

# CAP ISR RENDEMENT

Un Investissement Socialement Responsable (ISR)  
à travers un fonds investi en actions et en produits de taux

## Investissez sur un fonds diversifié

Cap ISR Rendement, compartiment du FCPE Cap ISR, a pour objectif, sur le long terme, de surperformer son indicateur de référence, composé à 25 % du MSCI Europe<sup>(1)</sup> (dividendes nets réinvestis), à 35 % du Barclays Capital Euro Aggregate 500MM<sup>(2)</sup> et à 40 % de l'Eonia capitalisé<sup>(3)</sup>. La durée minimum de placement recommandée est de 5 ans<sup>(4)</sup>.

Cap ISR Rendement est un **fonds d'investissement socialement responsable**, investi en **actions européennes**, en **obligations** et en **produits monétaires principalement de la zone euro**.

Cap ISR Rendement est exposé entre **15 % minimum et 35 % maximum en actions** et OPCVM actions ISR, notamment au travers du compartiment Impact ES Actions Europe de la SICAV de droit français Impact ES. Le solde du portefeuille, entre **65 % minimum et 85 % maximum**, est investi sur les **marchés de taux** directement ou via des OPCVM. Le fonds pourra être exposé entre 15 % et 50 % en obligations de la zone euro, notamment au travers du compartiment Impact ES Oblig Euro de la SICAV de droit français Impact ES.

Impact ES est une SICAV d'épargne salariale constituée de deux compartiments, gérée par Natixis Asset Management et regroupant les **expertises de gestion socialement responsable** sur les actions européennes et les produits de taux de la zone euro.

## Bénéficiez d'une sélection rigoureuse d'émetteurs responsables

Les émetteurs des poches actions ISR et taux ISR sont **sélectionnés tant pour leurs qualités financières que pour leur profil extra-financier**. Sur la poche actions, cette sélection s'organise en trois étapes :

- 1 Analyse stratégique :** les équipes de gestion actions et de recherche investissement responsable de Mirova cherchent à identifier les entreprises qui ont une exposition significative aux thèmes d'investissement jugés porteurs sur le long terme et qui apportent des solutions aux enjeux de développement durable.
- 2 Analyse tactique :** l'équipe de gestion sélectionne ensuite les valeurs présentant le potentiel de surperformance le plus élevé à moyen terme (3-5 ans).
- 3 Sélection de valeurs :** l'équipe de gestion définit une liste de titres sur lesquels le fonds est susceptible d'investir. Une analyse approfondie est alors menée pour chaque société tant d'un point de vue financier (qualité du positionnement stratégique, du management, solidité financière) qu'au regard des critères Environnementaux, Sociaux / Sociétaux et de Gouvernance (ESG).

Sur la poche taux, une équipe gère spécifiquement les stratégies taux ISR dont les stratégies dédiées à l'épargne salariale et notamment la poche obligataire ISR de Cap ISR Rendement. Les gérants s'appuient sur les analyses de l'équipe de recherche investissement responsable. Seuls les émetteurs correctement notés sont retenus (valeurs notées « engagé », « positif » et « neutre »).

## LES POINTS CLÉS

- Un placement socialement responsable sur les actions européennes et les obligations de la zone euro
- L'expertise de Natixis Asset Management, l'un des leaders et pionniers de l'ISR en France et en Europe
- Une diversification en termes de classes d'actifs (actions, obligations, monétaire)



• Un fonds labellisé par le CIES  
(Comité Intersyndical de l'Épargne Salariale)

## FOCUS



Filiale de Natixis Asset Management dédiée à l'investissement responsable, Mirova développe une **approche globale**

**de l'investissement responsable** et propose une gestion engagée visant à relier création de valeur et développement durable.

La philosophie de Mirova repose sur la conviction que l'intégration des enjeux de développement durable permet de proposer aux investisseurs des **solutions responsables, créatrices de valeur ajoutée à long terme**.

**L'Investissement Socialement Responsable (ISR)** est un placement qui vise à **concilier performance économique et impact social et environnemental** en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable.

(1) Cet indice est publié par MSCI. Il est disponible sur le site internet [www.msci.com](http://www.msci.com).

(2) Cet indice est publié par Barclays Capital. Il est disponible sur le site Internet [www.barcap.com](http://www.barcap.com).

(3) Euro OverNight Index Average. Cet indice correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone euro Il est calculé par la Banque Centrale Européenne et publié par la Fédération Bancaire Européenne. Il est disponible sur le site internet [www.euribor-ebf.eu](http://www.euribor-ebf.eu).

(4) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs.

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

À risque plus faible,  
rendement potentiellement  
plus faible

À risque plus élevé,  
rendement potentiellement  
plus élevé



L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risque et de rendement croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un OPCVM par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale de calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée de l'OPCVM, calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur doit être mis à jour tous les 4 mois, le cas échéant.

## LES RISQUES

Le fonds est principalement soumis au risque de perte en capital, au risque actions, au risque de taux, au risque de change et au risque de crédit.

## LES ÉQUIPES

**Natixis Interépargne** est leader de la tenue de comptes d'épargne salariale en France avec près de 3 millions de comptes gérés et 27,91 % de parts de marché<sup>(1)</sup>. Depuis 45 ans, Natixis Interépargne accompagne les entreprises en matière de rémunération complémentaire afin de valoriser durablement leur politique de ressources humaines.

**Natixis Asset Management** se place au tout premier rang des gestionnaires d'actifs européens avec 358,8 milliards d'euros sous gestion et près de 699 collaborateurs<sup>(2)</sup>.

Filiale de Natixis AM dédiée à l'investissement responsable, **Mirova** bénéficie de plus de 30 ans d'expérience en gestion ISR et solidaire et rassemble une quarantaine d'experts multidisciplinaires animés par une vision commune. Mirova propose une gestion engagée visant à relier création de valeur et développement durable avec une offre globale : actions cotées, taux ISR, infrastructures, Impact Investing (gestion à impact social/environnemental), vote et engagement.

(1) Source : AFG au 31 décembre 2016.

(2) Source : Natixis Asset Management au 31 mars 2017.

## CONTACTS NATIXIS INTERÉPARGNE

• **Par téléphone** : pour les entreprises 02 31 07 74 74\*  
pour les épargnants 02 31 07 74 00\*

\* coût d'un appel téléphonique non surtaxé

• **Par Internet** : [www.interepargne.natixis.com](http://www.interepargne.natixis.com)

• **Par courrier ou par fax** : coordonnées figurant sur les relevés de compte d'épargne salariale et les avis d'opérations

## Caractéristiques principales

Nom du fonds	Cap ISR Rendement (compartiment du FCPE Cap ISR)
Univers d'investissement	Actions européennes et produits de taux de la zone euro
Fonds de fonds	Oui
Fonds maître	Aucun
Forme juridique	FCPE
Société de gestion	Natixis Asset Management
Déléataire de la gestion comptable	Caceis Fund Administration
Teneur de comptes conservateur des parts	Natixis Interépargne
Dépositaire	Caceis Bank France
Date de création	1993
Devise	Euro
Indicateur de référence	25 % MSCI Europe (dividendes nets réinvestis) + 35 % Barclays Capital Euro Aggregate 500MM + 40 % Eonia capitalisé
Affectation des résultats	Capitalisation
Valeur de la part à la constitution	VL du 06/09/2013
Durée minimale de placement recommandée	5 ans <sup>(3)</sup>
Fréquence de valorisation	Quotidienne

(3) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avois.

## Commissions et frais

### • Commissions, à la charge du souscripteur ou de son entreprise :

- souscription à l'entrée : au plus égale à 2 % du montant du versement
- rachat à la sortie : néant

### • Commissions indirectes, à la charge du fonds :

- souscription : néant
- rachat : néant

### • Frais de fonctionnement et de gestion à la charge du fonds :

0,90 % TTC maximum l'an de l'actif net du fonds

### • Frais de gestion indirects, à la charge du fonds :

1 % maximum l'an de l'actif net de l'OPCVM sous-jacent

## POINT D'ATTENTION

Ce document à caractère promotionnel, achevé de rédiger en septembre 2017, est produit à titre purement indicatif.

Les caractéristiques, le profil de risque et de rendement et les frais relatifs à cet investissement sont indiqués dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI) du FCPE. Le capital investi et les performances ne sont pas garantis. Il convient de respecter la durée minimale de placement recommandée. Avant toute souscription, vous devez prendre connaissance du DICI qui devra vous être remis. Il est disponible sur le site Internet [www.interepargne.natixis.com/epargnants](http://www.interepargne.natixis.com/epargnants) ou sur demande écrite auprès de la société de gestion. Les éléments relatifs à la prise en compte des critères ISR et ESG sont détaillés dans le code de transparence. Natixis Interépargne et Natixis Asset Management ne sauraient être tenus responsables de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers.