieurs piliers / ODD.

Les pourcentages indiqués représentent la part de valeurs du portefeuille (en poids) qui contribuent positivement au pilier concerné (entreprises dont l'opinion est « Engagée » ou « Positive » sur le pilier).*

Notre mesure de la contribution s'appuie à la fois sur la capacité des entreprises à offrir des produits et services à impact positif et sur la qualité de leurs pratiques environnementales et sociales sur toute leur chaîne de valeur.*

Source : Mirova

En raison d'une gestion dynamique, les caractéristiques des portefeuilles sont susceptibles de changer. Toute référence à des titres ou à des secteurs d'activité spécifiques ne doit pas être considérée comme une recommandation

IMPACT ESTIMÉ SUR L'AUGMENTATION MOYENNE MONDIALE DE LA TEMPÉRATURE

	Fonds	Indice
	 1.6 °C	 3.5 °C
Émissions induites (eq. CO2/ millions d'€)	205.2	96.8
Émissions évitées (eq. CO2/ millions d'€)	94.4	11.1
Taux de couverture (% de valeurs analysées)	88%	97%

En 2015, Mirova et Carbone 4 ont développé conjointement une méthode d'évaluation des données carbone au regard des enjeux spécifiques d'une économie bas carbone: Carbon Impact Analytics (CIA). Cette méthode se concentre sur deux indicateurs principaux :

- Émissions «induites» résultant du «cycle de vie» des activités d'une entreprise, en tenant compte à la fois des émissions directes et de celles des fournisseurs et des produits
- Émissions «évitées» grâce à l'amélioration de l'efficacité énergétique ou des solutions «vertes»

Chaque entreprise est d'abord évaluée individuellement selon un cadre d'évaluation adapté à chaque secteur. Étant donné que les producteurs d'énergie, les secteurs à forte intensité de carbone (énergie, industrie, bâtiments, transports et agriculture) et les entreprises qui produisent des solutions bas carbone ont un potentiel d'impact climatique particulièrement important, ils reçoivent une attention particulière. Ensuite, le bilan carbone individuel de chaque entreprise est agrégé au niveau du portefeuille et retraité pour éviter le double comptage

Source : Natixis Investment Managers International

* Pour plus d'information sur nos méthodologies, veuillez-vous référer au site de Mirova : <https://www.mirova.com/fr/recherche>

Calcul des performances durant les périodes d'inactivité de la classe (si applicable)

Pour les périodes pendant lesquelles certaines catégories d'actions n'ont pas été souscrites ou n'ont pas encore été créées (les « catégories d'actions inactives »), la performance est imputée en fonction de la performance réelle de la catégorie d'actions du fonds que la société de gestion a déterminé avoir les caractéristiques les plus proches de celles de cette catégorie d'actions inactive et en l'ajustant sur la base de la différence des ratios de frais et, le cas échéant, en convertissant la valeur liquidative de la catégorie d'actions active dans la monnaie de cotation de la catégorie d'actions inactive. La performance présentée pour cette catégorie d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Profil de risque

L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un OPCVM par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée de l'OPCVM calculé à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de SRRI indiqué dans ce document est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance de 10 000 dans un fonds avec celle d'un indice. Les rendements totaux ne sont pas ajustés pour tenir compte des frais de vente ou des effets de l'impôt, mais ils sont ajustés pour tenir compte des frais courants réels du fonds et supposent le réinvestissement des dividendes et des plus-values. S'ils étaient ajustés, les frais de vente réduiraient la performance présentée. L'indice est portefeuille non géré de valeurs mobilières spécifiques et il ne peut pas faire l'objet d'un investissement direct. L'indice ne tient pas compte des dépenses initiales ni courantes. Le portefeuille d'un fonds peut différer considérablement des titres de l'indice. Cet indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

Statistiques sur le portefeuille

Volatilité

Amplitude de variation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice sur une période donnée. Une volatilité élevée signifie que le cours du titre varie de façon importante, et donc que le risque associé à la valeur est grand.

Tracking Error

Mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence.

Ratio d'information

Indicateur de la surperformance dégagée par le gérant (par rapport à son indice de référence), compte tenu du risque supplémentaire pris par le gérant par rapport à ce même indice (Tracking Error du fonds). Plus il est élevé, meilleur est le fonds.

Ratio de sharpe

Indicateur de la surperformance d'un produit par rapport à un taux sans risque, compte tenu du risque pris (volatilité du produit). Plus il est élevé, meilleur est le fonds.

Bêta

Mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (représenté par son indice de référence). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds amplifie les évolutions de son marché de référence à la hausse comme à la baisse. Au contraire, un bêta inférieur à 1 signifie que le fonds a plutôt tendance à moins réagir que son marché de référence.

Alpha

Surperformance d'un fonds par rapport à son indice de référence, exprimée en pourcentage. C'est un indicateur de la capacité du gérant à créer de la valeur, hors effet de marché. Ainsi, plus l'alpha est élevé, meilleures sont les performances du fonds par rapport à celles de son indice de référence.

Allocation d'actifs

Le décalage de trésorerie pour les dérivés représente le montant de trésorerie que le gestionnaire de portefeuille devrait emprunter s'il a une position acheteuse par le biais de dérivés et vice versa. Le poids des diverses classes d'actifs dans le portefeuille, y compris les « Autres » est présenté dans ce tableau. La rubrique « Autres » comprend les types de titres qui ne sont pas clairement classés dans les autres classes d'actifs, telles que les obligations convertibles et les actions privilégiées. Dans le tableau, l'allocation aux classes est indiquée pour les positions acheteuses, les positions vendeuses et les positions nettes (positions acheteuses nettes des positions vendeuses). Ces statistiques résument ce que les gestionnaires achètent et comment ils positionnent le portefeuille. Lorsque les positions vendeuses sont présentées dans ces statistiques du portefeuille, les investisseurs obtiennent une description plus robuste de l'exposition et du risque du portefeuille.

Charges

Le chiffre des frais courants est basé sur les dépenses de l'exercice clos en décembre 2019. Il exclut les coûts de transaction du portefeuille, sauf en cas de frais d'entrée/sortie payés par la SICAV lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif. CED (le cas échéant) Les investisseurs en actions de la catégorie C qui font racheter tout ou partie de leurs actions dans les douze mois suivants leur souscription peuvent cependant devoir s'acquitter d'une commission éventuelle différée (« CED ») qui sera conservée par l'établissement financier par l'intermédiaire duquel la souscription d'actions a été effectuée et déduite des produits de rachat versés à l'investisseur concerné. Les investisseurs en actions de la catégorie CW qui font racheter tout ou partie de leurs actions dans les trois années suivant leur souscription peuvent cependant devoir s'acquitter d'une commission éventuelle différée (« CED ») qui sera conservée par l'établissement financier par l'intermédiaire duquel la souscription d'actions a été effectuée et déduite des produits de rachat versés à l'investisseur concerné.

Morningstar Rating et Catégorie Morningstar

Notation et catégorie Morningstar

© 2020 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions (« Informations ») contenues dans ce document (1) incluent des informations confidentielles et exclusives de Morningstar, (2) ne peuvent pas être copiées ou redistribuées, (3) ne constituent pas un conseil en investissement, (4) sont fournies uniquement à des fins d'information (5) ne sont pas garanties être exhaustives, exactes ou à jour et (6) sont tirées des données publiées du fonds à diverses dates. Les Informations vous sont fournies à vos propres risques. Morningstar n'est pas responsable des décisions de négoce, des dommages ou des autres pertes liées aux Informations ou à leur usage. Veuillez vérifier toutes les Informations avant de les utiliser et ne prenez pas de décision d'investissement autrement que sur le conseil d'un conseiller en investissement professionnel. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent augmenter comme diminuer. Les notations Morningstar s'appliquent aux fonds ayant un historique d'au moins 3 ans. Elles tiennent compte des commissions de souscription, du rendement sans risque et de l'écart type pour calculer pour chaque fond son ratio de rendement ajusté en fonction du risque (Morningstar Risk Adjust Return ou MRAR). Les fonds sont ensuite classés en ordre décroissant de MRAR : les 10 premiers pour cent reçoivent 5 étoiles, les 22,5 % suivants 4 étoiles, les 35 % suivants 3 étoiles, les 22,5 % suivants 2 étoiles, les derniers 10 % reçoivent 1 étoile. Les fonds sont classés dans 180 catégories européennes.

Label ISR

Créé début 2016 par le Ministère des Finances et des Comptes publics avec l'appui des professionnels de la Gestion d'Actifs, le label vise à favoriser la visibilité de la gestion ISR (Investissement Socialement Responsable) par les épargnants. Il permet aux investisseurs d'identifier aisément des produits d'investissement qui intègrent des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans leur politique d'investissement. Un fonds qui reçoit le label ISR doit répondre à de nombreuses exigences :

- une transparence vis-à-vis des investisseurs (objectifs, analyses, processus, inventaires...),
- une sélection en portefeuille fondée sur des critères ESG prouvés,
- des techniques de gestion en adéquation avec une philosophie de gestion long terme,
- une politique de vote et d'engagement cohérente,
- des impacts positifs mesurés.

Plus d'informations sur www.llelabelisr.fr

Label Greenfin

Créé par le ministère de la Transition écologique et solidaire, le label Greenfin garantit la qualité verte des fonds d'investissement. Il s'adresse aux acteurs financiers qui agissent au service du bien commun grâce à des pratiques transparentes et durables. Le label Greenfin a la particularité d'exclure les fonds qui investissent dans des entreprises opérant dans le secteur nucléaire et les énergies fossiles.

Plus d'informations sur <https://www.ecologique-solidaire.gouv.fr/label-greenfin>

Risques spécifiques

Les risques spécifiques associés à l'investissement dans le fonds sont ceux liés aux éléments suivants :

- Risque de perte de capital
- Risque action
- Investissements sur la base de critères ESG
- Risque lié à l'investissement mondial
- Risque marchés émergents
- Risque lié aux sociétés de petites, moyennes et grandes capitalisations
- Risque de change
- Risque de modification des lois et/ou des régimes fiscaux
- Risque lié à la concentration du portefeuille
- Risque de contrepartie

Pour obtenir une description complète de ces risques, veuillez-vous référer au(x) Document(s) d'Informations Clés destiné(s) aux Investisseurs, ainsi qu'au chapitre intitulé « Principaux Risques ». Ce chapitre décrit également les autres risques liés à un investissement dans le Fonds.

Indice de comparaison

La politique d'investissement repose sur une gestion active, l'Indicateur de Référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant est donc libre de choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

Investissement Durable

L'investissement durable est centré sur les placements dans des activités économiques qui sont liées à certains thèmes en matière de développement durable et qui adhèrent aux pratiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG), c'est pourquoi l'univers d'investissement du Fonds peut être réduit. Cela peut impliquer de vendre un titre à un moment inopportun ou de renoncer à des opportunités dans certaines sociétés et certains secteurs ou pays. Ceci peut avoir une incidence négative sur la performance selon que ces investissements sont prisés ou délaissés.

Le fonds est un compartiment de Mirova Funds, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois agréée par l'autorité de tutelle (la CSSF) comme OPCVM, domiciliée 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg 177509.

Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Mirova, est un gérant d'actifs français agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (N° GP 02-014).

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

Le traitement fiscal de la détention, de l'acquisition et de la cession des actions ou parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur, et peut changer. Veuillez consulter votre conseiller financier si vous avez des questions. Il est de la responsabilité de votre conseiller financier de s'assurer que l'offre et la vente des actions du fonds sont conformes aux lois nationales en vigueur.

Le présent document n'est fourni qu'à titre d'information. Les thèmes et processus d'investissement, ainsi que les participations et les caractéristiques du portefeuille, sont valides à la date indiquée et peuvent être modifiés. Les références faites à un classement, une note ou une récompense ne sont pas une garantie de performances futures et fluctuent au fil du temps. Le présent document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations du présent document peuvent être ponctuellement mises à jour et peuvent être différentes des informations des versions antérieures ou futures du présent document.

Pour de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus complet, un document « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter ClientServicingAM@natixis.com.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers International (www.im.natixis.com) et des agents payeurs/représentants indiqués ci-après.

Allemagne : CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland
Angleterre : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES CUSTODY LONDON, 9th Floor Exchange House 12 Primrose Street, EC2A 2EG Londres UK

Autriche : RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Autriche
Belgique : CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles

France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS
Italie : STATE STREET Bank S.P.A., Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano

ALL FUNDS Bank S.A., Via Santa Margherita 7, 20121 Milano
Luxembourg : CACEIS BANK Luxembourg, 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg

Pays-Bas : CACEIS Netherlands N.V., De Ruiterkade 6-i 1013 AA Amsterdam

Singapour : Ostrum Asset Management Asia Limited, One Marina Boulevard #28-00 Singapore 018989 ; Principal place of business: 1 Robinson Road #20-02 AIA Tower Singapore 048542
Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 101, CH-8048 Zurich

En France : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Au Luxembourg: Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A. - Société de gestion luxembourgeoise agréée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier, société anonyme immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B115843. 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

En Belgique: Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers S.A., Belgian Branch, Louizalaan 120 Avenue Louise, 1000 Brussel/Bruxelles, Belgium.

En Suisse : Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers, Switzerland Sàrl, Rue du Vieux Collège 10, 1204 Genève, Suisse ou son bureau de représentation à Zurich, Schweizergasse 6, 8001 Zürich. Le présent document est fourni par Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuilles agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le n° GP 90-009, société anonyme immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 329 450 738. Siège social: 43 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Distribué aux clients professionnels dans le centre financier international de Dubaï (DIFC) par Natixis Investment Managers Middle East, succursale de Natixis Investment Managers UK Limited, société réglementée par la DFSA. Les produits et services financiers associés ne sont proposés qu'aux personnes disposant d'une expérience et de connaissances financières suffisantes pour intervenir sur les marchés financiers du DIFC et appartenant à la catégorie des « clients professionnels » définie par la DFSA.

Singapour : Les fonds sélectionnés sont enregistrés à des fins de distribution conformément aux articles 304 et 305 du Chapitre 289 du Securities and Futures Act de Singapour, et le prospectus ainsi que le document intitulé « Informations importantes à l'intention des investisseurs de Singapour » doivent systématiquement accompagner le présent document. Émis par Natixis Investment Managers Singapour (nom enregistré sous le No 53102724D), une division d'Ostrum Asset Management Asia Limited (société enregistrée sous le No 199801044D), autorisée par l'autorité monétaire de Singapour à fournir des services de gestion de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4R 2YA), société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.