

Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund

DOCUMENT RÉSERVÉ EXCLUSIVEMENT AUX CLIENTS PROFESSIONNELS AU SENS DE LA DIRECTIVE MIF

Allier sélection des émissions selon les critères ESG¹ avec une approche qualitative, dynamique et multi-stratégique du marché obligataire

Stratégie d'investissement

- Investit majoritairement en obligations Investment Grade d'émetteurs privés ou en obligations d'Etats répondants aux exigences ISR, avec une attention particulière portée aux green bonds.
- Une approche top-down et bottom-up pour sélectionner les émetteurs qui combine les vues ESG et les vues financières.
- S'appuie sur les ressources de Ostrum Asset Management en analyse crédit.
- S'appuie sur l'équipe de recherche en investissement responsable de Mirova composée de plus de 10 analystes.

Pourquoi choisir ce fonds ?

L'attractivité de chaque segment obligataire de la zone euro évolue en fonction du contexte de marché. La diversification du type d'émetteurs et une allocation dynamique permet de profiter des différents cycles économiques et de créer de la valeur. De plus, la prise en compte de critères ESG permet au gérant d'identifier les entreprises qui fournissent des solutions durables aux enjeux de demain et qui surperformeront selon l'analyse de Mirova.

Une gestion fondée sur la sélection des titres, active et de conviction

Chaque titre est analysé par les équipes ESG et Taux afin d'identifier les émetteurs qui fournissent des solutions adéquates aux défis futurs et pour évaluer leur profil de crédit. Le gérant de portefeuille sélectionne les émetteurs qui offrent le meilleur ratio risque / rendement. Il accorde une grande importance à la diversification afin d'identifier les meilleures opportunités et gérer au mieux les risques (devises, type d'actifs, régions, émetteurs, notation de crédit).

En plus d'une analyse complète de l'émetteur, chaque green bond est analysée de façon indépendante. Pour éviter tout risque de «green washing», Mirova a développé sa propre définition des green bonds basée sur 'les green bonds principes'.

Privilégier l'investissement à impact positif avec les Green Bonds

Les green bonds apportent un double impact :

- Environnemental, en finançant la transition énergétique et écologique
- Financier, en délivrant un rendement financier similaire à une obligation classique

Le fonds favorise les green bonds émis par des entreprises privées ou des entités supranationales afin de financer activement des projets durables.

CATÉGORIE DE PROJETS ÉLIGIBLES AU TITRE DE PROJETS GREEN BONDS :	
Energies renouvelables Ex : énergie solaire, éolien et géothermique	Préservation de la biodiversité Ex : Conservation des terres
Efficacité énergétique Ex : construction commerciale et résidentielle	Transport propre Ex : train, véhicules électriques
Gestion durable des déchets Ex : Agrobusiness et consommation	Gestion durable de l'eau Ex : infrastructure, traitement de l'eau
Utilisation durable des sols Ex : irrigation et gestion des forêts	Adaptation aux changements climatiques Ex : réseaux intelligents

Gestion de la durée globale et du positionnement sur la courbe des taux d'intérêts

La durée globale (de 0 à 10) et le positionnement sur la courbe des Taux sont gérés activement avec l'intention de créer de la performance.



CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Objectif d'investissement

Obtenir une performance supérieure à l'indice Barclays Capital Euro Aggregate 500MM, sur une période minimale d'investissement recommandée de 2 ans, en investissant sur un large éventail d'instruments de taux répondant aux critères ESG.

Horizon de placement conseillé

2 ans

Univers d'investissement

Emprunts d'État, obligations émises par le secteur privé, les agences, obligations sécurisées.

Indice de référence

Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 500MM

Date de création

15 octobre 2013

Devises disponibles²

EUR, H-GBP, H-CHF

Classes et types d'actions disponibles

Institutionnelle - I
Retail - R
Capitalisation et Distribution

ISIN

I/A (EUR) LU0914734537
R/A (EUR) LU0914734701

Souscription initiale minimale³

I - EUR 50,000; R - Néant

Détention minimale

I - 1 action ; R - Néant

Commission de souscription maximale

I - Néant ; R - 2.5 %

Frais courants⁴

I - 0.6 %; R - 1.0 %

Société de gestion

Natixis Investment Managers International

Gestionnaire financier par délégation

Mirova

Structure juridique

Compartment de la SICAV de droit luxembourgeois Mirova Funds

OPCVM/FIA

OPCVM

Le gérant



Marc Briand

A commencé sa carrière dans la finance en 1988.

Le gérant du fonds peut changer à tout moment

Processus d'investissement

Approche principalement bottom-up

La sélection des émissions est au cœur du processus d'investissement. Le fonds met en œuvre une gestion active et de conviction, au travers d'un processus d'investissement principalement bottom-up, en combinant les vues financières et extra-financières.

Mirova Euro Green and Sustainable Bond Fund investit principalement dans les :

- Green et Social bonds
- les « Positive Contributors » : les émetteurs qui contribuent positivement aux Objectifs de Développement Durable.



Source Mirova - 31/12/2015

RISQUES : Le fonds investit principalement dans des titres de taux européens. Les investissements en taux sont particulièrement sensibles aux variations de taux d'intérêt, et le fonds pourrait perdre de la valeur en cas de hausses des taux d'intérêt européens. Le Fonds est exposé à des risques spécifiques, notamment le risque de crédit. Le capital de l'investisseur n'est pas garanti. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds.



Le label « Investissement socialement responsable » (ISR)⁹ a été 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.lelabelisr.fr

Plus d'informations sur www.lelabelisr.fr

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.

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 et en Belgique : 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 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 Zurich.

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.

Document non contractuel, rédigé le 01/10/2018. Toutes les données sont au 30/06/2018 sauf indication contraire.



Mirova est une société de gestion dédiée à l'investissement responsable à travers une approche de conviction de l'investissement. Son objectif est d'associer la création de valeur à long terme et le développement durable.

Valeur nette des actifs sous gestion :
€9.8 milliards.

Source : Natixis Investment Managers au
30/06/2018.

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

Natixis Investment Managers accompagne les investisseurs dans la construction de portefeuilles en offrant une gamme de solutions adaptées. Riches des expertises de 26 sociétés de gestion à travers le monde, nous proposons l'approche **Active ThinkingSM** pour aider nos clients à atteindre leurs objectifs quelles que soient les conditions de marché.

Natixis Investment Managers est classée parmi les plus grandes sociétés de gestion d'actifs dans le monde⁵ (846,5 Mds d'euros d'actifs sous gestion⁶).

Natixis Investment Managers regroupe l'ensemble des entités de gestion et de distribution affiliées à Natixis Distribution, L. P. et Natixis Investment Managers S. A. Les stratégies ne sont pas toutes disponibles dans tous les pays.

1. ESG : Environnement, social, gouvernance
2. Devise de référence en gras
3. Libellée dans la Devise de Référence du Compartiment ou l'équivalent dans d'autres devises disponibles
4. Le montant des frais courants est fonction des dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2016. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les commissions de performance et les frais de transaction du portefeuille, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds à l'achat ou à la vente de parts d'un autre organisme de placement collectif. Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section «Frais et dépenses » du Prospectus, disponible sur www.nam.natixis.com.
5. Cerulli Quantitative Update : Global Markets 2018 a classé Natixis Investment Managers (anciennement Natixis Global Asset Management) 16^e plus grande société de gestion au monde, sur la base des actifs sous gestion au 31 décembre 2017.
6. Valeur nette des actifs au 30/06/2018.

➤ Pour en savoir plus :

im.natixis.com

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS

RCS Paris 453 952 681
Capital : 178 251 690 €
43, avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris
www.im.natixis.com

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Société anonyme au capital de
51 371 060,28 euros – 329 450 738 RCS Paris
Agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP 90-009.
Siège social : 43, avenue Pierre Mendès France - 75013 Paris - www.im.natixis.com

MIROVA

Société anonyme
Capital : 8 322 490 €
RCS Paris n°394 648 216
Agrément AMF n° GP 02-014
59 Avenue Pierre Mendès-France, 75013 Paris
www.mirova.com