

AFER ACTIONS EMPLOI R (EUR)

Objectif de gestion

Le FCP est un nourricier du FCP ABEILLE LA FABRIQUE IMPACT ISR. Son objectif de gestion est identique à celui de son maître diminué des frais de gestion du nourricier. Le FCP a un objectif d'investissement durable. C'est un fonds impact ISR et Solidaire, qui a pour objectif de générer, sur la durée minimale de placement recommandée de 5 ans, une performance financière en ligne avec celle des marchés d'actions de petites et moyennes capitalisations de la zone euro en investissant dans des sociétés dont les activités sont liées à des thèmes d'investissement durables ayant des impacts sociaux et environnementaux recherchés qui vont, selon l'analyse de Mirova, créer de l'emploi en France sur des cycles de 3 ans, identifiés en intégrant de manière systématique des critères ESG.

L'indice de référence n'a pas vocation à être aligné aux ambitions environnementales ou sociales telles que promues par le Fonds.

Profil de risque

Le Fonds est soumis à des risques de durabilité.

Caractéristiques du Fonds

Forme juridique : Fonds Commun de Placement
Devise : EUR
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Cours de valorisation : Clôture
Type d'investisseur : Particulier
Société de gestion : MIROVA
Dépositaire : CACEIS BANK
Valorisateur : CACEIS FUND ADMINISTRATION

Equipe de gestion

Fabien LEONHARDT
Martin ARNAUD

Actif net et valorisation

Actif net global (EUR) : 11 035 954
Valeur liquidative : Classe d'actions (R) 100,36

Performances

Croissance de 100 (EUR) (du 20/07/2022 au 31/01/2023)



Performances nettes de frais de gestion (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	Début année	Depuis création
Fonds	5,02	8,84	-2,89	5,02	0,36

Indicateurs de risque

Les indicateurs de risque relatifs aux performances sont calculés à partir de 12 données mensuelles

AFER ACTIONS EMPLOI R (EUR)

Analyse de l'allocation

AFER Actions Emploi est un fonds nourricier. Il est investi à 100% (hors liquidités résiduelles) dans le fonds maître ABEILLE LA FABRIQUE IMPACT ISR, dont la composition est présentée sur cette page.

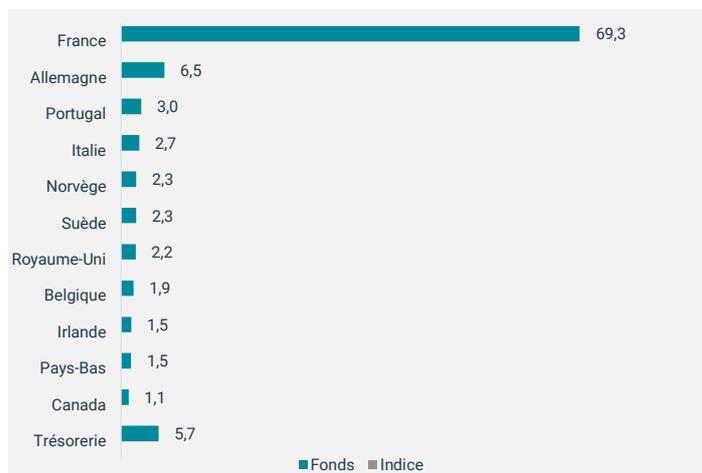
Allocation d'actifs

	Fonds
Actions françaises	62,4
Actions zone euro hors France	17,2
Actions monde	3,3
Actions europe ex euro	4,5
OPC court terme	4,8
Titres solidaires	6,9
Liquidités	0,8
Total	100,0

Principales lignes actions (%)

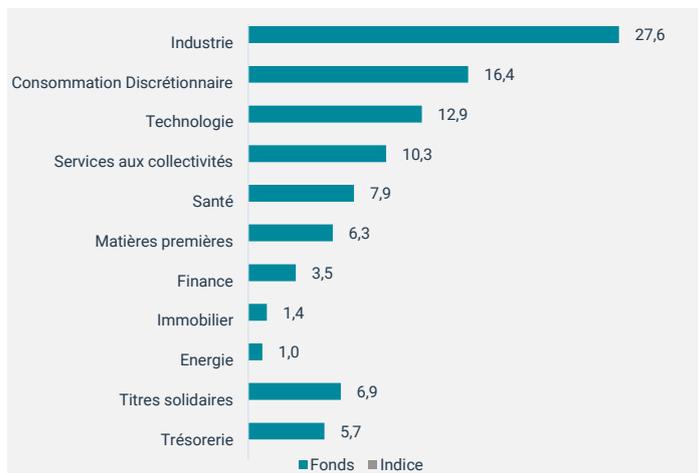
Libellé	Secteur	Pays	Fonds
ABEILLE IMPACT INVESTING FRANCE SASV	Assurances multirisques	France	6,9
SES-IMAGOTAG SA	Équipement et Instruments Électroniques	France	3,9
FAURECIA SE	Pièces détachées et Équipement Automobile	France	3,8
VOLTALIA SA	Electricité renouvelable	France	3,7
WORLDLINE SA/FRANCE	Traitement des données et services externalisés	France	3,6
SEB SA	Appareils électroménagers	France	3,2
SOPRA STERIA GROUP SACA	Conseils et services informatiques	France	3,2
SOITEC	Équipement de semi-conducteurs	France	3,0
EDP RENOVAVEIS SA	Electricité renouvelable	Portugal	3,0
EDENRED	Traitement des données et services externalisés	France	2,9

Répartition par pays



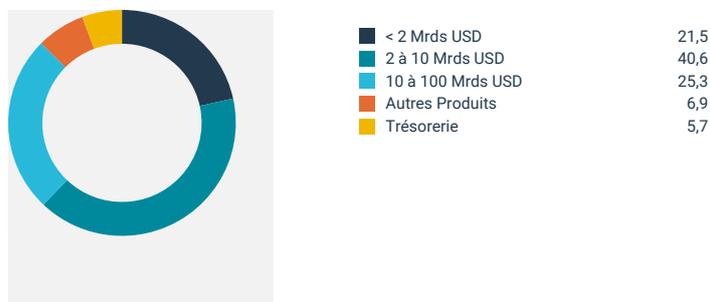
Le pays présenté est le pays de l'indice MSCI, qui peut être différent du pays de domicile, pour certains émetteurs. En % de l'actif net

Répartition sectorielle

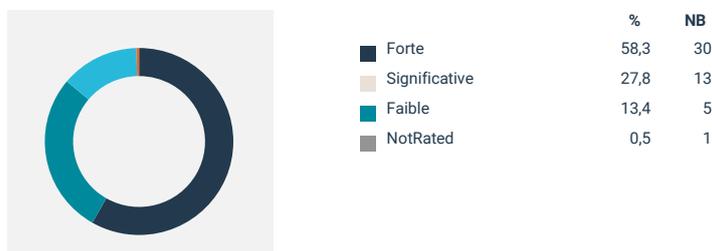


Nomenclature ICB

Répartition par taille de capitalisation



Conviction emploi

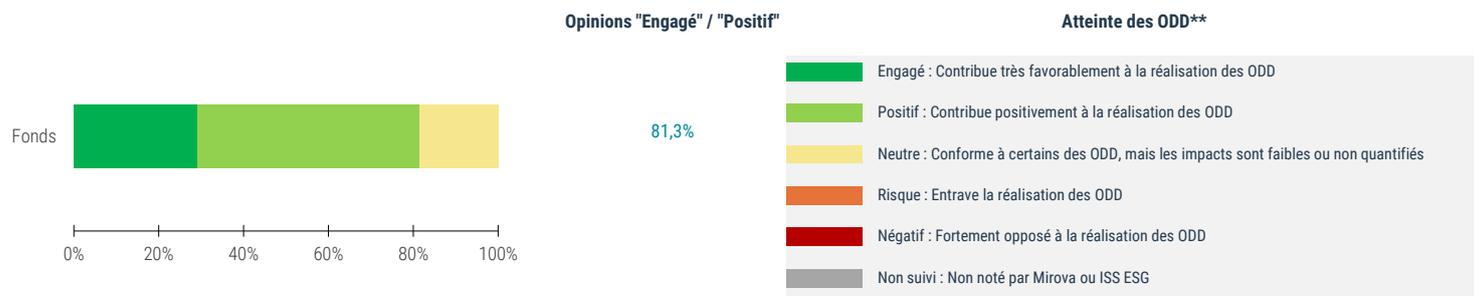


AFER ACTIONS EMPLOI R (EUR)

Analyse extra financière

Répartition par opinion ESG*

en % de l'encours, en excluant l'équivalent de la trésorerie



L'opinion ESG vise à évaluer si l'investissement est compatible avec les ODD des Nations Unies et repose sur l'analyse de Mirova et ISS ESG, une tierce partie.

L'opinion ne garantit pas un bénéfice ou une protection contre une perte, et n'assure pas la stabilité ou la sécurité de l'ensemble du portefeuille.

L'échelle des opinions ESG présentées dans la fiche d'information vont évoluer dans les mois à venir en lien avec l'amélioration de notre cadre méthodologique. Plus d'informations sur ses évolutions : <https://www.mirova.com/en/our-approach-impact-esg-assessment>.

Contribution aux objectifs de développement durable (ODD)

en % de l'encours avec Opinions Engagées/positives

Piliers Mirova		Mesure dans laquelle un actif contribue aux ODD correspondant à chaque pilier		17 objectifs de développement durable ont été adoptés par l'ONU en 2015, avec l'ambition de les atteindre d'ici 2030. Veuillez consulter un aperçu de tous les ODD (1-17) sur le site Web de l'ONU : www.un.org/sustainabledevelopment/sustainable-development-goals/ . Ce graphique montre dans quelle mesure un actif contribue aux objectifs de développement durable des Nations Unies («ODD»). Mirova a signé un accord avec l'Université de Cambridge, sur la base d'un partenariat de recherche axé sur les thèmes du développement durable ainsi que la mise en place en 2013 d'un groupe de travail, le Investors Leaders Group. Pour illustrer les principaux impacts durables de nos investissements, six piliers d'impact ont été développés, trois environnementaux et trois sociaux, pour chaque actif (tel qu'affiché à gauche). Les mêmes actifs peuvent contribuer à plusieurs piliers / ODD.
		Fonds		
Environnement	STABILITÉ CLIMATIQUE limiter les émissions de gaz à effet de serre pour limiter la hausse de la température mondiale en dessous de 2°C	47%	9 INDUSTRIE, MINÉRIE ET ÉNERGÉTIQUE / 13 RESSOURCES RELIÉES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES	
	ÉCOSYSTÈMES Maintenir les éco-systèmes terrestres et marins dans les conditions écologiques les plus favorables	29%	14 DE LA MER / 15 DE LA TERRE	
	RESSOURCES Préserver les ressources naturelles via une utilisation efficace et le recours à l'économie circulaire	38%	12 CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES	
Social	BESOINS FONDAMENTAUX Assurer à tous un accès aux besoins de base : alimentation, eau, santé, énergie, logement, assainissement, transport, crédit	6%	1 PAS DE PAUVRETE / 2 FAUCON / 3 BIEN-ÊTRE ET BIEN-ÊTRE / 6 SAU PROPRE ET ALUMINATION / 7 ÉNERGIE PROPRE ET ÉNERGIE DURABLE / 10 INÉGALITÉS RÉDUITES	
	BIEN-ÊTRE Améliorer l'accès à l'éducation, à la santé, à la justice et favoriser l'égalité des chances	23%	3 BIEN-ÊTRE ET BIEN-ÊTRE / 4 ÉDUCATION DE QUALITÉ / 5 ÉGALITÉ ENTRE LES SEXES / 10 INÉGALITÉS RÉDUITES / 11 VILLES DURABLES ET COMMUNITÉS ÉQUITABLES / 16 PAU, MOINS ET INSTITUTIONS ÉQUITABLES	
	TRAVAIL DÉCENT Offrir à tous un emploi offrant de bonnes conditions de travail, et une intégration sociale	26%	8 TRAVAIL DÉCENT ET ÉCONOMIQUE / 9 INDUSTRIE, MINÉRIE ET ÉNERGÉTIQUE / 10 INÉGALITÉS RÉDUITES	

Les pourcentages indiqués représentent la part de valeurs du portefeuille (en poids) qui contribuent positivement au pilier concerné (entreprises dont l'opinion est « Engagée » ou « Positive » sur le pilier).

Notre mesure de la contribution s'appuie à la fois sur la capacité des entreprises à offrir des produits et services à impact positif et sur la qualité de leurs pratiques environnementales et sociales sur toute leur chaîne de valeur.

* Pour plus d'information sur nos méthodologies, veuillez-vous référer au site de Mirova : <https://www.mirova.com/fr/recherche>

**En 2015, tous les pays du monde se sont accordés sur 17 objectifs universels de développement durable (ODD) pour mettre fin à la pauvreté, lutter contre les inégalités et les injustices, faire face au changement climatique d'ici à 2030.

AFER ACTIONS EMPLOI R (EUR)

Analyse extra financière

Impact estimé sur l'augmentation moyenne mondiale de la température

	Fonds
	<2°C
Émissions induites (<i>éq. CO₂ / millions d'€</i>)	121,6
Émissions évitées (<i>éq. CO₂ / millions d'€</i>)	39,6
Taux de couverture (% de valeurs analysées)	89%

En 2015, Mirova et Carbone 4 ont co-développé une méthode* qui permet d'évaluer les données sur le carbone au vu des défis particuliers auxquels est confrontée une économie bas carbone : Carbon Impact Analytics (CIA).

Dans un premier temps, les entreprises sont évaluées individuellement en fonction d'un cadre sectoriel spécifique. Cette méthode se concentre sur deux indicateurs principaux :

- Émissions « induites » résultant du « cycle de vie » des activités d'une entreprise, en tenant compte à la fois des émissions directes et de celles des fournisseurs et des produits
- Émissions « évitées » grâce à l'amélioration de l'efficacité énergétique ou des solutions « vertes »

Ces indicateurs sont améliorés à l'aide d'une évaluation des politiques d'entreprise et des objectifs de décarbonation.

Les évaluations d'entreprises individuelles sont ensuite utilisées pour calculer l'alignement du fonds avec une trajectoire de réchauffement climatique de 1,5 °C à 5 °C d'ici 2100.

Pour en savoir plus sur les méthodologies, veuillez consulter le site Internet de Mirova : www.mirova.com/en/research/demonstrating-impact.

*À partir du 31/05/2022, cette méthodologie a évolué. La principale évolution de notre méthodologie a lieu dans le calcul de la température (ajout d'une analyse qualitative de la stratégie de l'entreprise en matière de décarbonation) et dans l'affichage de la température (par intervalles plutôt qu'au dixième près).

En 2015, Mirova et Carbone 4 ont co-développé une méthode* qui permet d'évaluer les données sur le carbone au vu des défis particuliers auxquels est confrontée une économie bas carbone : Carbon Impact Analytics (CIA).

Dans un premier temps, les entreprises sont évaluées individuellement en fonction d'un cadre sectoriel spécifique. Cette méthode se concentre sur deux indicateurs principaux :

- Émissions « induites » résultant du « cycle de vie » des activités d'une entreprise, en tenant compte à la fois des émissions directes et de celles des fournisseurs et des produits
- Émissions « évitées » grâce à l'amélioration de l'efficacité énergétique ou des solutions « vertes »

Ces indicateurs sont améliorés à l'aide d'une évaluation des politiques d'entreprise et des objectifs de décarbonation.

Les évaluations d'entreprises individuelles sont ensuite utilisées pour calculer l'alignement du fonds avec une trajectoire de réchauffement climatique de 1,5 °C à 5 °C d'ici 2100.

Pour en savoir plus sur les méthodologies, veuillez consulter le site Internet de Mirova : www.mirova.com/en/research/demonstrating-impact.

*À partir du 31/05/2022, cette méthodologie a évolué. La principale évolution de notre méthodologie a lieu dans le calcul de la température (ajout d'une analyse qualitative de la stratégie de l'entreprise en matière de décarbonation) et dans l'affichage de la température (par intervalles plutôt qu'au dixième près).

AFER ACTIONS EMPLOI R (EUR)

Commentaire de gestion

Début en fanfare des marchés d'actions de la zone euro en 2023, avec une hausse comprise entre 5 et 7% selon les pays en janvier : l'inflation ralentit, la hausse des salaires également, renforçant les espoirs d'un moindre durcissement monétaire. Autre facteur positif : la Chine se réouvre et alimente l'idée d'un cycle économique moins faible qu'anticipé. En Europe, la forte baisse des prix de l'énergie (à l'impact direct sur l'inflation) et les données macro-économiques rassurantes ont alimenté un fort rebond des secteurs cycliques (Construction, Distribution, Automobile) alors que les secteurs défensifs ont été à la peine (Santé, Services collectifs, Biens de consommation non discrétionnaires).

La poche actions du fonds a été aidée par des valeurs cycliques (Faurecia, SEB, Elis, Nibe) et des valeurs IT (WorldLine, Adevinta, Wavestone), mais pénalisée par quelques titres (Synlab, Soitec Amlifon, Neoen, SES Imagotag).

Coté mouvements, notons la création d'une nouvelle ligne (Euronext), des prises de profits sur InterParfums, et la sortie progressive de Ama et McPhy.

A fin janvier 2023, la poche solidaire représente 6,9% de l'actif.



ZOOM SUR...

KELBONGOO

(Poids dans la fonds Abeille Impact Investing France : 1,34 % - Poids dans le FCP : 0,10%)

Poche Solidaire

Kelbongoo est né de convictions fortes concernant les dérives du système agroalimentaire et ses modes de production industriels et intensifs, ainsi que l'organisation de la grande distribution et ses nombreux intermédiaires, et le déni des petits producteurs. Le projet Kelbongoo cherche donc à proposer une alternative à la nourriture industrielle des supermarchés, en particulier dans les quartiers populaires.

La structure achète en circuit court des produits fermiers frais et de qualité à des producteurs de Picardie, afin de les revendre à des prix accessibles à Paris. Ce faisant, l'entreprise soutient les petits producteurs en leur assurant un prix de revient juste tout en soutenant les ménages à faible revenu dans leur recherche de produits frais et de qualité.

Kelbongoo est une entreprise sociale proposant des prix en moyenne 15 à 20% moins chers que les prix du marché, pour des produits de qualité comparable. L'entreprise propose aussi des paniers solidaires pour les publics en difficulté, en partenariat avec les centres sociaux de nos quartiers et Emmaüs. Un modèle et des valeurs qui lui garantissent l'agrément ESUS depuis 2017.

COMPAGNIE DES ALPES

(Poids dans la poche Actions : 2,82% - Poids dans le FCP : 2,48%)

La Compagnie des Alpes est l'acteur historique des stations de ski françaises mais également des parcs de loisirs en France et à l'étranger. Dans les domaines skiables, le groupe est présent dans 10 des plus hautes et réputées stations françaises, comme Tignes, Val d'Isère ou encore Serre Chevalier. Après deux années blanches, l'année 2021 / 2022 fut la première année de réouverture et a constitué une année record, malgré l'arrivée que tardive des visiteurs anglais.

Bien qu'activité historique, les domaines skiables sont pour la première fois en 2021 / 2022 passés deuxième pôle du groupe derrière les parcs de loisirs. En effet, les parcs de loisirs du groupe, le Futuroscope, les parcs Walibi et le parc Astérix en tête, ont enregistré leur plus haut niveau de visites, 10 millions sur l'année, tout en augmentant continuellement le revenu par visiteur grâce à l'augmentation de services proposés et des offres d'hôtellerie à thème associées.

Après une augmentation de capital effectuée en 2021, lors de laquelle l'objectif Zéro Net Carbone pour chacun des sites a été annoncé par le groupe, et à laquelle le fonds a participé, le groupe a profité de l'année 2022 pour détailler ces objectifs et plan d'actions pour y parvenir, comme l'arrêt du recours aux énergies fossiles pour le damage des pistes dès la saison 2022 / 2023.

Au-delà de ces objectifs environnementaux, le groupe poursuit continuellement de prendre part aux développements des territoires, avec une présence locale en constante augmentation. Malgré les difficultés rencontrées en 2020 et 2021 dû à la pandémie, les perspectives de long-terme en termes de création d'emplois restent néanmoins positives et justifient la place de la Compagnie des Alpes dans le fonds Abeille Impact Investing France.

Poche Actions Cotées

AFER ACTIONS EMPLOI R (EUR)

Mentions légales

Ces informations sont destinées exclusivement à une clientèle de professionnels au sens de la directive MIF. Si tel n'est pas le cas et si vous receviez ce Document et/ou toute pièce jointe par erreur, merci de le(s) détruire et de le signaler immédiatement à Mirova.

AFER Actions Emploi est un Fonds Commun de Placement (FCP, FIA) agréé par l'Autorité des Marchés Financiers ("AMF"). Ce fonds est géré par la société de gestion Mirova.

Ce fonds fait l'objet d'un document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et d'un prospectus. Le DICI du fonds doit obligatoirement être remis préalablement à toute souscription. Les documents de référence du fonds (DICI, prospectus et document périodique) sont disponibles sur simple demande auprès de MIROVA et sur le site internet www.mirova.com.

L'investissement est soumis à un risque de perte en capital. Pour plus d'information il convient de se reporter au prospectus du fonds disponible auprès de MIROVA sur simple demande ou sur le site internet www.mirova.com.

Par ailleurs, les performances passées ne constituent en aucun cas une garantie ou un indicateur fiable de la performance actuelle ou future. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion et de fonctionnement incluant des commissions et des droits de garde.

Cette présentation est un document non contractuel à caractère purement informatif.

Cette présentation et son contenu ne constituent pas une invitation, un conseil ou une recommandation de souscrire, acquérir ou céder des parts émises ou à émettre par les fonds gérés par la société de gestion Mirova. Les services visés ne prennent en compte aucun objectif d'investissement, situation financière ou besoin spécifique d'un destinataire en particulier. Mirova ne saurait être tenue pour responsable des pertes financières ou d'une quelconque décision prise sur le fondement des informations figurant dans cette présentation et n'assume aucune prestation de conseil, notamment en matière de services d'investissement.

L'information contenue dans ce document est fondée sur les circonstances, intentions et orientations actuelles et peuvent être amenées à être modifiées. Bien que Mirova ait pris toutes les précautions raisonnables pour vérifier que les informations contenues dans cette présentation sont issues de sources fiables, plusieurs de ces informations sont issues de sources publiques et/ou ont été fournies ou préparées par des tiers. Mirova ne porte aucune responsabilité concernant les descriptions et résumés figurant dans ce document. Mirova ne s'engage en aucune manière à garantir la validité, l'exactitude, la pérennité ou l'exhaustivité de l'information mentionnée ou induite dans ce document ou toute autre information fournie en rapport avec le fonds. Les destinataires doivent en outre noter que cette présentation contient des informations prospectives, délivrées à la date de cette présentation. Mirova ne s'engage pas à mettre à jour ou à réviser toute information prospective, que ce soit en raison de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou pour toute autre raison. Toutes les informations financières notamment sur les prix, marges ou rentabilités sont indicatives et sont susceptibles d'évolution à tout moment, notamment en fonction des conditions de marché. Mirova se réserve le droit de modifier ou de retirer ces informations à tout moment, sans préavis.

Les informations contenues dans ce document sont la propriété de Mirova. Il ne saurait être transmis à quiconque sans l'accord préalable et écrit de Mirova. De même, toute reproduction, même partielle, est interdite sans l'accord préalable et écrit de Mirova. La distribution, possession ou la remise de cette présentation dans ou à partir de certaines juridictions peut être limitée ou interdite par la loi. Il est demandé aux personnes recevant ce document de s'informer sur l'existence de telles limitations ou interdictions et de s'y conformer.

Document non contractuel, rédigé en octobre 2022.