

# MAIF Investissement Responsable Europe

MAIF Investissement Responsable Europe permet d'investir dans des actions européennes selon une approche d'Investissement Socialement Responsable (ISR). Le fonds cible ainsi les sociétés européennes caractérisées non seulement par des perspectives de valorisation attractive mais également par un comportement socialement responsable.

## POURQUOI L'INVESTISSEMENT SOCIALEMENT RESPONSABLE ?

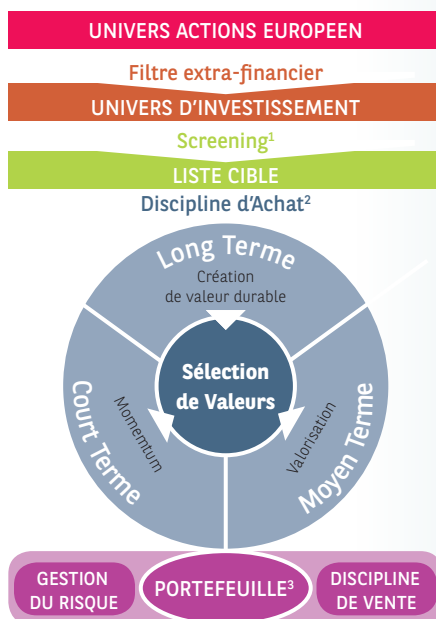
- L'Investissement Socialement Responsable (ISR) est une approche qui consiste à prendre en compte des éléments extra-financiers, Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance d'entreprise (ESG) dans la sélection des sociétés et l'évaluation de leur performance
- L'approche ISR complète donc l'analyse financière traditionnelle tout en permettant de répondre à un triple objectif pour les investisseurs :
  - Permettre une meilleure appréhension des risques et opportunités pour les sociétés de l'univers d'investissement
  - Assurer une cohérence entre leurs propres valeurs et les placements financiers réalisés
  - Améliorer la performance financière à long terme de leurs investissements

## CONCEPT DU FONDS

- Le compartiment est géré de façon active grâce à un processus de sélection de titres « bottom-up » (privilegiant les caractéristiques propres du titre) et associe approches financière et extra-financière
- L'analyse extra-financière permet de définir l'univers d'investissement (« filtre extra-financier » propriétaire classant les entreprises selon des critères ESG spécifiques à chaque secteur dans une optique « Best In Class »)
- La gestion « Best in Class » a pour objectif de privilégier les entreprises de tous secteurs qui font preuve d'une plus grande responsabilité sociale (ex: respect des normes du travail) et environnementale (ex: lutte contre le changement climatique) et respectent les principes liés à la gouvernance d'entreprise (ex: respect du droit des actionnaires)

## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

1. Etablissement d'une « Liste Cible » fournie par l'équipe de recherche extra-financière
2. Sélection de valeurs : notre discipline d'achat combine facteurs de long, moyen et court terme (analyse long-terme du « business model » intégrant les enjeux ESG, détermination de l'objectif de revalorisation à moyen-terme, mise en évidence des catalyseurs de court terme)
3. Construction du portefeuille en conformité avec les contraintes de gestion. Le poids d'un titre dépend du niveau de conviction, du potentiel de revalorisation et du budget de risque
4. Discipline de vente qui vise à éviter toute « Position Dormante » : revue en continu des positions en portefeuille
5. Gestion du risque stricte



## LES POINTS CLÉS

- Un processus d'investissement ISR de conviction
- Un fonds labellisé Novethic en 2011
- Une équipe actions européennes ISR expérimentée et stable

Novethic, filiale de la Caisse des Dépôts, décerne son label aux fonds d'Investissements Socialement Responsables (ISR), composés d'entreprises sélectionnées pour la qualité de leurs politiques Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG). Ce label exige une information régulière sur ces critères extra-financiers ainsi qu'une transparence sur la sélection des entreprises.

Pour plus d'informations : [www.novethic.fr](http://www.novethic.fr)

## PROFIL DE RISQUE

- Les risques liés aux investissements dans les actions (ou instruments similaires) comprennent notamment les fortes fluctuations de cours, les informations négatives sur l'émetteur ou sur le marché en général et la subordination de l'action d'une société à ses obligations
- Risque de perte en capital : la valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent enregistrer des hausses comme des baisses et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial
- Risque lié aux petites et moyennes capitalisations : sur les marchés de moyenne capitalisation, le volume des titres cotés en Bourse est réduit, les mouvements de marché sont donc plus marqués à la baisse, et plus rapides que dans le cas des grandes capitalisations

## L'ESSENTIEL :

**Univers d'investissement :** Principalement les actions européennes et accessoirement les actions d'autres pays de l'OCDE

**Indice de référence :** FTSE Eurofirst 300 (dividendes réinvestis clôturé)

**Durée de placement minimum recommandée :** 5 ans

**Classe de risque :** 5 (0: niveau de risque le plus bas ; 6: niveau le plus élevé)

\*Il n'existe aucune garantie que l'objectif de performance soit atteint.  
 1 Outil support de tri quantitatif, fondé sur des critères de valorisation financière  
 2 Discipline d'achat basée sur une approche fondamentale « bottom-up » et propriétaire des sociétés  
 3 Décision et construction de portefeuille



## FOCUS

**Au-delà des performances, pourquoi la MAIF a-t-elle retenu MAIF Investissement Responsable Europe comme support d'investissement pour votre épargne long terme ?**

Sélectionné à l'issue d'un processus d'analyse rigoureux, tant pour la qualité de sa gestion financière que pour la pertinence de son approche responsable :

- Un filtre sur la sélection des entreprises répondant aux contraintes du Pacte mondial, initiative des Nations Unies visant à inciter les entreprises à être socialement responsables et couvrant le respect des droits de l'Homme, la protection des droits du travail, le respect de l'environnement et la lutte contre la corruption, dont la MAIF est elle-même signataire
- Une équipe dédiée à l'investissement responsable qui a convaincu par la pertinence de son approche de gestion financière et extra-financière
- La transparence de la société de gestion et la qualité des informations fournies sur la sélection des sociétés en portefeuille, notamment sur les critères ESG

## L'ÉQUIPE DE GESTION

- BNP Paribas Asset Management est signataire des Principes des Nations Unies pour l'Investissement Responsable et propose aux clients particuliers et institutionnels une gamme complète de produits
- Deux gérants expérimentés spécialisés sur les actions européennes ISR qui s'appuient sur le travail de 12 analystes et gérants, au sein de la même équipe
- Cinq analystes ISR

## LES CARACTÉRISTIQUES

**Société de gestion :** BNP Paribas Asset Management

**Distribution MAIF :** Assurance vie Responsable et Solidaire et Espace Invest 4 Capitalisation

**Forme Juridique :** Fonds Commun de Placement de droit français

**Classification AMF :** Actions Internationales

**Eligible au PEA :** Oui

**Date de création :** 30 Janvier 2009

**Devise :** Euro

**Code ISIN (affectation des résultats) :** FR0010703355 (Capitalisation)

**Frais de fonctionnement et de gestion :** 1,20 % par an

**Droits d'entrée/sortie :** 0 %

Les performances du fonds sont disponibles en consultation sur [www.maif.fr](http://www.maif.fr)

Le présent document a été rédigé et est publié par BNP Paribas Asset Management S.A.S. (BNPP AM)\*, un membre de BNP Paribas Investment Partners (BNPP IP)\*\*.

Ce contenu vous est communiqué à titre purement informatif et ne constitue :

1. ni une offre de vente, ni une sollicitation d'achat, et ne doit en aucun cas servir de base ou être pris en compte pour quelque contrat ou engagement que ce soit ;
2. ni un conseil d'investissement.

Le présent document réfère à un ou plusieurs instruments financiers (dénommés ci-après les «Instruments financiers») agréés et réglementés dans leur juridiction de constitution.

Aucune action n'a été entreprise qui permettrait l'offre publique de souscription des Instruments financiers dans toute autre juridiction, excepté suivant les indications de la version la plus récente du prospectus, du document d'offre ou de tout autre document, le cas échéant, des Instruments financiers, où une telle action serait requise, en particulier, aux États-Unis, pour les ressortissants américains (ce terme est défini par le règlement S du United States Securities Act de 1933). Avant de souscrire dans un pays dans lequel les Instruments financiers sont enregistrés, les investisseurs devraient vérifier les contraintes ou restrictions légales potentielles relatives à la souscription, l'achat, la possession ou la vente des Instruments financiers en question.

Il est conseillé aux investisseurs qui envisagent de souscrire des Instruments financiers de lire attentivement la version la plus récente du prospectus, du document d'offre ou de tout autre document et de consulter les rapports financiers les plus récents des Instruments financiers en question. Le prospectus, le document d'offre ou tout autre document en rapport avec les Instruments financiers sont disponibles auprès de votre correspondant BNPP IP Local ou, le cas échéant, des entités de marketing des Instruments financiers.

Les opinions exprimées dans le présent document constituent le jugement de BNPP AM au moment indiqué et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. BNPP AM n'est nullement obligé de les tenir à jour ou de les modifier. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leurs propres conseillers juridiques et fiscaux en fonction des considérations légales, fiscales, domiciliaires et comptables qui leur sont applicables avant d'investir dans les Instruments financiers afin de déterminer eux-mêmes l'adéquation et les conséquences de leur investissement, pour autant que ceux-ci soient autorisés. À noter que différents types d'investissements, mentionnés le cas échéant dans le présent document, impliquent des degrés de risque variables et qu'aucune garantie ne peut être donnée quant à l'adéquation, la pertinence ou la rentabilité d'un investissement spécifique pour le portefeuille d'un client ou futur client.

Compte tenu des risques économiques et de marché, aucune garantie ne peut être donnée quant à la réalisation par les Instruments financiers de leurs objectifs d'investissement. Les performances peuvent varier notamment en fonction des objectifs ou des stratégies d'investissement des Instruments financiers et des conditions économiques et de marché importantes, notamment les taux d'intérêt. Les différentes stratégies appliquées aux Instruments financiers peuvent avoir un impact significatif sur les résultats présentés dans ce document. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir et la valeur des investissements dans les Instruments financiers est susceptible par nature de varier à la hausse comme à la baisse. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas leur investissement initial.

Les données de performance, éventuellement présentées dans ce document, ne prennent en compte ni les commissions et frais contractés à l'émission ou au rachat de parts ni les taxes.

\* BNPP AM est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers en France (numéro d'enregistrement 96-02), constituée sous forme de société par actions/parts simplifiées, au capital de 64.931.168 euros, ayant son siège social au 1, boulevard Haussmann 75009 Paris, France, RCS Paris 319 378 832. [www.bnppparibas-am.com](http://www.bnppparibas-am.com).

\*\* «BNP Paribas Investment Partners» est la marque globale des services de gestion d'actifs du groupe BNP Paribas. Les entités de gestion d'actifs faisant partie de BNP Paribas Investment Partners et éventuellement citées dans le présent document le sont uniquement à titre d'information et n'exercent pas nécessairement d'activités dans votre pays. Pour tout complément d'information, veuillez contacter votre Partenaire local agréé.