

Mirova Global Green Bond Fund

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

Combiner recherche de performance financière et impact environnemental

Stratégie d'investissement

- La stratégie d'investissement du fonds consiste à investir de 70% à 100% de l'actif net (hors liquidités) dans des titres de dette favorisant la transition énergétique et écologique, qualifiés de green bonds par l'équipe de recherche en investissement responsable de Mirova.
- Met en oeuvre une gestion active de conviction basée principalement sur la sélection des émissions combinant les vues ESG1 et la recherche de valeurs dans l'univers de green bonds.
- 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 ?

Les enjeux de la transition énergétique nécessitent des investissements majeurs. Les green bonds répondent à ce défi en finançant des projets qui présentent des bénéfices environnementaux tout en rémunérant l'épargne comme une obligation classique. L'investissement dans des green bonds permet à l'investisseur d'être partie prenante de cette dynamique en contrepartie d'un risque de perte en capital.

Les Green Bonds : un marché qui gagne en profondeur

Le marché des Green Bonds s'est fortement développé ces dernières années : le montant annuel des émissions est passé de 5 milliards de dollars en 2011 à plus de 100 milliards de dollars en 2016. Pionnier sur le marché des Green Bonds, Mirova a participé, dès 2012, aux premières émissions d'obligations vertes. Le marché des Green Bonds a également gagné en diversification, en termes de nombre d'émetteurs, de notation, de pays et de secteurs.

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

Recherche de rendement et diversification

Mirova Global Green Bond vise à surperformer le marché Green Bond dans son ensemble sur une période minimum de 3 ans. Le fonds vise à investir 100% en green bond pour avoir un double impact :

- Environnemental, en finançant la transition énergétique et écologique
- Financier, en délivrant un rendement financier

Le fonds peut également permettre aux investisseurs de diminuer l'empreinte Carbone de leurs portefeuilles.

Evaluation des green bonds

Pour éviter tout risque de «green washing», l'équipe de gestion et l'équipe de recherche en investissement responsable de Mirova a développé sa propre définition des green bonds. Ils ont également élaboré sur une méthodologie d'analyse fondée sur les 'Green Bonds Principles' pour analyser le profil environnemental de chaque obligation. En plus d'une analyse complète de l'émetteur, chaque green bond est analysée de façon indépendante.



CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Objectif d'investissement

Délivrer sur sa durée minimale de placement recommandée une performance supérieure au marché des obligations vertes (green bonds)

Horizon de placement conseillé

3 ans

Univers d'investissement

Principalement des titres de dettes favorisant la transition énergétique et écologique, par le biais des green bonds.

Indicateur de référence

Néant. Indice de comparaison : MSCI Barclays Global Green Bond couvert en Euro (à titre indicatif)

Date de création

2 Juin 2017 (25 Mai 1948)²
À partir du 3 juin 2015, passage à un processus de gestion "green bond"

Devises disponibles²

EUR, USD, CHF

Classes et types d'actions disponibles

Institutionnelle – I
Retail – R

ISIN

I/C (EUR) – LU1472740502
R/C (EUR) – LU1472740767

Souscription minimum initiale⁴

I – 50 000 €
R – Néant

Commission de souscription maximum

II – Néant, R – 3 %

Commission de rachat

I et R – Néant

Frais de gestion³

I – 0,60 % ; R – 1 %

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



Chris Wigley

A commencé sa carrière dans la finance en 1987.

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.



RISQUES : Le fonds investit principalement dans des titres de taux internationaux. Les investissements en taux sont particulièrement sensibles aux variations de taux d'intérêt, et le fonds pourrait perdre de la valeur en cas de hausse des taux d'intérêt. Le fonds est exposé à des risques spécifiques, notamment le risque de crédit, de liquidité et de contrepartie. Le capital investi n'est pas garanti. Vous pourriez récupérer moins que ce que vous avez investi. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du fonds.

Le label « Transition énergétique et écologique pour le climat » a été créé par le Ministère de l'Environnement, de l'Énergie et de la Mer, pour mobiliser l'épargne vers la transition énergétique et écologique. Il s'inscrit dans les politiques publiques appelées par la loi relative à la transition énergétique pour la croissance verte d'août 2015.

Le label « Investissement socialement responsable » (ISR) 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 par les épargnants. Il permet aux investisseurs d'identifier aisément des placements intégrant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans leur politique d'investissement.

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

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 Zürich.

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 monde⁴ (846,5 Mds d'euros d'actifs sous gestion⁵).

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. Le montant des frais courants est fonction des dépenses de l'exercice clos le 31 décembre 2017. 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.im.natixis.com.
4. 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.
5. 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