

## ACTIONS EUROPE

# IMPACT ISR PERFORMANCE

Bénéficiez d'un investissement Socialement Responsable (ISR) offensif en actions européennes

## Privilégiez les actions européennes

Impact ISR Performance, compartiment du FCPE Impact ISR, a pour objectif de surperformer son indicateur de référence le MSCI Europe<sup>(1)</sup> (dividendes nets réinvestis) sur le long terme. **Sa durée de placement recommandée s'étend au minimum sur 5 ans<sup>(2)</sup>. Ce fonds s'adresse aux investisseurs recherchant un placement résolument offensif.**

Impact ISR Performance est investi, au travers du compartiment de la SICAV maître, quasi exclusivement en actions, en privilégiant celles des **grandes entreprises européennes**. Impact ISR Performance est un FCPE nourricier<sup>(3)</sup> du compartiment Impact ES Actions Europe de la SICAV maître de droit français Impact ES.

Impact ES est une SICAV d'épargne salariale constituée de deux compartiments, gérée par Natixis Asset Management au sein de sa filiale dédiée à l'investissement responsable, Mirova. Impact ES regroupe 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'entreprises responsables

Impact ISR Performance investit, au travers du compartiment de la SICAV maître, dans des **actions de sociétés européennes, sélectionnées tant pour leurs qualités financières que pour leur profil extra-financier**. 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. Pour cela, des thématiques d'investissement durables ont été identifiées, telles que l'énergie, la mobilité, l'habitat et les villes, les ressources naturelles, la consommation, la santé, les technologies d'information et de la communication.
- 2 Analyse tactique :** parmi les sociétés repérées à l'étape 1, l'équipe de gestion sélectionne celles qui présentent le potentiel de surperformance le plus élevé à moyen terme (3-5 ans).
- 3 Sélection de valeurs :** au sein des valeurs sélectionnées à l'étape 2, 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). L'analyse des critères ESG s'effectue à partir des enjeux clés sur chacun des critères (à titre d'exemple, pour le pilier Environnemental : pollution, biodiversité, changement climatique ; pour le pilier Social : libertés fondamentales, santé et développement ; pour le pilier Gouvernance : vision stratégique long terme, responsabilité et partage du pouvoir).

Sur la base de ces travaux, la gestion estime le potentiel de création de performance boursière avant de procéder à la sélection finale de valeurs.

L'équipe de recherche investissement responsable met par ailleurs en place des actions « d'engagement », avec les entreprises détenues en portefeuille pour faire avancer leurs pratiques sur les sujets ESG lorsque nécessaire (rencontre des entreprises sur des sujets spécifiques).

## LES POINTS CLÉS

- Un placement offensif, essentiellement sur les actions d'entreprises européennes socialement responsables
- L'expertise de l'un des leaders et pionniers de l'ISR en France et en Europe
- Une sélection rigoureuse des actions associée à un encadrement du risque
-  Un fonds labellisé par le CIES (Comité Intersyndical de l'Épargne Salariale)

## FOCUS

  
**mirova**  
Responsible Investing

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**.

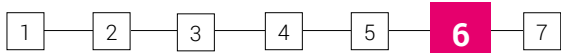
**L'investissement Socialement Responsable (ISR)** est un placement qui vise à **concilier performance économique et impact social et environnemental** en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité. En influençant 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) Cette période ne tient pas compte de la durée d'indisponibilité des avoirs. - (3) Un FCPE se constitue sous forme de fonds nourricier lorsqu'il est investi en parts ou actions d'un seul OPCVM / Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) et que cet OPCVM / FIA dépasse 90 % de l'actif du FCPE. La performance du fonds nourricier pourra être inférieure à celle de l'OPCVM / FIA maître, en raison de ses frais de gestion.

## 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 FCPE par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale de calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée du FCPE, calculée à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement, l'indicateur peut évoluer.

## LES RISQUES

Le fonds est principalement soumis au risque de perte en capital, au risque actions, au risque de change, au risque lié aux sociétés de petites et moyennes capitalisations et au risque pris par rapport à l'indicateur de référence.

## 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 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	Impact ISR Performance (compartiment nourricier du compartiment Impact ES Actions Europe, un compartiment de la SICAV maître Impact ES)
Univers d'investissement	Actions européennes
Fonds de fonds	Oui
Fonds maître	Compartiment Impact ES Actions Europe
Forme juridique	FCPE
Classification AMF	Actions internationales
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	25 juin 2002
Devise	Euro
Indicateur de référence	MSCI Europe (dividendes nets réinvestis)
Affectation des résultats	Capitalisation
Valeur de la part à la constitution	15 €
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 avoirs.

## Commissions et frais

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

- souscription à l'entrée : au plus égale à 1% 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 :

0,05 % TTC maximum l'an de l'actif net du fonds

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

1 % TTC maximum l'an de la partie de l'actif net du compartiment investie en parts ou actions d'OPCVM / de FIA<sup>(4)</sup>

(4) Fonds d'Investissement Alternatif.

## POINT D'ATTENTION

Ce document à caractère promotionnel, achevé de rédiger en mai 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. Natixis Interépargne et Natixis Asset Management ne sauraient être tenues 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.