

HGA Obligations vertes

Réduisez l'empreinte carbone  
de votre portefeuille financier



Humanis

Protéger c'est s'engager

| HUMANIS GESTION D'ACTIFS

CO<sub>2</sub>

## Réduisez les émissions carbone de vos investissements

Avec HGA Obligations vertes, vous évaluez votre impact réel grâce au nombre de tonnes de CO<sub>2</sub> évitées ou réduites. Ainsi, vous réduisez l’empreinte carbone de vos portefeuilles.

HGA Obligations vertes respecte les 4 conditions définies par les Green Bond Principles, dont Humanis Gestion d’Actifs est signataire.

- Existence d’un (ou de) projet(s) vert(s).
- Analyse environnementale du caractère vert du (ou des) projet(s).
- Vérification de l’utilisation des fonds récoltés à destination seule du projet vert.
- Reporting sur les résultats environnementaux du projet.



HGA Obligations vertes dispose d’un critère d’efficacité environnementale supplémentaire : la tonne de CO<sub>2</sub> évitée ou réduite.

### HGA Obligations vertes

€ Les performances d’une gestion de taux long terme



Tonnes de CO<sub>2</sub> évitées

#### La mesure de la tonne de CO<sub>2</sub> évitée ou réduite permet :

- **Une sélection exigeante des titres**  
La gestion d’HGA Obligations vertes repose sur un choix rigoureux des titres, défini en fonction de l’impact environnemental du projet, et en particulier de la mesure de la réduction des émissions de CO<sub>2</sub>.
- **Un suivi de projet et de dialogue avec les émetteurs**  
La mesure de la performance carbone des émetteurs fournit à Humanis Gestion d’Actifs des indicateurs avancés de la bonne gouvernance des projets verts.
- **Une quantification de l’impact environnemental de vos investissements**  
Pour une méthode standardisée d’estimation des tonnes de CO<sub>2</sub> évitées ou réduites, Humanis Gestion d’Actifs utilise les services du leader mondial de la mesure de l’empreinte carbone, Trucost.



# Financez les besoins de l'économie verte

L'objectif de la transition énergétique est de limiter l'augmentation de la température à + 2° C.  
L'agence internationale de l'énergie évalue les besoins de financement à 1 000 milliards de dollars d'ici 2035.

## HGA Obligations vertes offre une double performance, environnementale et financière.

### Les obligations vertes sont un outil de financement de la transition énergétique.

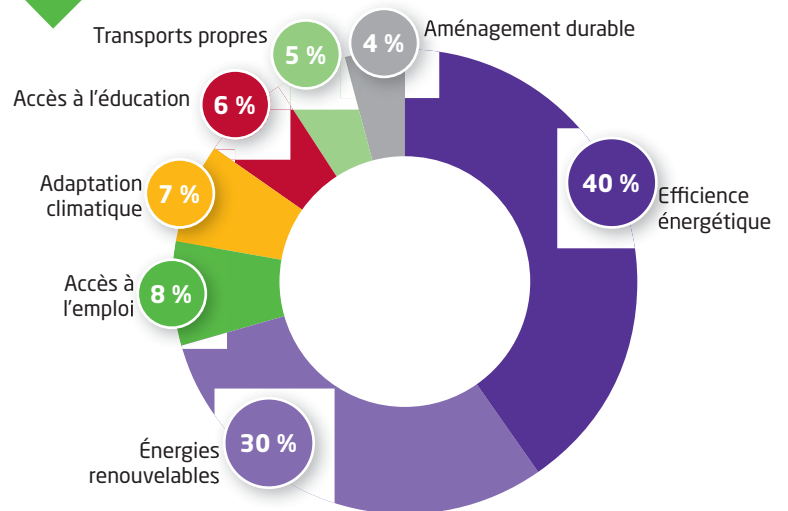
Les investissements concernent le plus souvent des infrastructures de production ou de consommation d'énergie. Ces infrastructures demandent un capital important et offrent une rentabilité certaine sur longue période.

### Les obligations vertes offrent une liquidité plus importante que les obligations classiques avec un taux d'intérêt fixe.

Elles sont un instrument pertinent et opportun pour les fonds ayant une vision à long terme, et recherchant un investissement avec une influence certaine sur l'évolution de notre planète.

## Nos thématiques d'investissement

Répartition thématique des obligations vertes - novembre 2015



Les thématiques **Énergies renouvelables** et **Efficiency énergétique** représentent plus des 2/3 des obligations vertes sélectionnées par Humanis Gestion d'Actifs

### EXEMPLES D'ÉMETTEURS SUR LESQUELS HGA OBLIGATIONS VERTES EST INVESTI :

**EDF** • Installations d'énergie renouvelable

**NRW Bank** • Réhabilitation de milieux naturels

**Région Île-de-France** • Efficacité énergétique des bâtiments et gestion des transports en commun

**Une ambition de financement de l'économie verte qui s'appuie sur l'engagement du Groupe Humanis et l'expertise d'Humanis Gestion d'Actifs.**





## Un processus de gestion efficace

**Le processus de gestion d' HGA Obligations vertes est conçu pour répondre aux besoins de financement de l'économie verte comme aux impératifs de rendement de l'investisseur.**

### Une gestion de qualité

- ❖ Le choix d'émetteurs verts de qualité assure une sélectivité importante. Certaines émissions dites « vertes » ne sont pas retenues.
- ❖ Le rating moyen de portefeuille est supérieur à celui de son univers (AA versus A+ pour l'univers, en notation interne ou équivalence agence).

### Une maîtrise du risque

- ❖ HGA Obligations vertes suit une gestion de long terme, en cohérence avec les besoins de financement de la transition énergétique.
- ❖ La stratégie d'investissement se veut flexible et intègre la possibilité d'investissements sur des échéances plus courtes, dans les périodes de hausses de taux par exemple.
- ❖ Le suivi des émissions et des projets verts est réalisé tout au long de la vie de l'obligation.

**Historiquement, les obligations vertes ont tendance à surperformer les autres obligations pour un même émetteur.**

### Un indice de référence

- ❖ Le fonds se donne comme objectif d'afficher une forte diminution de l'empreinte carbone.
- ❖ La performance financière n'est pas le seul objectif de gestion. L'indice de suivi « Barclays euro aggregate » représente l'indice le plus adapté avec une composition mixte, souveraine et privée.

### Un univers d'investissement européen

- ❖ Pour répondre aux besoins d'une gestion assurantielle, HGA Obligations vertes est principalement investi dans des titres libellés en euro. Le risque de change ne peut être que marginal pour l'investisseur.

### **Humanis Gestion d'Actifs, société de gestion du groupe de protection sociale Humanis.**

Porté par une stratégie de conviction, alliant performance sociale et financière, Humanis Gestion d'Actifs propose des solutions innovantes et responsables en placement financier.

La société gère plus de 12 milliards d'euros\*, dont près de 40 % sous gestion ISR.

\* Chiffres à fin 2015.

Cette présentation ne constitue en aucun cas une offre ou une sollicitation en vue de la fourniture de services de conseils en investissement ou de la vente d'instruments financiers. Elle ne contient aucune information d'ordre contractuel et la souscription dans le Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG) décrit doit se faire selon les dispositions légales et réglementaires en vigueur. Toute personne envisageant une souscription doit notamment prendre connaissance du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) et du Règlement du FIVG.