

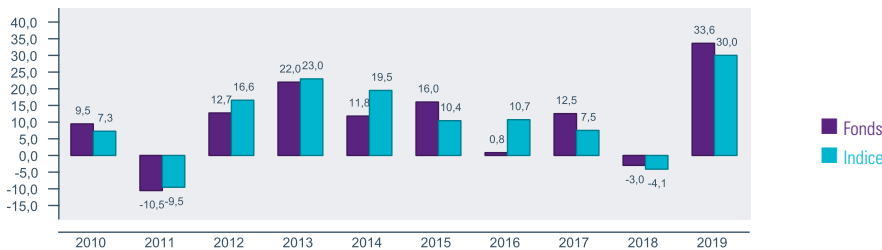
MIROVA ACTIONS MONDE

FÉVRIER 2020

CROISSANCE DE 10 000 (EUR)



PERFORMANCE ANNUELLE %



PERFORMANCE	Fonds %	Indice %
1 mois	-5,87	-7,64
Début année	-4,09	-7,02
3 mois	-2,98	-5,93
1 an	13,56	8,47
3 ans	32,92	19,30
5 ans	43,54	35,90
10 ans	153,02	159,78
Depuis la création	58,85	67,69

INDICATEURS DE RISQUE	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	16,02	13,93	15,21
Volatilité de l'indice	16,66	14,10	15,19
Tracking error	2,85	2,93	3,46
Ratio de Sharpe du fonds *	0,82	0,71	0,50
Ratio de Sharpe de l'indice	0,51	0,44	0,43
Ratio d'Information	1,61	1,23	0,32
Alpha	5,70	3,76	1,24
Bêta	0,95	0,97	0,98
R²	0,97	0,96	0,95

* Taux sans risque : Performance de l'EONIA capitalisé annualisée sur la période

PERFORMANCE ANNUALISÉE (fin de mois)	Fonds %	Indice %
3 ans	9,95	6,06
5 ans	7,50	6,33
10 ans	9,73	10,02
Depuis la création	2,32	2,59

INDICATEURS DE RISQUE (%)	
Max. Drawdown	-64,7% atteint le 09/03/09
Max. Drawdown Duration	3 107 jours
Délai de recouvrement	2 321 jours

Données quotidiennes

LES PERFORMANCES INDIQUÉES SONT REPRÉSENTATIVES DES PERFORMANCES PASSÉES ET NE SONT PAS UNE GARANTIE DES RÉSULTATS FUTURS. Certaines performances plus récentes peuvent ressortir inférieures ou supérieures. La valeur du capital et les rendements évoluant au fil du temps (notamment du fait des fluctuations de change), le prix de rachat des actions sera supérieur ou inférieur à leur prix initial. Les performances indiquées sont nettes de toutes charges imputées aux fonds mais n'incluent pas les incidences des commissions de vente, de la fiscalité ou des commissions d'agent payeur, et supposent un réinvestissement des dividendes le cas échéant. Si ces commissions avaient été prises en compte, les rendements auraient été inférieurs. La performance d'autres classes d'actions sera supérieure ou inférieure en fonction des écarts entre les commissions et les frais d'entrée. Pendant les périodes où certaines classes d'actions ne sont pas souscrites ou pas encore créées (les « classes d'actions inactives »), la performance est calculée en utilisant la performance réelle d'une classe d'actions active du fonds jugée par la société de gestion comme possédant les caractéristiques les plus proches de la classe d'actions inactive concernée, en l'ajustant en fonction des écarts entre les TER (ratios des frais totaux), puis en convertissant le cas échéant la valeur d'inventaire nette de la classe d'actions active dans la devise de cotation de la classe d'actions inactive. La performance ainsi présentée pour la classe d'actions inactive est le résultat d'un calcul indicatif.

Veuillez lire les notes complémentaires fournies en fin de document pour prendre connaissance d'informations importantes.

CLASSE D'ACTIONS: N (EUR)



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

SPÉCIFICITÉS DU FONDS

Objectif d'investissement

L'OPCVM est un fonds nourricier du compartiment maître MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY FUND, compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois MIROVA FUNDS. L'objectif de gestion de l'OPCVM nourricier est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. L'objectif de gestion du compartiment maître est de surperformer l'indice MSCI World, calculé dividendes nets réinvesti, sur la période d'investissement recommandée minimum de cinq ans au travers de placements en actions d'entreprises dont les activités ont trait à des thèmes liés à l'investissement durable. L'indice MSCI World est représentatif des marchés boursiers mondiaux.

Rating Morningstar TM

★★★ | 31/01/2020

Catégorie Morningstar TM

Global Large-Cap Growth Equity

Indice de comparaison

MSCI WORLD NET TOTAL RETURN EUR INDEX

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Forme juridique	Fonds Commun de Placement
Classification AMF	Actions internationales
Création de la classe d'actions	20/12/1999
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Dépositaire	CACEIS BANK
Devise	EUR
Heure limite de centralisation (auprès de Caceis Bank)	09h30 J
Actif net	EURm 202,8
Horizon d'investissement recommandé	> 5 ans
Type d'investisseur	Tous souscripteurs

CLASSES D'ACTIONS DISPONIBLES

Classe d'actions	ISIN	Bloomberg
N/C (EUR)	FR0010091173	HORZNSV FP

PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement généralement inférieur Rendement généralement supérieur



Le Fonds se classe dans la 5e catégorie de l'indicateur synthétique de risque et de rendement, qui repose sur des données historiques. En raison de sa politique d'investissement, le fonds est exposé principalement aux risques suivants :

- Risque de Perte de capital
- Risque Action
- Risque lié à l'Investissement mondial

Veuillez lire la page se référant aux risques spécifiques pour de plus amples renseignements sur les risques.

Mirova Actions Monde

ANALYSE DU PORTEFEUILLE AU 28/02/2020

ALLOCATION D'ACTIFS	Fonds %
OPC Actions	101,5
Trésorerie et équivalents	-1,5
Total	100,0

en % de l'actif net

Analyse de la structure du fonds maître : Mirova Global Sustainable Equity Fund

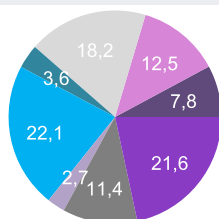
PRINCIPAUX ÉMETTEURS	Fonds %
MICROSOFT CORP.	4,9
MASTERCARD INC.	4,8
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	4,4
DANAHER CORP.	4,2
NOVO-NORDISK A/S	3,8
EATON CORP PLC	3,6
ECOLAB INC	3,6
VISA INC.	3,6
SYMRISE AG	3,6
ORSTED A/S	3,5
Total	40,0
Nombre d'émetteurs en portefeuille	43

RÉPARTITION SECTORIELLE	Fonds %	Indice %
Technologies de l'information	22,7	18,3
Santé	18,9	13,1
Industrie	11,7	10,9
Consommation discrétionnaire	9,5	10,4
Finance	9,0	15,1
Services aux collectivités	8,2	3,7
Matériaux	8,0	4,1
Biens de consommation de base	4,0	8,3
Services de communication	3,3	8,7
Energie	0,0	4,2
Immobilier	0,0	3,3
Trésorerie	4,6	0,0

Nomenclature MSCI

RÉPARTITION PAR TAILLE DE CAPITALISATION	Fonds %
< 3 milliards €	1,0
comprises entre 3 et 7 milliards €	2,5
comprises entre 7 et 25 milliards €	25,2
> 25 milliards €	71,3

RÉPARTITION THÉMATIQUE



Consommation	Ressources
Energie	Santé
Finance	
Bâtiments et villes	
Technologies Info. et Com.	
Mobilité	

en % de l'actif net, hors trésorerie

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE PAR PAYS	Fonds %	Indice %
Etats-Unis	53,6	64,0
Danemark	12,2	0,6
Allemagne	6,3	2,8
Japon	4,7	8,0
Pays-Bas	4,3	1,3
France	4,3	3,7
Royaume-Uni	2,6	5,1
Taiwan	2,4	0,0
Hong Kong	2,2	1,2
Belgique	2,0	0,3
Autres Pays	0,9	13,0
Trésorerie	4,5	0,0

RÉPARTITION PAR DEVISE	Fonds %	Indice %
Dollar US	56,6	64,3
Euro	19,5	10,3
Couronne Danoise	12,2	0,6
Yen	4,8	8,0
Livre Sterling	2,6	5,1
Franc Suisse	2,2	3,2
Dollar Hong-Kong	2,2	1,1

en % de l'actif net opérations de change à terme incluses

PRINCIPALES TRANSACTIONS CUMULÉES D' ACTIONS

Achats	Montant
MASTERCARD INC.	4 327 517
THERMO FISHER SCIENT	3 944 227
DANAHER	3 697 926
NOVO NORDISK B	3 319 449
MICROSOFT	3 237 047
Ventes	Montant
MICROSOFT	3 724 278
MASTERCARD INC.	1 611 322

CLASSE D' ACTIONS : N (EUR)

FRAIS ET CODES

Frais globaux	1,00%
Commission de souscription max	2,00%
Commission de rachat max	-
Commission de surperformance	0,2%
Minimum d'investissement	-
VL (28/02/2020)	893,17 EUR

GESTION

Société de gestion
NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

Gestionnaire financier
MIROVA US

Mirova, affilié de Natixis Investment Managers, est une société de gestion dédiée à l'investissement durable. Grâce à sa gestion de conviction, l'objectif de Mirova est de combiner création de valeur sur le long terme et développement durable. Pionniers dans de nombreux domaines de la finance durable, les talents de Mirova ont pour ambition de continuer à innover afin de proposer à leurs clients des solutions adaptées à leurs besoins et à fort impact.

Siège social Boston
Fondé 2019

Actifs sous gestion € 12,5
(milliards) (31/12/2019)

Gérants de portefeuille

Suzanne Senellart a débuté sa carrière dans la finance en 1985; a rejoint Natixis AM en 2008; gère le portefeuille depuis 2007; diplômée de l' ISG Paris et membre de la SFAF.

INFORMATIONS

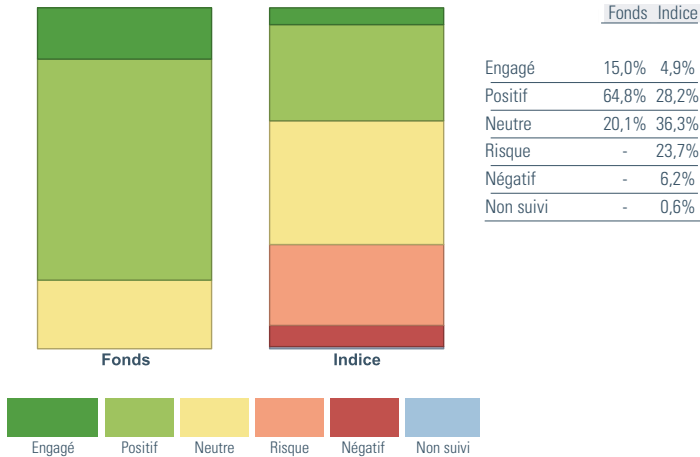
Questions sur le prospectus

E-mail ClientServicing_Requirements@natixis.com

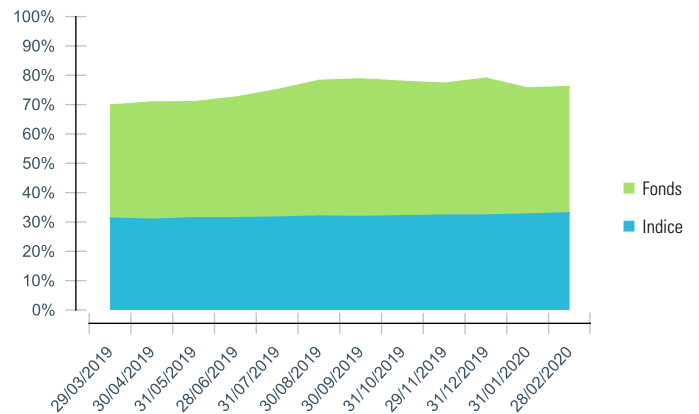
Mirova Actions Monde

INDICATEURS ESG

RÉPARTITION PAR OPINION ESG EN % DE L'ENCOURS



ÉVOLUTION DES OPINIONS POSITIVES ET ENGAGÉES



L'opinion ESG mesure le niveau d'adéquation des investissements avec les objectifs de développement durable des Nations Unies.

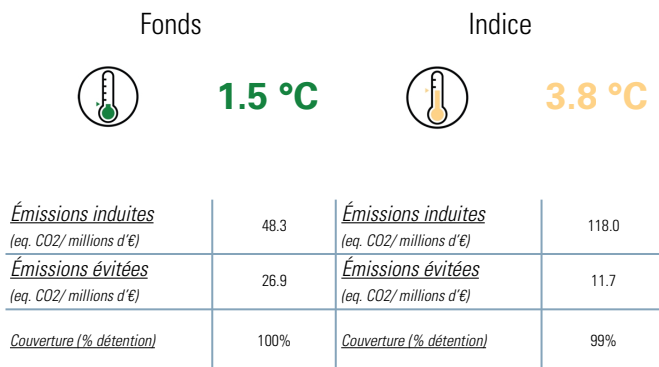
- Engagé : Contribue de façon très favorable à l'atteinte des Objectifs de Développement Durable
- Positif : Contribue de façon positive à l'atteinte des Objectifs de Développement Durable
- Neutre : En conformité avec certain Objectifs de Développement Durable, mais dont les impacts sont faibles ou non quantifiés
- Risque : Limite l'atteinte des Objectifs de Développement Durable
- Négatif : Limite fortement l'atteinte des Objectifs de Développement Durable

La philosophie d'analyse est disponible sur le site internet Mirova :

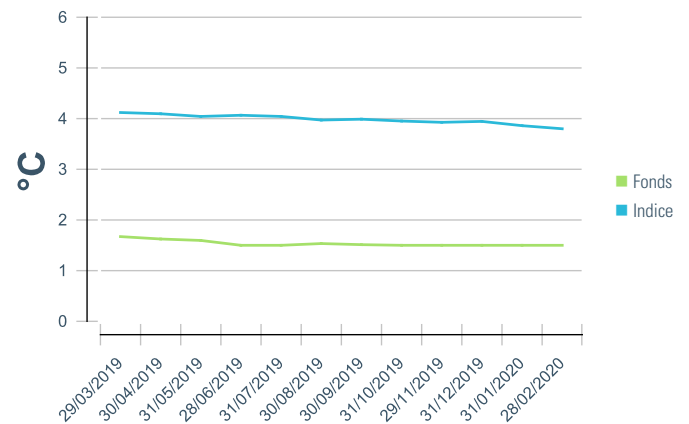
http://www.mirova.com/Content/Documents/Mirova/publications/VF/philosRecherche/MIROVA_Philosophie%20de%20recherche.pdf

INDICATEURS CARBONE

ÉVALUATION CARBONE



ÉVOLUTION DE L'IMPACT CARBONE



Mirova et Carbone 4 ont décidé en 2015 de créer un partenariat afin de développer une nouvelle méthodologie capable de fournir une mesure carbone en ligne avec les enjeux d'une économie bas-carbone : Carbon Impact Analytics (CIA). La méthodologie CIA se focalise principalement sur deux indicateurs :

- une mesure des émissions « induites » par l'activité de l'entreprise dans une approche « cycle de vie » prenant en compte les émissions directes mais aussi celles des fournisseurs et des produits,
- une mesure des émissions « évitées » grâce aux efforts d'efficacité ou au déploiement de solutions « vertes ».

Afin de réaliser ces évaluations, chaque entreprise est examinée individuellement selon une grille d'analyse adaptée à chaque secteur d'activité. Un focus particulier est réalisé sur les entreprises ayant un impact important sur le climat : les producteurs d'énergie, les secteurs carbo-intensifs (industrie, bâtiment, transport) et les fournisseurs d'équipements et de solutions bas-carbone. Ces évaluations sont ensuite agrégées à l'échelle du portefeuille en retraitant les problématiques de doubles comptes. Jusqu'à la publication du rapport officiel et son analyse par Carbone4, les évaluations des obligations vertes reposent sur les moyennes sectoriels et la répartition de l'utilisation des fonds.

Ces données permettent d'estimer le niveau d'adéquation du portefeuille avec les scénarios climatiques, sur une échelle de 2°C à 6°C :

- un portefeuille 2°C s'inscrit dans une trajectoire de limitation du réchauffement climatique à moins de 2°C en 2100, respectant les objectifs fixés par les accords internationaux, notamment l'accord de Paris 2015.

- un portefeuille 6°C s'inscrit dans une trajectoire de poursuite de la croissance des émissions de gaz à effet de serre, conduisant aux conséquences les plus graves du réchauffement climatique.

Plus d'information sur le site de Mirova : http://www.mirova.com/Content/Documents/Mirova/publications/VF/Etudes/MIROVA_Etude_Mesurer_methodologie_Carbone_FR.pdf

Profil de risque

L'indicateur de risque et de rendement, présenté sous la forme d'une échelle allant de 1 à 7 correspondant à des niveaux de risques et de rendements croissants, vous permet d'appréhender le potentiel de performance d'un OPCVM par rapport au risque qu'il présente. La méthodologie générale du calcul de cet indicateur réglementaire s'appuie sur la volatilité historique annualisée de l'OPCVM calculé à partir des rendements hebdomadaires sur une période de 5 ans. Contrôlé périodiquement cet indicateur peut évoluer. Le niveau de SRRI indiqué dans ce document est celui en vigueur à la date de rédaction du document.

Croissance d'une somme de 10 000

Le graphique compare la croissance d'un placement de 10 000 d'un fonds à celle de l'indice. La performance totale n'est pas corrigée des commissions de vente ou des incidences fiscales, mais est ajustée afin de refléter les frais courants effectifs du fonds, et suppose le réinvestissement des dividendes et des plus-values. En cas d'ajustement, les commissions de vente réduiraient la performance indiquée. L'indice est un portefeuille non géré de titres spécifiques dans lequel il est impossible d'investir directement. L'indice ne reflète ni les frais d'entrée ni les frais courants. Le portefeuille d'un fonds peut différer de manière significative des titres de l'indice. L'indice est choisi par le gestionnaire du fonds.

Statistiques sur le portefeuille

Volatilité

Amplitude de variation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice sur une période donnée. Une volatilité élevée signifie que le cours du titre varie de façon importante, et donc que le risque associé à la valeur est grand.

Tracking Error

Mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence.

Ratio d'information

Indicateur de la surperformance dégagée par le gérant (par rapport à son indice de référence), compte tenu du risque supplémentaire pris par le gérant par rapport à ce même indice (Tracking Error du fonds). Plus il est élevé, meilleur est le fonds.

Ratio de sharpe

Indicateur de la surperformance d'un produit par rapport à un taux sans risque, compte tenu du risque pris (volatilité du produit). Plus il est élevé, meilleur est le fonds.

Bêta

Mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (représenté par son indice de référence). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds amplifie les évolutions de son marché de référence à la hausse comme à la baisse. Au contraire, un bêta inférieur à 1 signifie que le fonds a plutôt tendance à moins réagir que son marché de référence.

Alpha

Surperformance d'un fonds par rapport à son indice de référence, exprimée en pourcentage. C'est un indicateur de la capacité du gérant à créer de la valeur, hors effet de marché. Ainsi, plus l'alpha est élevé, meilleures sont les performances du fonds par rapport à celles de son indice de référence.

Morningstar Rating et Catégorie Morningstar

© 2019 Morningstar, Inc. Tous droits réservés.

Les informations contenues dans les présentes :

- (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations;
- (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées;
- (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité.
- (4) ne sont communiquées qu'à titre d'information
- (5) ne sont pas garanties comme étant complètes, exactes ou actualisées et
- (6) sont tirées des données sur les fonds publiées à diverses dates.

Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données.

Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs.

La notation Morningstar s'applique aux fonds disposant d'au moins 3 ans d'historique. Elle tient compte des frais de souscription, du rendement sans risque et de la volatilité du fonds afin de calculer pour chaque fonds son ratio MRAR (Morningstar Risk Adjust Return). Les fonds sont classés ensuite par ordre décroissant de MRAR : les 10 premiers pourcents reçoivent 5 étoiles, les 22,5% suivants 4 étoiles, les 35% suivants 3 étoiles, les 22,5% suivants 2 étoiles, les 10% derniers reçoivent 1 étoile. Les fonds sont classés au sein de 180 catégories européennes.

Label ISR

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.lolabelisr.fr

Risques spécifiques

Les risques spécifiques associés à l'investissement dans le fonds sont ceux liés aux éléments suivants :

- Risque de Perte de capital
- Risque Action
- Risque lié à l'Investissement mondial
- Risque de change
- Risque lié aux Modifications des lois et / ou des régimes fiscaux
- Risque de Concentration du portefeuille
- Risque lié à la Taille de Capitalisation des Sociétés - Sociétés à Petite et Moyenne Capitalisation
- Risque lié aux Marchés émergents

Pour obtenir une description complète de ces risques, veuillez-vous référer au(x) Document(s) d'Informations Clés destiné(s) aux Investisseurs, ainsi qu'au chapitre intitulé « Principaux Risques ». Ce chapitre décrit également les autres risques liés à un investissement dans le Fonds.

Natixis Investment Managers International - Société de gestion de portefeuille 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.

Mirova, est un gérant d'actifs français agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (N° GP 02-014). La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. Le fonds ne peut pas être vendu dans toutes les juridictions ; l'autorité de tutelle locale peut limiter l'offre et la vente de ses actions exclusivement à certains types d'investisseurs.

Le traitement fiscal de la détention, de l'acquisition et de la cession des actions ou parts du fonds dépend du statut ou du traitement fiscal de chaque investisseur, et peut changer. Veuillez consulter votre conseiller financier si vous avez des questions. Il est de la responsabilité de votre conseiller financier de s'assurer que l'offre et la vente des actions du fonds sont conformes aux lois nationales en vigueur.

Le présent document n'est fourni qu'à titre d'information. Les thèmes et processus d'investissement, ainsi que les participations et les caractéristiques du portefeuille, sont valides à la date indiquée et peuvent être modifiés. Les références faites à un classement, une note ou une récompense ne sont pas une garantie des performances futures et fluctuent au fil du temps. Le présent document n'est pas un prospectus et ne constitue pas une offre d'actions. Les informations du présent document peuvent être ponctuellement mises à jour et peuvent être différentes des informations des versions antérieures ou futures du présent document.

Pour de plus amples informations concernant ce fonds, y compris les frais, dépenses et risques, veuillez contacter votre conseiller financier pour obtenir gratuitement un prospectus complet, un document « Informations clés pour l'investisseur », une copie des Statuts, les rapports semestriels et annuels et/ou d'autres documents et traductions inhérents à votre juridiction. Pour identifier un conseiller financier dans votre juridiction, veuillez contacter ClientServicingAM@natixis.com.

Si le fonds est enregistré dans votre juridiction, ces documents sont également disponibles gratuitement dans les bureaux de Natixis Investment Managers International (www.im.natixis.com) et des agents payeurs/représentants indiqués ci-après.

Allemagne : CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland
Angleterre : SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH, SOCIÉTÉ GÉNÉRALE SECURITIES SERVICES CUSTODY LONDON, 9th Floor Exchange House 12 Primrose Street, EC2A 2EG Londres UK

Autriche : RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Autriche

Belgique : CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320 B-1000 Bruxelles

France : CACEIS Bank France, 1-3, Place Valhubert 75013 PARIS

Italie : STATE STREET Bank S.P.A., Via Ferrante Aporti, 10 20125 Milano

ALL FUNDS Bank S.A, Via Santa Margherita 7, 20121 Milano

Luxembourg : CACEIS BANK Luxembourg, 5, allée Scheffer L-2520 Luxembourg Grand-Duché du Luxembourg

Pays-Bas : CACEIS Netherlands N.V., De Ruyterkade 6-i 1013 AA Amsterdam

Singapour : Ostrum Asset Management Asia Limited, One Marina Boulevard #28-00 Singapore 018989 ; Principal place of business: 1 Robinson Road #20-02 AIA Tower Singapore 048542

Suisse : RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 101, CH-8048 Zurich

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. 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.

Distribué aux clients professionnels dans le centre financier international de Dubaï (DIFC) par Natixis Investment Managers Middle East, succursale de Natixis Investment Managers UK Limited, société réglementée par la DFSA. Les produits et services financiers associés ne sont proposés qu'aux personnes disposant d'une expérience et de connaissances financières suffisantes pour intervenir sur les marchés financiers du DIFC et appartenant à la catégorie des « clients professionnels » définie par la DFSA.

Singapour : Les fonds sélectionnés sont enregistrés à des fins de distribution conformément aux articles 304 et 305 du Chapitre 289 du Securities and Futures Act de Singapour, et le prospectus ainsi que le document intitulé « Informations importantes à l'intention des investisseurs de Singapour » doivent systématiquement accompagner le présent document. Émis par Natixis Investment Managers Singapour (nom enregistré sous le No 53102724D), une division d'Ostrum Asset Management Asia Limited (société enregistrée sous le No 199801044D), autorisée par l'autorité monétaire de Singapour à fournir des services de gestion de fonds à Singapour.

Utilisation approuvée au Royaume-Uni par Natixis Investment Managers UK Limited (One Carter Lane, London EC4R 2YA), société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority.