

La division Actifs privés et alternatifs de M&G lance un fonds durable de prêts senior garantis

- *Une opportunité d'investissement durable destinée aux investisseurs institutionnels, financée par Prudential UK et le fonds de pension suédois Kåpan Pensioner*
- *M&G vise des engagements plus ambitieux de la part des entreprises non cotées et des sponsors en matière de durabilité à long terme*

Londres/Paris, le 4 octobre 2021 - M&G annonce le lancement d'une nouvelle stratégie permettant aux investisseurs de s'exposer aux crédits des meilleures entreprises privées de leur secteur au regard des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) et mettant l'accent sur des caractéristiques de durabilité.

Géré par Fiona Hagdrup et Thomas Lane et investi sur les marchés internationaux de prêts dont les encours s'élèvent à 1 500 milliards de dollars, le fonds M&G Sustainable Loan Fund (« le Fonds ») met à profit les 22 années d'expérience de M&G en matière d'investissement dans les prêts ainsi que les ressources de l'équipe Sustainability & Stewardship afin d'offrir aux investisseurs une exposition aux crédits d'entreprises présentant d'excellentes pratiques ESG. Le fonds M&G Sustainable Loan Fund a reçu 175 millions d'euros de financement en provenance du fonds général de Prudential, y compris du récent PruFund Planet, et de Kåpan Pensioner, le fonds de pension des employés du gouvernement suédois, qui prend un engagement initial de 26 millions d'euros.

Le Fonds possède un objectif de durabilité clairement défini, parallèlement à son objectif financier. La réalisation de cet objectif passe par une approche à trois volets fondée sur l'exclusion, une sélection rigoureuse et la méthodologie de notation interne de M&G :

- **Exclusion** - écarter les entreprises qui enfreignent des normes comportementales ou qui génèrent une partie de leur chiffre d'affaires à partir de secteurs d'activité non durables et/ou d'autres secteurs spécifiques, notamment le charbon thermique, le pétrole et le gaz
- **Engagement** - appliquer une stratégie d'engagement rigoureuse, comportant à la fois des initiatives bilatérales et collectives
- **Amélioration** - privilégier les sociétés les mieux notées et les instruments labellisés durables, parmi lesquels les obligations et les prêts verts, sociaux ou liés au développement durable dont le produit est utilisé dans un but précis ou dans l'intérêt général de l'entreprise, mais tout en étant lié à des indicateurs clés de performance conformes aux objectifs de performance durable annoncés par l'entreprise.

M&G a été l'un des premiers investisseurs non bancaires à entrer sur le marché européen des prêts à effet de levier (« leveraged loan market ») en 1999 et est aujourd'hui l'un des principaux gestionnaires de prêts en Europe. Composée de 23 personnes au sein de la division Actifs privés et alternatifs de M&G, l'équipe Leveraged Finance gère environ 9 milliards d'euros¹ pour le compte d'investisseurs institutionnels au travers d'une gamme de fonds de loans dédiés et collectifs, dont le fonds M&G European Loan Fund d'un encours de 3,5 milliards d'euros² lancé en 2005.

Fiona Hagdrup, gérante du fonds M&G Sustainable Loan Fund, indique : « Cette stratégie souligne la composante active de l'investissement dans les prêts privés. En effet, nous cherchons à contribuer à l'élan de l'investissement durable au sein d'une classe d'actifs qui est beaucoup moins avancée que les actions ou les obligations cotées en encourageant un changement plus rapide. Pour ce faire, nous allons mettre à profit notre réseau, notamment via la collaboration avec des associations professionnelles et des organismes centrés sur le climat. Ainsi, nous pourrions activement faire campagne en faveur d'une plus grande communication des facteurs de risque ESG et de leur gestion, ainsi que d'engagements plus ambitieux en matière d'objectifs durables, environnementaux et sociaux de la part des entreprises et des sponsors dans une perspective à court, moyen et long terme ».

Will Nicoll, CIO de la division Actifs privés et alternatifs chez M&G ajoute : « Les prêts privés permettent un actionariat actif du fait de leur nature même : une relation directe avec l'emprunteur existe et des échanges fréquents facilitent l'engagement, ce qui devrait favoriser des changements positifs au sein de la classe d'actifs. De nombreux propriétaires d'actifs et grands régimes de retraite s'attendent de plus en plus à ce que, parallèlement aux performances financières, des exclusions liées aux enjeux ESG et un reporting des facteurs de durabilité soient intégrés aux stratégies. Ce fonds est précisément destiné à répondre à cette demande grandissante, tout en exploitant l'énergie positive de l'engagement. »

^{1, 2} Actifs sous gestion à fin juin 2021

- FIN -

Notes aux rédacteurs :

Gérant près de 9 milliards d'euros, l'équipe Leveraged Finance de M&G fait partie de la division Actifs privés et alternatifs dont les encours sous gestion s'élèvent à 75 milliards d'euros. M&G investit sur le marché européen des prêts privés depuis plus de 20 ans, est l'un des investisseurs non bancaires les plus importants et les plus anciens d'Europe et gère des fonds pour le compte de centaines d'investisseurs institutionnels dans le monde entier.

Fiona Hagdrup – Gérante du fonds

Fiona Hagdrup est gérante de fonds au sein de la division Actifs privés et alternatifs de M&G plc. Elle s'attache tout particulièrement à promouvoir la durabilité au sein de la stratégie, en allant au-delà de l'intégration des critères ESG de façon à évoluer vers des investissements orientés vers des objectifs durables. Elle est expert-comptable, titre qu'elle a obtenu lorsqu'elle travaillait chez Ernst & Young. Elle est titulaire d'une maîtrise (MA) en histoire de l'Université de Cambridge et du certificat « ESG Investing » du CFA. Fiona Hagdrup est également la représentante de M&G au conseil d'administration de la LMA.

Thomas Lane – Gérant du fonds

Thomas Lane est gérant de fonds au sein de la division Actifs privés et alternatifs de M&G, qu'il a rejoint en 2013. Il s'emploie tout particulièrement à promouvoir la durabilité au sein de la stratégie, en allant au-delà de l'intégration des critères ESG de façon à évoluer vers des investissements orientés vers des objectifs ESG. Il est titulaire du CFA®, y compris du certificat « ESG Investing », et d'une licence (Bsc) avec mention très bien en commerce international et économie de l'Université Aston.

Le fonds **M&G Sustainable Loan Fund** applique une approche de sélection des titres *bottom-up* afin de fournir et de protéger un revenu courant élevé, tout en accordant une attention particulière aux caractéristiques de gestion des risques ESG. Il cherchera à investir principalement dans des prêts garantis de premier rang, des obligations à taux variable et des obligations de sociétés dites *sub-investment grade* dans le monde entier qui répondent aux critères de risque/rendement de M&G, à savoir une qualité de crédit élevée soumise à des exigences de notation minimales et considérée comme la meilleure de sa catégorie du point de vue ESG. Le fonds investit à l'échelle mondiale, afin de garantir un ensemble d'opportunités diversifiées, et vise à être bien diversifié sur le plan géographique et sectoriel, tout en respectant son objectif de durabilité.

Le fonds inclut un objectif de durabilité explicite, qui consiste à mesurer et à atténuer de manière proactive les risques ESG et à saisir les opportunités ESG. Chaque investissement doit franchir un seuil de score ESG interne pour être éligible, selon le système de notation exclusif de M&G, en plus d'un programme d'engagement démontrable de l'entreprise et du propriétaire. Le fonds bénéficiera également d'un reporting et un suivi renforcés et explicites.

Le fonds ciblera l'investissement dans des instruments labellisés de durabilité, notamment des prêts et obligations verts, sociaux, durables, liés à la durabilité, dont le produit est utilisé dans un but environnemental ou social spécifique. Le fonds est conforme aux exigences de l'article 8, selon le règlement de l'UE sur les informations financières durables (SFDR).

Avec un encours de 143 milliards de livres sterling, **le fonds général Prudential With-Profits Fund** est le plus gros fonds avec participation aux bénéficiaires au Royaume-Uni. Le fonds investit dans un portefeuille diversifié d'actions, d'obligations, de biens immobiliers et de liquidités au Royaume-Uni et à l'étranger afin d'offrir aux épargnants la perspective de rendements lissés et réguliers à long terme pour leur retraite.

PruFund Planet est un fonds diversifié qui fait partie du fonds With-Profits et qui investit dans le but de générer un résultat environnemental ou sociétal positif.

Si vous souhaitez des informations complémentaires, veuillez contacter :

Marie Vanbremeersch	Corporate Communications	marie.vanbremeersch@mandg.com
Fanny Mounier	Steele & Holt	fanny@steeleandholt.com
Anaïs Miegville	Steele & Holt	anais@steeleandholt.com

A propos de M&G Investments

M&G Investments fait partie de M&G plc, une entreprise d'épargne et d'investissement qui a été créée en 2017 par la fusion des activités d'épargne et d'assurance de Prudential plc au Royaume-Uni et en Europe et de M&G, son gestionnaire d'investissement international détenu à 100%. M&G plc a été cotée en tant que société indépendante à la Bourse de Londres en octobre 2019 et gère 431 milliards d'euros d'actifs (au 30 juin 2021).

M&G plc compte plus de 5 millions de clients au Royaume-Uni, en Europe, sur le continent américain et en Asie, notamment des épargnants et investisseurs individuels, des titulaires de polices d'assurance-vie et des membres de régimes de retraite.

Depuis près de neuf décennies, M&G Investments aide ses clients au travers de leurs investissements, ce qui permet de créer des emplois, des logements et des infrastructures essentielles dans l'économie réelle. Ses solutions d'investissement couvrent les actions, l'obligataire, le multi asset, les liquidités, la dette privée, les infrastructures et l'immobilier.

M&G reconnaît l'importance de l'investissement responsable et est signataire des Principes des Nations Unies pour l'investissement responsable (UNPRI) et est membre du programme de partenariat de l'Initiative sur les obligations climatiques.

M&G plc s'est engagée à atteindre un niveau d'émissions de carbone net zéro sur l'ensemble de son portefeuille

d'actifs sous gestion et administration d'ici 2050 et s'est engagée à réduire les émissions de carbone opérationnelles en tant que personne morale à un niveau net zéro d'ici 2030.

Pour plus d'informations, veuillez consulter le site : <https://global.mandg.com/>

Ce communiqué de presse reflète l'opinion actuelle des auteurs sur les conditions actuelles du marché ; il est susceptible d'être modifié sans préavis et comporte un certain nombre d'hypothèses qui peuvent ne pas se révéler valables. Il a été rédigé à des fins d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme un conseil en investissement ou comme une recommandation d'un titre, d'une stratégie ou d'un produit d'investissement particulier. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les services et produits décrits dans le présent document sont réservés aux professionnels de l'investissement et ne sont pas accessibles aux investisseurs individuels, qui ne doivent pas se fier à cette communication.

Les informations contenues dans ce document ont été obtenues auprès de, ou basées sur, des sources que nous considérons comme fiables et précises, bien que M&G n'accepte aucune responsabilité quant à l'exactitude du contenu.

Le présent document est publié par M&G International Investments S.A., dont le siège social est situé au 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg, et M&G Investment Management Limited (sauf mention contraire), immatriculée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 936683 et dont le siège social est situé au 10 Fenchurch Avenue, Londres EC3M 5AG. M&G Investment Management Limited est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Aux fins de l'AIFMD, M&G Luxembourg S.A. agit en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs pour tous les fonds cités dans le présent document. Le siège social de M&G Luxembourg S.A. est situé au 16, boulevard Royal, L-2449, Luxembourg.