



Mirova Green Impact Private Equity

CAPITAL INVESTISSEMENT A IMPACT

Fonds illiquide de long terme

T2 2024

Communication publicitaire à destination des clients professionnels au sens de la directive MIF. Veuillez vous référer au prospectus du fonds et au document d'informations clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement.

Le FCPR (Fonds Commun de Placement à Risques) **Mirova Green Impact Private Equity (MGIPE)** géré par Natixis Investment Managers est un FIA (Fonds d'Investissement Alternatif) - Fonds commun à risques nourricier dont jusqu'à 100 % de l'actif net peut être investi dans Mirova Environment Acceleration Capital. **Mirova Environment Acceleration Capital (MEAC)** est une Société de Libre Partenariat (SLP) de droit français (FPS, FIA) composée de plusieurs compartiments distincts, ouverte à de nouvelles souscriptions aux investisseurs éligibles tels que définis par le règlement du fonds. Mirova est la société de gestion. L'approbation de l'autorité de surveillance n'est pas requise pour ce fonds. **Ce fonds n'offre pas de liquidité : aucun rachat n'est possible jusqu'à la liquidation finale du fonds soit pendant 10 ans (auquel peut s'ajouter une période de prorogation éventuelle de 2 ans).** Veuillez-vous reporter à l'entente de société en commandite (Limited Partnership Agreement) avant de prendre toute décision d'investissement finale. Le fonds MGIPE est destiné exclusivement aux investisseurs éligibles tels que définis par le règlement du fonds, à des clients professionnels au sens de la Directive MIF et à des investisseurs individuels qui ont une connaissance et/ou une expérience de ces types de produits, qui ont obtenu des conseils appropriés en investissement et qui ont la capacité de supporter les pertes à la hauteur du montant investi dans le Fonds, celui-ci présentant un risque de perte en capital. Le Fonds ne conviendra pas aux investisseurs individuels incapables de supporter un tel investissement illiquide à long terme. L'investisseur est seul responsable pour déterminer s'il a rempli les conditions d'éligibilité du 150-0 A, III et 163 quinquies B du Code Général des Impôts. Les souscripteurs doivent prendre tous conseils utiles auprès d'un professionnel qualifié sur les incidences d'un investissement, la Société de Gestion ne pouvant à ce titre encourir de responsabilité.

Avertissement important à lire avant toute souscription

Mirova Green Impact Private Equity est un FCPR nourricier géré par Natixis Investment Managers International (NIMI) qui investit dans le compartiment MEAC2 de la SLP Mirova Environment Acceleration Capital (MEAC) gérée par Mirova.

1. Liquidité du compartiment

Ce fonds n'offre pas de liquidité, c'est-à-dire qu'aucun rachat n'est possible jusqu'à la liquidation finale du fonds (sauf cas de déblocage exceptionnel prévu au règlement), soit pendant 10 ans (auquel peut s'ajouter une période de prorogation éventuelle du fonds de 2 ans) et il est soumis à un risque de perte en capital qui peut représenter la totalité du montant investi.

→ L'investisseur de détail qui peut investir dans le Fonds est **exclusivement** celui qui répond aux critères suivants :

(a) **avoir obtenu un conseil en investissement adapté** sur la pertinence de son investissement dans le Fonds eu égard à ses connaissances et son expérience, à sa situation financière et à ses objectifs d'investissement,

(b) **avoir la capacité à faire face au risque de perte de la totalité du montant investi** et,

→ **Ce produit est susceptible de ne pas convenir pour des investisseurs de détail incapables de maintenir un engagement à long terme et illiquide de ce type.**

2. Format nourricier

Ce fonds, géré par NIMI, est un fonds nourricier du compartiment MEAC2 : il est investi en permanence en actions MB1 de MEAC2, au maximum à 10% (pouvant être porté à 20% en cas de situations exceptionnelles de marché) en liquidité, et en contrat financier. L'allocation initiale envisagée est d'un investissement de 92% dans le fonds maître et de 8% en liquidité.

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.

3. Risque fiscal

L'investisseur est seul responsable pour déterminer s'il a rempli les conditions d'éligibilité du 150-0 A, III et 163 quinquies B du Code Général des Impôts. Les souscripteurs doivent prendre tous conseils utiles auprès d'un professionnel qualifié sur les incidences d'un investissement, la Société de Gestion ne pouvant à ce titre encourir de responsabilité. L'agrément de l'AMF ne signifie pas que vous bénéficierez automatiquement des différents dispositifs fiscaux présentés par la Société de Gestion. De plus, cela dépendra du respect par ce produit de certaines règles d'investissement, de la durée pendant laquelle vous le détiendrez et de votre situation individuelle.

Principaux facteurs de risque

En tant que nourricier, Mirova Green Impact Private Equity présente notamment les mêmes risques que son fonds maître MEAC2 précisés ci-dessous.

Perte en capital

Les Compartiments n'offrent aucune garantie de protection en capital. L'investisseur est averti que son capital n'est pas garanti et peut ne pas lui être restitué ou ne l'être que partiellement. Les investisseurs ne devraient pas réaliser un investissement dans un ou plusieurs Compartiments s'ils ne sont pas en mesure de supporter les conséquences d'une telle perte.

Gestion discrétionnaire

Le style de gestion pratiqué par chaque Compartiment repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et/ou sur la sélection des Actifs. Il existe un risque que les Compartiments ne soient pas investis à tout moment sur les marchés ou les actifs les plus performants. La performance d'un Compartiment peut être inférieure à l'objectif de gestion. La Valeur Liquidative des Parts d'un Compartiment peut avoir une performance négative.

Risque d'évaluation

Les lignes de Participations détenues par tout Compartiment seront évaluées selon des méthodes d'évaluation permettant de déterminer les dépréciations à enregistrer sur les lignes de participations dans la mesure où leur valeur réévaluée serait inférieure à leur valeur comptable. Les membres de l'Équipe d'Investissement de la Société de Gestion se réuniront régulièrement pour suivre toutes les lignes de Participations.

Risque de contrepartie

Risque de défaillance d'une contrepartie de marché conduisant à un défaut de paiement. Le défaut de paiement d'une contrepartie peut entraîner une baisse de la Valeur Liquidative du Compartiment concerné.

Liquidité

Les Compartiments ayant vocation à investir dans des titres principalement non cotés ne bénéficient pas d'une liquidité immédiate et compte tenu des délais de liquidation du portefeuille, un ou plusieurs Compartiments pourront éprouver des difficultés à céder de telles participations au niveau de prix souhaité et les investissements réalisés par le Compartiment considéré sont susceptibles de rester immobilisés durant plusieurs années.

Risque de durabilité

Le Fonds est soumis à des risques de durabilité tels que définis dans le Règlement 2019/2088 (article 2(22)) par événement ou condition environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il se produit, pourrait avoir un impact négatif réel ou potentiel sur la valeur de l'investissement. De plus amples informations sur le cadre relatif à l'incorporation des risques de durabilité sont disponibles sur le site Internet de la Société de Gestion et du Gestionnaire Financier.

Limites méthodologiques ESG

En utilisant les critères ESG dans la politique d'investissement, l'objectif du Fonds concerné est notamment de mieux gérer le risque de durabilité. Les critères ESG peuvent être générés à l'aide des modèles propriétaires du gérant du fonds, et de modèles et données de tiers ou d'une combinaison des deux. Les critères d'évaluation peuvent changer au fil du temps ou varier selon le secteur ou le secteur d'activité de l'émetteur concerné. L'application des critères ESG au processus d'investissement peut conduire le gestionnaire d'investissement à investir ou à exclure des titres pour des raisons non financières, telles que soient les opportunités de marché disponibles. Les données ESG reçues de tiers peuvent être incomplètes, inexactes ou indisponibles de temps à autre. Par conséquent, il existe un risque que le Gestionnaire financier évalue incorrectement un titre ou un émetteur, ce qui entraîne l'inclusion ou l'exclusion directe ou indirecte incorrecte d'un titre dans le portefeuille d'un fonds.

Pays

Conditions défavorables résultant d'éventuels changements dans l'environnement des affaires (émeutes de masse, guerre civile, etc.)

Opérationnel

Risque de perte encouru en cas d'échec des processus internes.

Réglementation

Des modifications soudaines de la législation locale pourraient nuire aux activités commerciales.

Devise / Change

Certains placements sont exécutés en actions libellées dans différentes devises. Les variations des taux de change des devises étrangères auront une incidence sur la valeur de ces actions.

Crédit

Il s'agit du risque lié à la dégradation de la qualité du crédit ou de défaut d'un émetteur présent en portefeuille.

Taux

Le risque financier résulte de la sensibilité des actifs de tout Compartiment à l'exposition ou à la non-exposition à certains taux, notamment inflation, et aux fluctuations des marchés des taux d'intérêts. En particulier, une remontée des taux d'intérêt pourra avoir un impact négatif sur la performance de la poche de liquidités de tout Compartiment.

Risque lié à la stratégie d'investissement

La sélection des Investissements dans lesquels tout Compartiment investi reposant sur l'étude de ces structures par la Société de Gestion, il existe un risque que tout Compartiment ne soit pas investi à tout moment dans les entreprises les plus performantes ou sur les valeurs les plus performantes. Ce risque peut conduire à une baisse de la Valeur Liquidative des Parts émises par le ou les Compartiments considérés. En outre, les critères caractéristiques des Investissements sont restrictifs et induisent des risques (non-développement, non rentabilité) pouvant se traduire par la diminution de la valeur du montant investi dans le Compartiment concerné, voire une perte totale de l'Investissement réalisé.

Risque fiscal

L'investisseur est seul responsable pour déterminer s'il a rempli les conditions d'éligibilité du 150-0 A, III et 163 quinquies B du Code Général des Impôts. Les souscripteurs doivent prendre tous conseils utiles auprès d'un professionnel qualifié sur les incidences d'un investissement, la Société de Gestion ne pouvant à ce titre encourir de responsabilité.

Risque lié aux performances passées

La performance passée du Fonds Maître ne saurait garantir sa performance future et la valeur des investissements peut diminuer autant qu'augmenter.

En complément, MGIPE présente les risques complémentaires suivants:

Investissement dans le fonds maître

Le Fonds Nourricier investi la totalité de ses Actifs dans le Fonds Maître. En conséquence, en investissant dans le Fonds Nourricier, l'investisseur prend les mêmes risques que s'il avait investi directement dans le Fonds Maître.

Risque lié aux conséquences fiscales

Certains changements des régimes fiscaux, ou de leur interprétation, au cours de la vie du Fonds Nourricier pourraient avoir des incidences défavorables sur ses performances ou sur celles du Fonds Maître.

Risque lié aux personnes clés

Le succès du Fonds Nourricier dépendra en grande partie de la compétence et de l'expertise des professionnels de l'investissement employés par la Société de Gestion du Fonds Maître et il ne peut pas être garanti que ces personnes resteront employées par cette dernière ou continueront d'exercer leurs fonctions pour le compte du Fonds Maître.

Réglementation applicable

Les changements de Réglementation Applicable au cours de la vie du Fonds Nourricier pourraient nécessiter la modification ultérieure du Règlement.

Description indicative des risques. Les investisseurs potentiels devraient être en mesure de comprendre les risques encourus ainsi que les moyens financiers suffisants pour supporter la perte de leur investissement. L'atteinte de l'objectif d'investissement extra-financier est basée sur les résultats des hypothèses formulées par le gestionnaire d'investissement.

A DESTINATION DES CLIENTS PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF.

Table des matières

01

Mirova

02

**Présentation de
Mirova Green Impact
Private Equity**

03

**Présentation des
premiers investissements
en portefeuille**



01

MIROVA



Une filiale de Natixis Investment Managers dédiée à l'investissement durable

x1,4 en 3 ans

7 expertise

241 experts multidisciplinaires

6 bureaux

30.9 mds€ d'actifs sous gestion

dont **5,0 mds€** d'actifs réels¹



1- Encours prenant en compte les encours des départements Private Equity, Infrastructure, Capital Naturel et Gestion Solidaire. 2- Jusqu'en 2014, Mirova était un département d'Ostrum AM (ex-Natixis AM). En 2014, Mirova est devenue une filiale de Natixis Investment Managers basée à Paris et a commencé à opérer aux États-Unis (et à gérer la stratégie Global Sustainable Equity) via Ostrum Asset Management U.S., LLC, puis à partir du 28/03/2019 via sa filiale en propriété exclusive Mirova US LLC. 3- Annonce de l'acquisition de SunFunder au 20/06/2022. Source : Mirova. Données au 31/03/2024.

Soutenir la transformation de l'économie vers un modèle plus durable

Une **mission** pour structurer notre démarche et la faire connaître



→ 5 objectifs

- ▶ Innover en permanence sur nos produits et approches au service de l'impact
- ▶ Faire de l'impact positif un objectif systématique de nos stratégies d'investissement
- ▶ Cultiver et approfondir nos expertises sociales et environnementales
- ▶ Accompagner nos parties prenantes vers une économie et une finance durables
- ▶ S'appliquer les standards environnementaux et sociaux que nous défendons

Nos pratiques exemplaires sont reconnues par le **label B-Corp**



→ Un label est attribué selon les critères suivants :

- ▶ Gouvernance
- ▶ Impact sur les collaborateurs
- ▶ Impact sur les clients
- ▶ Impact sur la communauté locale
- ▶ Impact sur l'environnement

→ Un score de **113.9/200***** contre un score moyen de 80 obtenu par les entreprises B-Corp

Les références à un classement, un label, un prix et/ou à une notation ne préjugent pas des résultats futurs de ces derniers/du fonds ou du gestionnaire. *Mirova est une société à mission depuis 2020. Pour plus d'informations : www.entreprisesamission.com **Depuis 2006, le mouvement B Corp porte à travers le monde des valeurs fortes de changement pour faire des entreprises « a force for good » et distinguer celles qui réconcilient but lucratif (for profit) et intérêt collectif (for purpose). L'objectif de B Corp est de certifier les entreprises qui intègrent dans leur modèle d'affaire et dans leurs opérations des objectifs sociaux, sociétaux et environnementaux. Pour en savoir plus : www.bcorporation.net/about-b-corps/. Mirova est certifiée B-Corp depuis 2020. ***en date de 2020. Source : Mirova.

02

PRESENTATION DE
MIROVA GREEN IMPACT
PRIVATE EQUITY



Des défis environnementaux mondiaux à relever

Il n'y a pas de planète B...

- Réchauffement climatique
- Pollution de l'air, de l'eau et du sol
- Exploitation des ressources non durables
- Déchets alimentaires
- Insécurité alimentaire et accès à l'eau
- Élévation du niveau des océans
- Déforestation
- Perte de biodiversité

...mais des solutions vertes existent et doivent être financées



Notre philosophie d'investissement : conjuguer impact et rendement



NOS OBJECTIFS



Générer un **impact positif** sur l'environnement et offrir des **rendements financiers attractifs** en déployant du « **capital d'accélération** »⁽¹⁾ pour les entreprises au travers du **Private Equity**⁽²⁾

1

Sélectionner des entreprises durables et rentables

2

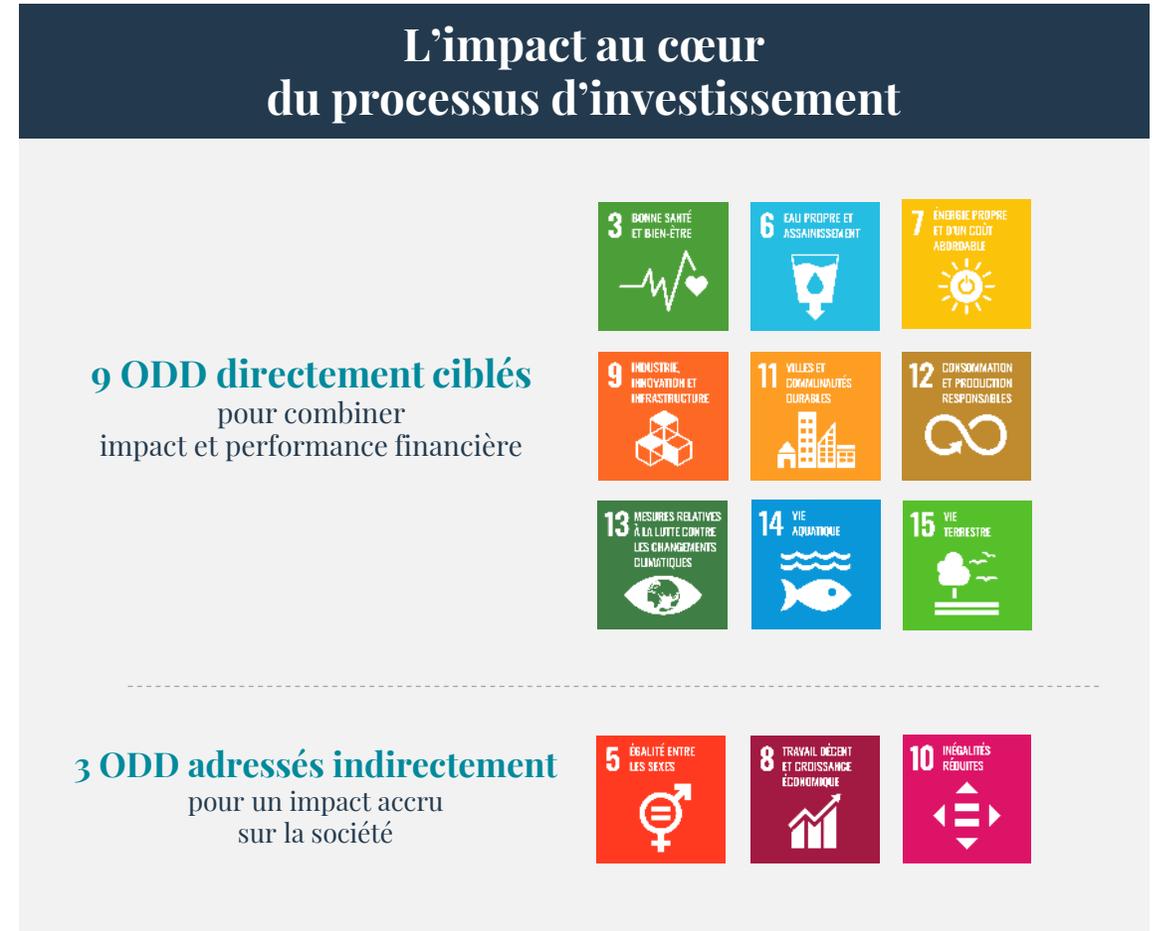
Adresser les mégatendances qui favorisent la croissance et des multiples de sorties plus élevés

3

Cibler des solutions et technologies novatrices créatrices de barrières à l'entrée

Le FCPR Mirova Green Impact Private Equity est un nourricier et n'investit pas en direct. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que son investissement dans le fonds ne génère pas d'impact direct sur l'environnement et la société mais que le fonds cherche à sélectionner et à investir dans les entreprises qui répondent aux critères précis définis dans la stratégie de gestion. (1) Capital investi dans des sociétés de croissance rentables ou sur le point de le devenir. (2) Le private equity ou capital investissement se définit comme la prise de participations en capital dans des entreprises non cotées. **Tout investissement est exposé aux risques, y compris le risque de perte en capital.** Le fonds Mirova Green Impact Private Equity est notamment exposé aux risques de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque d'évaluation, risque de contrepartie, de liquidité, risque de durabilité, risque ESG, risque pays, risque opérationnel, risque réglementaire, risque de devise, risque de crédit, risque de change, risque de taux, risque lié à la stratégie d'investissement. Les éléments et perspectives communiqués reflètent l'opinion de Mirova à la date du présent document et sont susceptibles d'être modifiés sans préavis. Source : Mirova

5 secteurs clés pour répondre aux Objectifs de Développement Durable (ODD)⁽¹⁾



Le FCPR Mirova Green Impact Private Equity est un nourricier et n'investit pas en direct. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que son investissement dans le fonds ne génère pas d'impact direct sur l'environnement et la société mais que le fonds cherche à sélectionner et à investir dans les entreprises qui répondent aux critères précis définis dans la stratégie de gestion. (1) Les Objectifs de Développement Durable définissent 17 priorités pour un développement socialement équitable, sûr d'un point de vue environnemental, économiquement prospère, inclusif et prévisible à horizon 2030. Ils ont été adoptés en septembre 2015 par l'ONU dans le cadre de l'Agenda 2030. Pour en savoir plus : <https://www.un.org/sustainabledevelopment/fr/> Les données communiquées reflètent la situation à la date du présent document et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Source: Mirova

Nos critères d'investissement

Ce que nous ciblons

- ▶ Les entreprises ayant un **modèle d'affaire traitant directement au moins un des ODD⁽¹⁾ ciblés.**
- ▶ **Des solutions et technologies innovantes éprouvées.**
- ▶ Des entreprises qui mettent ou souhaitent mettre en œuvre **des normes ESG⁽²⁾ rigoureuses.**
- ▶ Des entreprises ayant un **modèle d'affaire éprouvé.**
- ▶ Des entreprises **rentables ou sur le point de l'être.**
- ▶ Des tours de table de type « **Capital Accélération** » pour fournir du capital à des entreprises en phase de croissance.

Ce que nous ne faisons pas

- ▶ **Pas d'infrastructures :** nous investissons dans des technologies au service du développement d'infrastructures et non dans des infrastructures elles-mêmes.
- ▶ **Pas de capital risque.**
- ▶ **Pas de société dont les activités ne sont pas centrées à 100 % sur les ODD.**
- ▶ **Pas d'entreprises dont le siège social est dans un pays émergent.**

(1) Objectifs de Développement Durable (2) Environnemental Social et Gouvernance.

Le FCPR Mirova Green Impact Private Equity est un nourricier et n'investit pas en direct. Tout investissement est exposé aux risques, y compris le risque de perte en capital.

Les données communiquées reflètent la situation à la date du présent document et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Source: Mirova

L'ÉQUIPE

Une équipe expérimentée

Une équipe d'investissement offrant une combinaison unique d'expertise associée à un Comité d'impact et une équipe de recherche en durabilité dédiés, ainsi que d'analystes en actifs réels.



Chercher à amplifier l'impact positif sur l'environnement et la société tout en ciblant des rendements financiers jugés attractifs



1

Une stratégie de private equity
qui investit dans des
entreprises en croissance,
porteuses de solutions et
technologies novatrices
en Europe
et jusqu'à 20% hors Europe⁽¹⁾



2

Un impact fort
aligné sur les ODD⁽²⁾
au travers d'une
stratégie d'investissement
environnementale
multithématique



3

Un profil rendement/risque
attractif :
les entreprises qui résolvent des
problèmes clés de développement
durable offriront de meilleurs
rendements⁽³⁾



4

L'accès à un écosystème
inégalé dédié à l'impact
et aux actifs réels :
Mirova est une entreprise à
mission⁽⁴⁾, labellisée B-Corp⁽⁵⁾
avec 5 Mds€ d'encours
sous gestion en actifs réels⁽⁶⁾

Le FCPR Mirova Green Impact Private Equity est un nourricier et n'investit pas en direct. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que son investissement dans le fonds ne génère pas d'impact direct sur l'environnement et la société mais que le fonds cherche à sélectionner et à investir dans les entreprises qui répondent aux critères précis définis dans la stratégie de gestion. **Tout investissement est exposé aux risques, y compris le risque de perte en capital.** Principaux risques : le fonds Mirova Green Impact Private Equity est notamment exposé aux risques de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque d'évaluation, risque de contrepartie, de liquidité, risque de durabilité, risque ESG, risque pays, risque opérationnel, risque réglementaire, risque de devise, risque de crédit, risque de change, risque de taux, risque lié à la stratégie d'investissement. (1) Conformément à la documentation du fonds. (2) Objectifs de Développement Durable des Nations Unies. (3) : Les éléments communiqués reflètent l'opinion de Mirova à la date du présent document et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. (4) Mirova est une société à mission depuis 2020. Pour plus d'informations : www.entreprisesamission.com (5) Depuis 2006, le mouvement B Corp certifie les entreprises qui intègrent dans leur modèle d'affaire et dans leurs opérations des objectifs sociaux, sociétaux et environnementaux. Pour en savoir plus : www.bcorporation.net/about-b-corps. Mirova est certifiée B-Corp depuis 2020. Les références aux classements, labels, récompenses ou notations ne sont pas un indicateur du rendement futur d'un fonds ou d'un gestionnaire d'actifs. (6) Données au 31/03/2024. Source : Mirova.

Scénarios de performance

MGIPE – Part A

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir en fonction de différents scénarios en supposant que vous investissiez €10.000 et une liquidation finale du Fonds à horizon de 10 ans.

Les performances passées ou cibles ne préjugent pas des performances futures.

| SCENARIO DE PERFORMANCE INVESTISSEMENT €10.000 | | 10 ans |
|--|--|---------|
| 1. Scénario de tension | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 1.719€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | -15.53% |
| 2. Scénario défavorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 8.926€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | -1.56% |
| 3. Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 16.615€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | 9.27% |
| 4. Scénario favorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 19.468€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | 12.95% |

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Les différents scénarios présentés montrent comment votre investissement pourrait se comporter en fonction de la performance des investissements réalisés par le Fonds dans des conditions plus ou moins favorables déterminées par la société de gestion. Nous rappelons que les rachats de parts sont bloqués pendant toute la durée de vie du fonds : aucune liquidité n'est assurée par la société de gestion. En cas de souscription via les unités de compte de contrats d'assurance-vie, l'assureur pourra assurer la liquidité sur son bilan. En cas de souscription via une banque privée, cette dernière pourra, sans obligation de résultats (best effort), chercher un repreneur pour les parts à céder en secondaire.

Les chiffres indiqués sont calculés nets des coûts estimés. Le rendement annuel moyen présenté sous la forme de pourcentage correspond au taux de rendement interne estimé d'un investissement dans le Fonds (en excluant l'impact de la fiscalité qui vous est applicable). En fonction du régime fiscal que vous choisirez, veuillez noter que les montants qui pourraient vous être distribués par le Fonds pourraient être bloqués. Dans ce cas il y aurait une absence de performance pendant la durée du blocage.

Tout investissement est exposé aux risques, y compris le risque de perte en capital. Principaux facteurs de risques : le fonds Mirova Green Impact Private Equity est notamment exposé aux risques de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque d'évaluation, risque de contrepartie, de liquidité, risque de durabilité, risque ESG, risque pays, risque opérationnel, risque réglementaire, risque de devise, risque de crédit, risque de change, risque de taux, risque lié à la stratégie d'investissement. Ces données ne doivent pas être interprétées comme ayant une valeur contractuelle. Elles sont produites à des fins d'information seulement. Mirova ne sera pas tenue pour responsable des décisions prises sur la base de ces informations. Les références à un classement, un prix, une notation ou un label ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. Les perspectives fournies reflètent l'opinion de Mirova à la date du présent document, susceptibles de changer sans préavis.

Scénarios de performance

MGIPE - Part B1

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir en fonction de différents scénarios en supposant que vous investissiez €10.000 et une liquidation finale du Fonds à horizon de 10 ans.

Les performances passées ou cibles ne préjugent pas des performances futures.

| SCENARIO DE PERFORMANCE INVESTISSEMENT €10.000 | | 10 ans |
|--|--|---------|
| 1. Scénario de tension | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 1.719€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | -15.53% |
| 2. Scénario défavorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 8.286€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | -1.56% |
| 3. Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 16.615€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | 9.27% |
| 4. Scénario favorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 19.468€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | 12.95% |

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Les différents scénarios présentés montrent comment votre investissement pourrait se comporter en fonction de la performance des investissements réalisés par le Fonds dans des conditions plus ou moins favorables déterminées par la société de gestion. Nous rappelons que les rachats de parts sont bloqués pendant toute la durée de vie du fonds : aucune liquidité n'est assurée par la société de gestion. En cas de souscription via les unités de compte de contrats d'assurance-vie, l'assureur pourra assurer la liquidité sur son bilan. En cas de souscription via une banque privée, cette dernière pourra, sans obligation de résultats (best effort), chercher un repreneur pour les parts à céder en secondaire.

Les chiffres indiqués sont calculés nets des coûts estimés. Le rendement annuel moyen présenté sous la forme de pourcentage correspond au taux de rendement interne estimé d'un investissement dans le Fonds (en excluant l'impact de la fiscalité qui vous est applicable). En fonction du régime fiscal que vous choisirez, veuillez noter que les montants qui pourraient vous être distribués par le Fonds pourraient être bloqués. Dans ce cas il y aurait une absence de performance pendant la durée du blocage.

Tout investissement est exposé aux risques, y compris le risque de perte en capital. Principaux facteurs de risques : le fonds Mirova Green Impact Private Equity est notamment exposé aux risques de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque d'évaluation, risque de contrepartie, de liquidité, risque de durabilité, risque ESG, risque pays, risque opérationnel, risque réglementaire, risque de devise, risque de crédit, risque de change, risque de taux, risque lié à la stratégie d'investissement. Ces données ne doivent pas être interprétées comme ayant une valeur contractuelle. Elles sont produites à des fins d'information seulement. Mirova ne sera pas tenue pour responsable des décisions prises sur la base de ces informations. Les références à un classement, un prix, une notation ou un label ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

Les perspectives fournies reflètent l'opinion de Mirova à la date du présent document, susceptibles de changer sans préavis.

Scénarios de performance

MGIPE - Part B2

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir en fonction de différents scénarios en supposant que vous investissiez €10.000 et une liquidation finale du Fonds à horizon de 10 ans.

Les performances passées ou cibles ne préjugent pas des performances futures.

| SCENARIO DE PERFORMANCE INVESTISSEMENT €10.000 | | 10 ans |
|--|--|---------|
| 1. Scénario de tension | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 1.719€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | -15.49% |
| 2. Scénario défavorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 8.286€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | -1.50% |
| 3. Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 16.515€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | 9.35% |
| 4. Scénario favorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 19.468€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | 13.05% |

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Les différents scénarios présentés montrent comment votre investissement pourrait se comporter en fonction de la performance des investissements réalisés par le Fonds dans des conditions plus ou moins favorables déterminées par la société de gestion. Nous rappelons que les rachats de parts sont bloqués pendant toute la durée de vie du fonds : aucune liquidité n'est assurée par la société de gestion. En cas de souscription via les unités de compte de contrats d'assurance-vie, l'assureur pourra assurer la liquidité sur son bilan. En cas de souscription via une banque privée, cette dernière pourra, sans obligation de résultats (best effort), chercher un repreneur pour les parts à céder en secondaire.

Les chiffres indiqués sont calculés nets des coûts estimés. Le rendement annuel moyen présenté sous la forme de pourcentage correspond au taux de rendement interne estimé d'un investissement dans le Fonds (en excluant l'impact de la fiscalité qui vous est applicable). En fonction du régime fiscal que vous choisirez, veuillez noter que les montants qui pourraient vous être distribués par le Fonds pourraient être bloqués. Dans ce cas il y aurait une absence de performance pendant la durée du blocage.

Tout investissement est exposé aux risques, y compris le risque de perte en capital. Principaux facteurs de risques : le fonds Mirova Green Impact Private Equity est notamment exposé aux risques de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque d'évaluation, risque de contrepartie, de liquidité, risque de durabilité, risque ESG, risque pays, risque opérationnel, risque réglementaire, risque de devise, risque de crédit, risque de change, risque de taux, risque lié à la stratégie d'investissement. Ces données ne doivent pas être interprétées comme ayant une valeur contractuelle. Elles sont produites à des fins d'information seulement. Mirova ne sera pas tenue pour responsable des décisions prises sur la base de ces informations. Les références à un classement, un prix, une notation ou un label ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

Les perspectives fournies reflètent l'opinion de Mirova à la date du présent document, susceptibles de changer sans préavis.

Scénarios de performance

MGIPE - Part B3

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir en fonction de différents scénarios en supposant que vous investissiez €10.000 et une liquidation finale du Fonds à horizon de 10 ans.

Les performances passées ou cibles ne préjugent pas des performances futures.

| SCENARIO DE PERFORMANCE INVESTISSEMENT €10.000 | | 10 ans |
|--|--|---------|
| 1. Scénario de tension | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts | 1.719€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | -15.53% |
| 2. Scénario défavorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 8.286€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | -1.56% |
| 3. Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 16.515€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | 9.27% |
| 4. Scénario favorable | Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts | 19.468€ |
| | Rendement annuel moyen (taux de rentabilité interne) | 12.95% |

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données disponibles de produits comparables. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Les différents scénarios présentés montrent comment votre investissement pourrait se comporter en fonction de la performance des investissements réalisés par le Fonds dans des conditions plus ou moins favorables déterminées par la société de gestion. Nous rappelons que les rachats de parts sont bloqués pendant toute la durée de vie du fonds : aucune liquidité n'est assurée par la société de gestion. En cas de souscription via les unités de compte de contrats d'assurance-vie, l'assureur pourra assurer la liquidité sur son bilan. En cas de souscription via une banque privée, cette dernière pourra, sans obligation de résultats (best effort), chercher un repreneur pour les parts à céder en secondaire.

Les chiffres indiqués sont calculés nets des coûts estimés. Le rendement annuel moyen présenté sous la forme de pourcentage correspond au taux de rendement interne estimé d'un investissement dans le Fonds (en excluant l'impact de la fiscalité qui vous est applicable). En fonction du régime fiscal que vous choisirez, veuillez noter que les montants qui pourraient vous être distribués par le Fonds pourraient être bloqués. Dans ce cas il y aurait une absence de performance pendant la durée du blocage.

Tout investissement est exposé aux risques, y compris le risque de perte en capital. Principaux facteurs de risques : le fonds Mirova Green Impact Private Equity est notamment exposé aux risques de perte en capital, risque lié à la gestion discrétionnaire, risque d'évaluation, risque de contrepartie, de liquidité, risque de durabilité, risque ESG, risque pays, risque opérationnel, risque réglementaire, risque de devise, risque de crédit, risque de change, risque de taux, risque lié à la stratégie d'investissement. Ces données ne doivent pas être interprétées comme ayant une valeur contractuelle. Elles sont produites à des fins d'information seulement. Mirova ne sera pas tenue pour responsable des décisions prises sur la base de ces informations. Les références à un classement, un prix, une notation ou un label ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

Les perspectives fournies reflètent l'opinion de Mirova à la date du présent document, susceptibles de changer sans préavis.

MIROVA GREEN IMPACT PRIVATE EQUITY (MGIPE) | CARACTERISTIQUES CLÉS

Les performances passées ou cibles ne préjugent pas des performances futures.

| MIROVA GREEN IMPACT PRIVATE EQUITY (Feeder MEAC FCPR) | | | |
|---|---|---|---|
| Forme juridique | Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) qui relève de la catégorie des Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) et respectant les exigences du quota fiscal Français (150-0 A, III et 163 quinquies B). Le fonds est un nourricier de Mirova Environment Acceleration Capital – Compartiment 2 (MEAC2) | | |
| Classification SFDR ⁽¹⁾ | Article 9 – Le fonds a un objectif d'investissement durable. Proportion minimum d'investissements durables : 100 % (hors trésorerie). Proportion minimum d'investissements durables avec un objectif environnemental conforme à la taxonomie de l'Union Européenne : 7,5% (hors trésorerie). | | |
| Taille cible | [50M€] | | |
| Société de gestion | Natixis Investment Managers International pour le fonds nourricier | | |
| Principaux critères d'investissement | Le fonds nourricier est investi en permanence dans son maître MEAC 2 et peut détenir à titre accessoire 10% maximum de liquidité en conditions normales de marché. <i>Rappel de la stratégie de MEAC2:</i> <i>MEAC2 investit dans toutes les opportunités d'investissement sur la base des critères suivants:</i> <i>Capital de croissance Approche opportuniste minoritaire, co-investissement, secondaire et majoritaire Investissement en equity 5-30M€ Capitalisation 20-400M€</i> | | |
| Terme | 10 ans (+2 années de prolongation possibles) à compter de la date de création du fonds | | |
| Période d'investissement | 5 ans à compter du dernier closing | | |
| Tirages investisseurs | Un appel de fonds unique au moment de la souscription | | |
| Rendement cible | TRI net de 9.27% (scenario médian) | | |
| Fréquence de la valeur liquidative (VL) | Semestrielle, avec VL Technique bimensuelle | | |
| Engagement sponsor | N/A | | |
| Type de parts | A – Retail | B1 – Institutionnels (assureurs qui n'assurent pas les sorties exceptionnelles) | B2 – Institutionnels (assureurs qui assurent les sorties exceptionnelles) |
| Ticket minimum | 10K€ | | |
| Droits d'entrée | 3% max. | 3% max. | 2.5% max. |
| Frais de gestion (directs et indirects) | 0.32% de frais de fonctionnement et gestion pour le FCPR. Les frais indirects sont indiqués dans le règlement au maximum à 2.75%. Les frais directs et indirects sont estimés autour de 2.9%, pour un investissement dans MEAC 2 proche de 95%. | | |
| Blocage de rachats des parts | Pendant toute la durée de vie du fonds. Aucune liquidité n'est assurée sauf en cas d'évènements exceptionnels | | |
| Sortie possible en cas d'évènements exceptionnels | Décès, licenciement ou invalidité | Décès, licenciement ou invalidité | Non couvert par le société de gestion – à gérer par l'assureur |
| Carried interest / frais de performance | N/A | | |
| Mesure de l'impact | Au niveau du fonds maître, mesure détaillée des impacts au moment de l'investissement et pendant toute la durée de détention – Indicateurs personnalisés pour chaque investissement et définition d'un business plan d'impact pour évaluer la contribution du fonds | | |
| Utilisation de dérivés | Pour la gestion de la liquidité et dans la limite de 10%, le Fonds nourricier pourra conclure des contrats d'échange (swap, TRS) et/ou contracter des transactions de vente à terme (futur, forward, pre-paid forward) | | |
| Indicateur de risque (SR) ⁽²⁾ | 6 sur 7 | | |
| Dépositaire | CACEIS Bank France | | |
| Auditeur | KPMG | | |
| Conseil juridique | CMS Francis Lefebvre | | |

(1) Fait référence au règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure regulation). (2) L'échelle (le profil) de risque et de rendement est un indicateur noté de 1 à 7 et correspond à des niveaux de risques et de rendements croissants. Il résulte d'une méthodologie réglementaire basée sur la volatilité annualisée, calculée sur 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer. Source : Mirova;
Veuillez consulter le prospectus et le document d'informations clés pour l'investisseur préalablement à toute décision d'investissement. Ces documents sont disponibles, gratuitement et dans la langue officielle du pays d'enregistrement, auprès des bureaux de Natixis (im.natixis.com) et des agents payeurs indiqués ci-après : France: CACEIS Bank France, 89-91 rue Gabriel Péri 92120 Montrouge

A DESTINATION DES CLIENTS PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF.

Calendrier indicatif de levée de fonds maître MEAC 2 et du FCPR nourricier MGIPE



(1) Selon le rythme des flux de collecte, d'autres closings intermédiaires sont envisageables et la date du closing final peut également être ajustée. La date de création et les dates de closing intermédiaires du fonds nourricier MGIPE peuvent être ajustés.

Les informations fournies reflètent l'opinion de Mirova / la situation à la date du présent document et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Ces données ne doivent pas être interprétées comme ayant une valeur contractuelle. Elles sont produites à des fins d'information seulement. Mirova ne sera pas responsable des décisions prises sur la base de ces informations.

A DESTINATION DES CLIENTS PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF.

03

PRÉSENTATION DES INVESTISSEMENTS EN PORTEFEUILLE DE MEAC

Le FCPR Mirova Green Impact Private Equity est un nourricier et n'investit pas en direct.
Il s'agit des investissements réalisés par son fonds maître MEAC2.

Le portefeuille



ombrea

Icons: Tractor, Solar panel, and a purple circle with 'Cédé'.



tallano technologies

Icons: Building, and a green circle with 'Réalisé'.



Agronutris

Icons: Tractor, and a green circle with 'Réalisé'.



VESTACK

Icons: Building, and a green circle with 'Réalisé'.



naiio Technologies

Icons: Tractor, and a green circle with 'Réalisé'.



NORSEPOWER

Icons: Solar panel, and a green circle with 'Réalisé'.



nuventura

Dry Air instead of SF₆
The strongest GHG known to scientists

Icons: Solar panel, and a green circle with 'Réalisé'.



WASTE ROBOTICS

Icons: Recycle symbol, and a green circle with 'Réalisé'.



LINE ENERGY

Icons: Recycle symbol, and a green circle with 'Réalisé'.



GridBeyond

VPP

Icons: Recycle symbol, and a green circle with 'Réalisé'.

Ombrea



Cédé

Ombrea développe et commercialise des systèmes d'ombrières modulaires, équipées de panneaux photovoltaïques et connectées pour protéger les cultures des aléas climatiques (gel, grêle, ensoleillement), tout en collectant des données météorologiques via des capteurs intégrés.

- La société développe **des technologies** destinées à **protéger les cultures des aléas climatiques**, notamment grâce à un logiciel capable d'anticiper et d'atténuer les risques climatiques **en fonction du type de cultures**.
- La vente de l'énergie produite par les panneaux photovoltaïques permet de financer leur installation, permettant aux **exploitants d'énergie solaire d'avoir accès à des terres convoitées**.
- **Investissement du fonds** : Mirova a **mené le tour de table** avec **5,5 M€** (4,5 M€ de fonds propres et 1 M€ de CO) pour une détention de 26,45% post-opération et **deux sièges au conseil**.
- **Participants au tour de table** :
 - Région Sud Investissement (0,5 M€)
 - CMA CGM Ventures (0,5 M€)
 - un Family Office (0,5 M€)

Informations clés

| | |
|------------------------------|----------------|
| Date d'investissement | Septembre 2021 |
| Pays | France |
| Rentabilité | 2023 |
| Tour de table | 7 M€ |

Objectifs de Développement Durable ciblés

6
CLEAN WATER AND SANITATION

7
AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY

13
CLIMATE ACTION

15
LIFE ON LAND

Agronutris



Agronutris propose des protéines et des huiles produites à partir d'insectes notamment pour l'alimentation animale ou les engrais.

- Depuis plus de 10 ans, Agronutris contribue à l'émergence de la culture des insectes.
- L'entreprise propose deux produits de qualité fabriqués à partir d'insectes et destinés à de multiples marchés finaux attractifs : farine (protéines) et huile (lipides) pour l'alimentation animale ou pour des engrais.
- L'entreprise est la première à avoir reçu l'accord de l'UE pour les aliments humains à base d'insectes.
- L'équipe de direction a déjà géré d'importantes entreprises agroalimentaires avec plusieurs usines et des projets majeurs à développer.
- **Investissement du fonds** : Bpifrance a mené le tour de table avec 10 M€ (et 10 M€ au tour suivant). Mirova a participé avec **6 M€** (et 4 M€ au tour suivant) pour une prise de participation de 9.2% post-dépréciation et **a un siège au conseil d'administration**
- **Participants au tour de table** :
 - Un grand groupe industriel (2,5 M€)
 - Un Family Office
 - Une banque régionale (1,5 M€)

Informations clés

| | |
|-----------------------|----------------|
| Date d'investissement | Septembre 2021 |
| Pays | France |
| Rentabilité | 2024 |
| Tour de table | 20 M€ |

Objectifs de Développement Durable ciblés



Tallano



Tallano est une société de technologie d'ingénierie axée sur la réduction de la pollution des véhicules avec 24 brevets enregistrés dans 11 pays.

- Tallano a développé la technologie « TAMIC », capable de réduire jusqu'à 85% l'émission de particules fines émises lors du freinage d'un véhicule. Elle peut s'appliquer à tout type de transports (voitures, trains, véhicules lourds)
- L'entreprise externalise la fabrication et la distribution à des sociétés spécialisées.
- **Partenariats clés :**
 - Train : métro de Shanghai (Shentong), SNCF & RATP (métro de Paris), métro de Séoul.
 - Voiture : Akwel en tant que 1^{er} partenaire non-exclusif de production de Tallano, et Audi. TAMIC est actuellement testé par quatre autres grandes sociétés de production représentant plus de 50% du marché européen des voitures haut de gamme. Une accélération énorme est prévue en 2025 avec la réglementation de l'UE.
- **Investissement du fonds :** Mirova a mené le tour de table avec 6 M€ pour une prise de participation de 9,91% post-opération. **Mirova a un siège au conseil.**
- **Participants au tour de table :**
 - Bpifrance (3,5 M€)
 - Family Office industriel (3,5 M€)
 - Veolia (1M€)
 - Les actionnaires historiques (3 M€)

Informations clés

| | |
|-----------------------|--------------|
| Date d'investissement | Octobre 2021 |
| Pays | France |
| Rentabilité | 2024 |
| Tour de table | 17,7 M€ |

Objectifs de Développement Durable ciblés



Vestack



Vestack est un acteur verticalement intégré du secteur de l'éco-construction, qui adresse le marché du résidentiel collectif. Vestack accompagne les professionnels de la promotion immobilière de la conception de leurs projets à la réalisation d'immeubles modulaires en bois et matériaux bio-sourcés.

- Les fondateurs de Vestack se sont attelés à réconcilier conception et construction : le logiciel développé permet aux architectes de concevoir des bâtiments modulaires que Vestack produit et assemble à 90% dans son usine avant de les livrer aux clients
- Cette innovation de process divise par 2 les délais de construction tout en réduisant de 2/3 les émissions de CO2 sans surcoût (vs construction standard).
- L'entreprise, créée fin 2019, est déjà en train de construire 4 bâtiments
- **Investissement du fonds** : Mirova a mené un tour de table de 10m€ avec un ticket de 7m€ et **a un siège au conseil d'administration**
- **Participants au tour de table** :
 - Ring Venture Capital (1,5 m€)
 - L'actionnaire historique Karista (1,5m€)

Informations clés

| | |
|-----------------------|-----------|
| Date d'investissement | Juin 2022 |
| Pays | France |
| Rentabilité | 2023 |
| Tour de table | 10 M€ |

Objectifs de Développement Durable ciblés



Naïo Technologies



Naïo Technologies développe, construit et commercialise des robots agricoles électriques, légers, autonomes et intelligents. Le pilotage des robots est réalisé par un logiciel propriétaire assurant l'autonomie, la sécurité et l'efficacité des opérations.

- Cette technologie permet la **conduite d'opérations autonomes** dans les parcelles agricoles, la gestion de la flotte, et une « agriculture intelligente » facilitant la mise en place de **pratiques agricoles respectueuses de l'environnement**.
- Les robots peuvent notamment être utilisés pour **désherber, tondre et planter les graines**. Ces usages permettent de **réduire le recours aux pesticides** et de faire face aux pénuries de main-d'œuvre agricole. Contrairement aux machines lourdes, les robots électriques Naïo **préservent les sols de l'érosion et des tassements**.
- La société commercialise ses robots auprès **d'agriculteurs, de coopératives** ou via des **réseaux de distributeurs**. En 2021, Naïo a étendu son offre en proposant un modèle « **Robot-as-a-Service** » (RaaS) fondé sur l'usage
- **Investissement du fonds** : Mirova a **mené le tour de table de 27M€** avec une participation **10 M€** (fonds propres) et **a un siège de votant au conseil et une place de censeur**.
- **Participants au tour de table** :
 - Les actionnaires historiques (Capagro, BPI, Pymwymic)
 - De nouveaux entrants financiers et industriels.

| Informations clés | |
|-----------------------|--------------|
| Date d'investissement | Juillet 2022 |
| Pays | France |
| Rentabilité | 2024 |
| Tour de table | 27 M€ |

| Objectifs de Développement Durable ciblés | | | |
|---|---|-------------------|-----------------|
| 3 GOOD HEALTH AND WELL-BEING | 9 INDUSTRY, INNOVATION AND INFRASTRUCTURE | 13 CLIMATE ACTION | 15 LIFE ON LAND |

Norsepower



La société a développé et industrialisé la technologie des rotors de Flettner, qui utilise l'énergie du vent pour contribuer à propulser les navires de transport maritime. Ainsi, la consommation de carburant peut être réduite de plusieurs centaines de tonnes par an.

- Le secteur du transport maritime représente près de 3% des émissions de gaz à effet de serre mondiales et est sujet à une pression réglementaire croissante visant à réduire son empreinte carbone
- La société, créée en 2012, est la première à avoir industrialisé et équipé plusieurs navires de ses rotors, permettant de réduire jusqu'à 25% la consommation de carburant
- **Investissement du fonds** : Le tour de table de 25m€ (15m€ d'équité et 10m€ de dette sécurisée auprès du Finnish Climate Fund) a été mené, avec un ticket de 10m€, par Mirova, qui a **un siège au conseil d'administration et une place de censeur**
- **Participants au tour de table** :
 - Les actionnaires existants, en particulier OGCI (Oil and Gas Climate Initiative)
 - les fonds à impact EAKR et Power Fund

Informations clés

| | |
|------------------------------|--------------|
| Date d'investissement | Février 2023 |
| Pays | Finlande |
| Rentabilité | 2024 |
| Tour de table | 25 M€ |

Objectifs de Développement Durable ciblés

13 CLIMATE ACTION

14 LIFE BELOW WATER

15 LIFE ON LAND

7 AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY

Nuventura



La société a créé une technologie de disjoncteurs - destinés au réseau moyenne tension - qui s'affranchit du SF-6, « forever gas » ayant un pouvoir de réchauffement climatique équivalent à près de 25 000 fois le CO2

- Le marché des disjoncteurs est un marché en forte croissance, porté par la densification des réseaux électriques, l'augmentation de la consommation d'énergie et la tendance à l'électrification des usages
- La société répond à un enjeu environnemental et réglementaire, en remplaçant le SF-6 contenu dans les disjoncteurs par une nouvelle technologie utilisant de l'air comprimé
- Créée en 2017, la société a précédemment levé 10m€ auprès de business angels et de fonds VC (E.ON, IBB, Cycle Capital) en vue de mener à bien le développement de sa gamme de produits
- **Investissement du fonds** : Le tour de table a été mené par Mirova avec un ticket de 10m€, qui a **un siège au conseil d'administration et une place de censeur**
- **Participants au tour de table** :
 - Les actionnaires existants , pour une levée atteignant 15.5m€ de « new money »

Informations clés

| | |
|-----------------------|-----------|
| Date d'investissement | Juin 2023 |
| Pays | Allemagne |
| Rentabilité | 2024 |
| Tour de table | 15.5 M€ |

Objectifs de Développement Durable ciblés



Waste Robotics



Waste Robotics conçoit et fournit des robots de recyclage dotés d'une intelligence artificielle pour trier les déchets dans les centres de recyclage. Elle s'adresse aux marchés des déchets légers et des déchets lourds et est l'un des rares acteurs dans le domaine des déchets de construction et de démolition.

- La production de déchets a augmenté massivement au cours des dernières décennies et l'industrie du recyclage est confrontée à des défis importants pour traiter tous les flux de déchets, ce qui fait que 66 % de tous les déchets sont encore mis en décharge ou enfouis à l'échelle mondiale
- Le savoir-faire de Waste Robotics s'appuie sur des processus avancés de traitement des déchets, la vision par ordinateur, des algorithmes d'apprentissage profond et des technologies robotiques de pointe pour permettre un tri plus précis, plus sûr et plus efficace
- L'entreprise lève 12 millions de dollars canadiens (8 millions d'euros) pour financer ses besoins en fonds de roulement, le développement de son réseau de vente et la construction d'un nouveau site d'assemblage
- **Investissement du fonds** : Mirova a participé au tour de table en investissant 7,5 millions de dollars canadiens et possède **un siège avec droit de vote et d'un siège d'observateur au conseil d'administration**
- **Participants au tour de table** :
 - Fonds d'impact québécois Fondation (4,5 millions de dollars canadiens)

| Informations clés | |
|-----------------------|-----------|
| Date d'investissement | Août 2023 |
| Pays | Canada |
| Rentabilité | 2024 |
| Tour de table | CAD\$ 12m |

| Objectifs de Développement Durable ciblés | | | |
|---|---|--|---|
| 13 CLIMAT ACTION | 9 INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE | 11 SUSTAINABLE CITIES AND COMMUNITIES | 12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION |

Nline Energy



Nline est un prestataire de solutions d'efficacité énergétique, se concentrant sur les clients commerciaux et industriels, transformant la vapeur perdue en électricité.

- Nline fabrique et commercialise **des micro-turbines à vapeur, un équipement "de chaleur perdue pour alimenter"** permettant aux clients de C&I (pharma, bois, hôpitaux, universités...) de produire eux-mêmes une partie de l'électricité qu'ils consomment
- La société **se concentre sur ce marché depuis 2021 et a levé 2,25 millions de dollars** pour soutenir son développement initial
- NLine a vu augmenter la traction commerciale et a organisé cette série B en vue de financer la montée en puissance commerciale et l'augmentation de la capacité de production
- La société a **livré 14 unités depuis 2021 avec une équipe de 10 personnes** en décembre 2023
- **Investissement du fonds** : Mirova a mené le tour de table de 11M\$ avec un investissement de 9,4M\$ et a un siège au conseil et un siège d'observateur
- **Participants au tour de table** :
 - Steyn Group (\$1.0m)
 - Burnt Island Ventures (\$0.5m), la VC qui avait mené les tours précédents

| Informations clés | |
|-----------------------|---------------|
| Date d'investissement | Décembre 2023 |
| Pays | USA |
| Rentabilité | 2025 |
| Tour de table | \$11m |

| Objectifs de Développement Durable ciblés | |
|---|--------------------|
| 7 | 13 |
| AFFORDABLE AND CLEAN ENERGY | CLIMATE ACTION |

Grid Beyond



Grid Beyond est un opérateur de centrale électrique virtuelle, qui met en parallèle la demande d'énergie à distribuer et les points de production pour offrir de la flexibilité au réseau et maximiser la pénétration des énergies renouvelables

- Tout en **accompagnant ses clients commerciaux et industriels dans leurs stratégies « Net Zero »**, Grid Beyond monétise l'énergie mise à disposition et offre une flexibilité aux gestionnaires de réseaux de transport et de distribution
- Fondée en 2010, la société est un des leaders sur son marché au Royaume-Uni et en Irlande
- Grid Beyond emploie actuellement environ 140 ETP (Equivalent Temps Plein) en Irlande, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Australie et au Japon
- Depuis sa création, la société a levé 19,2 M€ de fonds propres auprès de Venture Capital, de Business Angels et d'investisseurs stratégiques (dont Total, EDP, le fonds soutenu par la BEI irlandaise ACT Ventures...)
- **Investissement du fonds : Klima** a mené le tour de table de **52.3M€** aux côtés de **Mirova et Energy Impact Partners**, investissant chacun 10m€. Mirova a aussi **un siège au conseil**
- **Participants au tour de table :**
 - Klima (10m€)
 - Energy Impact Partners (10m€)
 - ABB Ventures
 - Yokogawa

| Informations clés | |
|---|----------------|
| Date d'investissement | Mars 2024 |
| Pays | Irlande |
| Rentabilité | 2025 |
| Tour de table | 52.3m€ |
| Objectifs de Développement Durable ciblés | |
| 7 | 13 |
| RENEWABLE AND CLEAN ENERGY | CLIMATE ACTION |

Positionnement de Mirova au regard de la réglementation SFDR

Pour rappel : qu'est-ce que la réglementation SFDR ?

Le Règlement « Sustainable Finance Disclosure Reporting » (SFDR) vise à fournir plus de transparence en termes de responsabilité environnementale et sociale au sein des marchés financiers, à travers notamment la fourniture d'informations en matière de durabilité sur les produits financiers (intégration des risques et des incidences négatives en matière de durabilité). Ses objectifs sont d'assurer d'un alignement entre les documents commerciaux et la réalité des pratiques, d'assurer la comparabilité des produits en ces termes et d'orienter les investissements privés vers des investissements plus responsables. Cette réglementation intervient au niveau des entités (sociétés de gestion, sociétés d'investissement, conseillers financiers), mais aussi au niveau des produits. Les publications des sociétés et les documents précontractuels des produits s'en trouveront modifiés.

La réglementation SFDR demande dans un premier temps de définir la classification de chaque produit en fonction de ses caractéristiques. la définition de chacune de ces catégories :

- Article 6 : le produit n'a pas d'objectif de durabilité. Ce type de produit, généralement appelé « produit de l'article 6 » ne relève pas de l'article 8 ni de l'article 9.
- Article 8 : la communication d'un produit intègre des caractéristiques environnementales et sociales même si ce n'est pas son point central, ni le point central du processus d'investissement. Le produit fait la promotion de caractéristiques environnementales ou sociales, ou une combinaison de ces caractéristiques, pour autant que les sociétés dans lesquels les investissements sont réalisés appliquent des pratiques de bonne gouvernance
- Article 9 : le produit a un objectif d'investissement durable.

Réglementation SFDR : positionnement des fonds Mirova

L'intégration et la contribution aux enjeux de développement durable est inscrite au cœur de la mission de Mirova. Notre objectif est de proposer aux investisseurs des stratégies permettant de concilier recherche de rendement financier et d'impact positif sur la société. Cette recherche d'impact s'applique de façon transverse sur toutes nos classes d'actifs à travers l'intégration ex-ante des enjeux de développement durable dans les objectifs d'investissement de tous nos fonds, et la mesure ex-post systématique des impacts environnementaux et sociaux.

Pour les stratégies d'investissement listées (actions, obligations, diversifiés), les investissements sont prioritairement orientés vers les acteurs qui apportent des solutions aux enjeux du développement durable. Les enjeux environnementaux et sociaux sont partie intégrante des décisions d'investissements, et font l'objet d'une mesure systématique de la qualité développement durable des portefeuilles.

Les stratégies d'investissement en Infrastructures de Transition Énergétique sont exclusivement tournées vers les solutions favorisant la transition énergétique i.e. la production d'énergies propres, la mobilité verte, etc. et intègrent systématiquement une revue des enjeux environnementaux et sociaux dans l'analyse des projets.

Les stratégies Capital Naturel, investissent, quant à elles, dans la restauration et la protection de la biodiversité dans des écosystèmes touchés par le changement climatique (forêts, océans, etc.) en finançant des projets à forts impacts environnementaux et sociaux. Notre stratégie de Private Equity à impact vise à avoir un impact positif sur l'environnement et la société et à générer des rendements financiers en fournissant des capitaux d'accélération aux entreprises disposant de solides normes ESG soutenant un modèle d'entreprise éprouvé répondant directement aux Objectifs de Développement Durable. La stratégie Solidaire de Mirova vise à financer des projets et entreprises non cotées à fort impact social et environnemental en France, en particulier pour les personnes en situation de vulnérabilité. Enfin, Mirova vise, pour l'ensemble de ses investissements, à proposer des portefeuilles cohérents avec une trajectoire climatique inférieure à 2°C définie dans les accords de Paris de 2015, et affiche systématiquement l'impact carbone de ses investissements (hors Gestion Solidaire, Capital Naturel et Private Equity à impact), calculée à partir d'une méthodologie propriétaire pouvant comporter des biais. Les fonds Mirova seront classifiés « article 9 » dans le cadre de la nouvelle réglementation européenne (SFDR).

Mirova Green Impact Private Equity est un FCPR nourricier géré par Natixis Investment Managers International (NIMI) qui investit dans le compartiment MEAC2 de la SLP Mirova Environment Acceleration Capital gérée par Mirova.

Stratégies d'investissement et principales incidences négatives

Intégration des risques en matière de durabilité dans les processus d'investissement

Afin d'atteindre l'objectif d'investissement durable fixé, tous les investissements sélectionnés font l'objet d'une analyse approfondie en matière de développement durable et de gouvernance. Cette analyse est menée par l'équipe Recherche (identification des opportunités durables, évaluation des pratiques ESG de l'émetteur, vote et activités engagées, recherche ESG et opinion « développement durable »). Chaque opinion développement durable inclut une analyse des opportunités et risques significatifs auxquels fait face une société/un projet.

Le résultat de ces analyses permet d'établir une opinion qualitative globale qui est définie en rapport avec la possibilité d'atteindre les objectifs de développement durable de l'ONU (ODD). Les investissements éligibles sont soit considérés par Mirova comme neutres au regard des ODD, soit considérés comme contribuant de manière positive ou très favorablement à l'atteinte des ODD.

Pour plus d'informations sur l'approche adoptée par Mirova pour atteindre ses objectifs d'investissement durable, vous pouvez consulter : www.mirova.com/fr/recherche/comprendre.

Le processus d'investissement inclut une approche ISR* significativement engageante qui se focalise sur des investissements bien notés sur le plan ESG afin d'atténuer l'impact potentiel des risques de durabilité sur le rendement du portefeuille. La Recherche s'appuie sur les sources de données et méthodologies suivantes pour évaluer, mesurer et suivre l'impact des investissements responsables sélectionnés :

Dans le cas des stratégies d'investissement listées, la qualité ESG globale du portefeuille est mesurée en continu par rapport à celle de l'indice de référence** aligné au fonds sur l'objectif de durabilité, ou, à défaut, de l'univers d'investissement du produit afin de garantir que le produit dispose d'un profil de qualité ESG supérieure à son indice ou univers d'investissement.

Dans les cas des stratégies d'investissement en actifs réels (solidaire, capital naturel et infrastructures de transition énergétique), l'opinion « développement durable » des opportunités d'investissement est réalisée en amont des transactions pour vérifier leur adéquation avec nos exigences en termes d'impact environnemental et/ou social et privilégier celles les mieux notées. Une fois les projets/structures financés, ils sont réévalués au fil du temps pour mesurer l'effectivité des impacts recherchés.

Mirova prépare l'analyse développement durable qualitative de chaque investissement. Cette analyse intègre l'ensemble du cycle de vie du produit, de l'extraction des matières premières à son élimination, en passant par son utilisation par le consommateur. L'analyse se concentre également sur les problématiques les plus pertinentes pour chaque investissement. Les principaux indicateurs négatifs définis par Mirova***, propres à chaque secteur, sont systématiquement intégrés dans l'opinion développement durable.

Mirova évalue également chaque investissement en utilisant un indicateur physique pour le carbone, évaluant à la fois les risques et opportunités en matière de transition énergétique. Au niveau des portefeuilles, les émissions consolidées créées et évitées sont prises en considération afin de déterminer un niveau d'alignement sur la base des scénarios climatiques publiés par des organisations internationales telles que le Groupe d'experts intergouvernemental sur l'évolution du climat et l'Agence internationale de l'énergie. Pour plus d'informations sur la méthodologie, vous pouvez consulter www.mirova.com/en/research/demonstrating-impact.

En fonction de l'objectif et de la stratégie d'investissement des fonds, les investissements sont également évalués sur la base d'indicateurs spécifiques tels que l'égalité hommes-femmes et la diversité, tel qu'indiqué dans les reportings périodiques de chaque fonds.

Intégration des incidences négatives potentielles en matière de durabilité****

Le gérant évalue et suit des indicateurs définis pour identifier le risque d'impact négatif pour chaque secteur dans lequel nous investissons. Notre approche est décrite sur notre site web www.mirova.com/fr/recherche/comprendre. Les sociétés/projets dont les activités économiques ont un impact négatif sur l'atteinte de l'un ou plusieurs des objectifs de développement durables de l'ONU sont systématiquement exclus de notre univers d'investissement. Par ailleurs, une liste d'exclusion stricte est appliquée pour les activités controversées, incluant entre autres les activités contrevenant au Global Compact de l'ONU, aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Considérant que même des activités ayant un impact positif sur un ou plusieurs des objectifs de développement durable de l'ONU peuvent créer un risque négatif sur d'autres ODD, nous nous engageons activement auprès de sociétés dont l'objectif est de réduire ce risque.*****

*Investissement Socialement Responsable **L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le(s) Fonds. ***A l'heure actuelle, Mirova suit les grands principes de la réglementation SFDR, disponibles ici : www.mirova.com/fr/recherche/comprendre ****Lien vers notre espace dédié SFDR : www.mirova.com/fr/reglementation-sfdr *****Lien vers le site de Mirova contenant les politiques d'exclusion.

Mirova Green Impact Private Equity (MGIPE)

Les informations contenues dans cette présentation sont destinées exclusivement aux investisseurs éligibles tels que définis par le règlement du fonds (les Destinataires). Cette présentation n'a pas vocation à être distribuée, possédée ou remise à des personnes autres que les Destinataires. Si tel n'est pas le cas et si vous receviez cette présentation et/ou toute pièce jointe par erreur, merci de le(s) détruire et de le signaler immédiatement Natixis Investment Managers International. Cette présentation ne constitue aucunement, en tout ou partie, et ne saurait être interprétée comme constituant en tout ou partie, une proposition, une offre ou autre sollicitation en vue de vendre toute part du fonds dans toute juridiction.

Le FCPR (Fonds Commun de Placement à Risques) **Mirova Green Impact Private Equity (MGIPE)** géré par Natixis Investment Managers International est un FIA (Fonds d'Investissement Alternatif) - Fonds commun à risques nourricier dont jusqu'à 100 % de l'actif net peut être investi dans Mirova Environment Acceleration Capital. **Mirova Environment Acceleration Capital** est une Société de Libre Partenariat (SLP), de droit français (FPS, FIA), composée de plusieurs compartiments distincts, ouverte à de nouvelles souscriptions aux investisseurs éligibles tels que définis par le règlement du fonds. Mirova est la société de gestion. L'approbation de l'autorité de surveillance n'est pas requise pour ce fonds.

Le règlement du fonds constitue la source d'information sur ce fonds. Ils contient des informations importantes relatives à ses objectifs d'investissements, sa stratégie pour atteindre ces objectifs, ainsi que les principaux risques relatifs à tout investissement dans ce fonds. Ils contient également l'information relative aux commissions, frais et les performances historiques du fonds. Ce fonds présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne constituent en aucun cas une garantie ou un indicateur fiable de la performance actuelle ou future. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion et de fonctionnement incluant des commissions et des droits de garde.

Cette présentation est un document non contractuel à caractère purement informatif. Cette présentation et son contenu ne constituent pas une invitation, un conseil ou une recommandation de souscrire, acquérir ou céder des parts émises ou à émettre par les fonds gérés par la société de gestion Natixis Investment Managers International. Les services visés ne prennent en compte aucun objectif d'investissement, situation financière ou besoin spécifique d'un destinataire en particulier. Mirova ne saurait être tenue pour responsable des pertes financières ou d'une quelconque décision prise sur le fondement des informations figurant dans cette présentation et n'assume aucune prestation de conseil, notamment en matière de services d'investissement.

L'information contenue dans ce document est fondée sur les circonstances, intentions et orientations actuelles et peuvent être amenées à être modifiées. Bien que Natixis Investment Managers International ait pris toutes les précautions raisonnables pour vérifier que les informations contenues dans cette présentation sont issues de sources fiables, plusieurs de ces informations sont issues de sources publiques et/ou ont été fournies ou préparées par des tiers. Natixis Investment Managers International ne porte aucune responsabilité concernant les descriptions et résumés figurant dans ce document. Natixis Investment Managers International ne s'engage en aucune manière à garantir la validité, l'exactitude, la pérennité ou l'exhaustivité de l'information mentionnée ou induite dans ce document ou toute autre information fournie en rapport avec le fonds. Cette présentation contient des informations prospectives qui peuvent être identifiées par l'utilisation de termes prospectifs tels que « anticiper », « croire », « pourrait », « s'attendre à », « avoir l'intention », « peut », « planifier », « potentiel », « projet », « chercher », « devrait », « sera », « devrait » ou la forme négative de ces termes ou autres variations ou autres termes comparables. Ces informations prospectives reflètent les opinions actuelles par rapport à des événements et circonstances actuelles et futures et ne sont pas une garantie de Mirova concernant la performance future des fonds. Ils sont assujettis à des risques, incertitudes et hypothèses, en ce compris ceux relatifs à l'évolution des affaires, des marchés, des taux de change, des taux d'intérêts, des conditions économiques, financières, politiques et juridiques, ainsi que les autres risques inhérents à l'activité des fonds. En raison de ces divers incertitudes et risques, les résultats réels peuvent différer substantiellement des informations contenues dans les informations prospectives. Toutes informations financières notamment sur les prix, marges ou rentabilités sont indicatives et sont susceptibles d'évolution à tout moment, sans préavis, notamment en fonction des conditions de marché. Natixis Investment Managers International ne s'engage pas à mettre à jour ou à réviser toute information prospective, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou pour toute autre raison. Les informations contenues dans ce document sont la propriété de Natixis Investment Managers International. Il ne saurait être transmis à quiconque sans l'accord préalable et écrit de Natixis Investment Managers International. De même, toute reproduction, même partielle, est interdite sans l'accord préalable et écrit de Natixis Investment Managers International. La distribution, possession ou la remise de cette présentation dans ou à partir de certaines juridictions peut être limitée ou interdite par la loi. Il est demandé aux personnes recevant ce document de s'informer sur l'existence de telles limitations ou interdictions et de s'y conformer.

La politique de vote et d'engagement de Natixis Investment Managers International ainsi que les codes de transparence sont disponibles sur son site Web : www.im.natixis.com.

Document non contractuel, rédigé en Avril 2024.

MENTIONS LEGALES

Le présent document est fourni uniquement à des fins d'information aux prestataires de services d'investissement ou aux autres Clients Professionnels ou Investisseurs Qualifiés et, lorsque la réglementation locale l'exige, uniquement sur demande écrite de leur part. Le présent document ne peut pas être utilisé auprès des clients non-professionnels. Il relève de la responsabilité de chaque prestataire de services d'investissement de s'assurer que l'offre ou la vente de titres de fonds d'investissement ou de services d'investissement de tiers à ses clients respecte la législation nationale applicable.

Pour obtenir un résumé des droits de l'investisseur dans la langue officielle de votre juridiction, veuillez consulter la section documentation juridique du site Internet (im.natixis.com/intl/intl-fund-documents). Natixis Investment Managers peut décider de cesser la commercialisation de ce fonds conformément à la législation applicable.

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: 59 avenue Pierre Mendès France, 75013 Paris.

Les entités susmentionnées sont des unités de développement commercial de Natixis Investment Managers, la holding d'un ensemble divers d'entités de gestion et de distribution de placements spécialisés présentes dans le monde entier. Les filiales de gestion et de distribution de Natixis Investment Managers mènent des activités réglementées uniquement dans et à partir des pays où elles sont autorisées. Les services qu'elles proposent et les produits qu'elles gèrent ne s'adressent pas à tous les investisseurs dans tous les pays.

Bien que Natixis Investment Managers considère les informations fournies dans le présent document comme fiables, y compris celles des tierces parties, elle ne garantit pas l'exactitude, l'adéquation ou le caractère complet de ces informations. 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. Les analyses et les opinions mentionnées dans le présent document représentent le point de vue de (des) l'auteur (s) référencé(s). Elles sont émises à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne sauraient être interprétées comme possédant une quelconque valeur contractuelle.

Le présent document ne peut pas être distribué, publié ou reproduit, en totalité ou en partie. Tous les montants indiqués sont exprimés en USD, sauf indication contraire

Natixis Investment Managers peut décider de cesser la commercialisation de ce fond conformément à la législation applicable.



MIROVA

Société de gestion de portefeuille – Société Anonyme
RCS Paris n° 394 648 216 – Agrément AMF n° GP 02-014
59, Avenue Pierre Mendès France – 75013 – Paris
Mirova est un affilié de Natixis Investment Managers.

Natixis Investment Managers

Société anonyme
RCS Paris 453 952 681
59, Avenue Pierre Mendès France – 75013 – Paris
Natixis Investment Managers est une filiale de Natixis.

Natixis Investment Managers International

Société de gestion de portefeuille – Société Anonyme
RCS Paris 329450738 – Agrément AMF n° GP 90-009
43, Avenue Pierre Mendès France – 75013 – Paris
Natixis Investment Managers International est un affilié de Natixis Investment Managers.

