

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) :	14 004 104
Valeur liquidative : Classe d'actions (R)	101,25

Performances

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



Performances nettes de frais de gestion (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	Début année	1 an	Depuis la création
Fonds	2,27	-0,44	0,89	5,95	-2,03	1,25

Indicateurs de risque

Données hebdomadaires glissantes

	1 an	Depuis la création
Volatilité du fonds (%)	16,77	16,61
Ratio de Sharpe du fonds*	-0,24	-0,04

* Taux sans risque : Performance sur la période de EONIA capitalisé chaîné avec ESTR Capitalisé depuis le 30/06/2021

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.

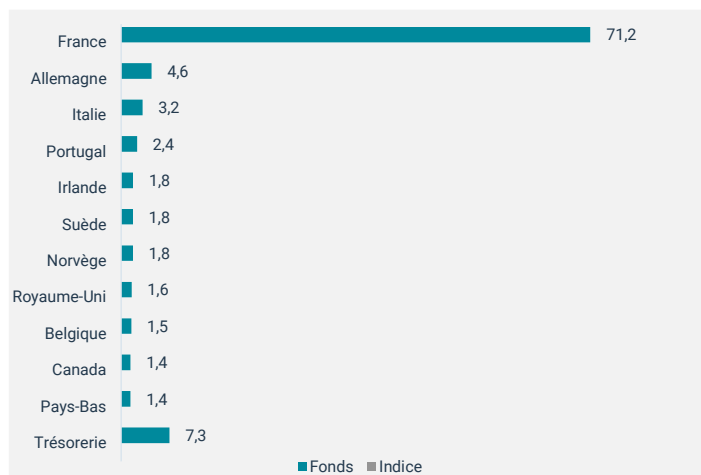
Allocation d'actifs

	Fonds
Actions françaises	63,2
Actions zone euro hors France	14,9
Actions monde	3,0
Actions europe ex euro	3,6
OPC court terme	6,7
Titres solidaires	8,0
Liquidités	0,6
Total	100,0

Principales lignes actions (%)

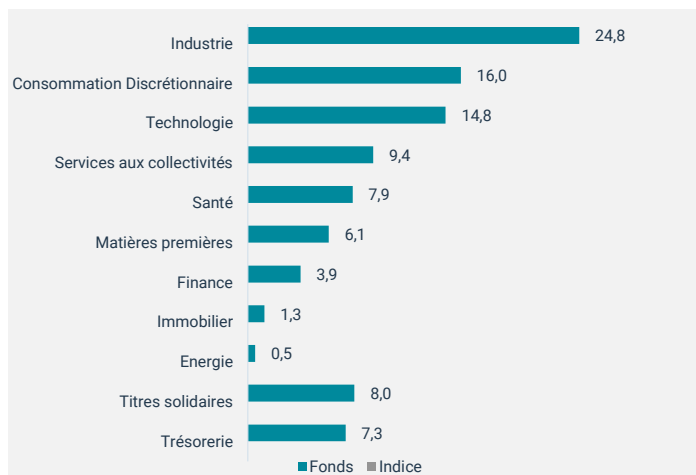
Libellé	Secteur	Pays	Fonds
ABEILLE IMPACT INVESTING FRANCE SASV	Assurances multirisques	France	8,0
SOITEC	Équipement de semi-conducteurs	France	4,1
FORVIA	Pièces détachées et Équipement Automobile	France	3,9
SOPRA STERIA GROUP SACA	Conseils et services informatiques	France	3,7
SEB SA	Appareils électroménagers	France	3,3
AMPLIFON SPA	Distributeurs de produits de santé	Italie	3,2
VOLTALIA SA	Electricité renouvelable	France	3,2
EDENRED	Services de traitement des transactions et des paiements	France	3,2
ELIS SA	Services d'Aide Divers	France	3,1
WAVESTONE	Conseils et services informatiques	France	3,1

Répartition par pays



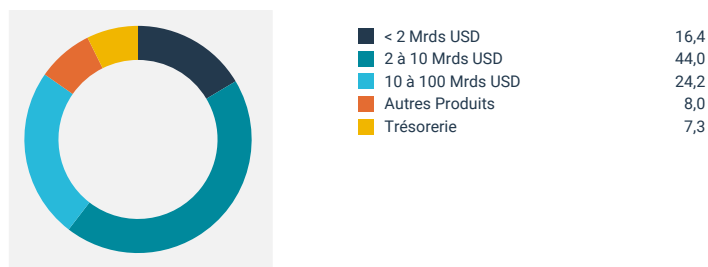
Le pays présenté est le pays de l'indice MSCI, qui peut être différent du pays de domicile, pour certains émetteurs. En % de l'actif net

Répartition sectorielle

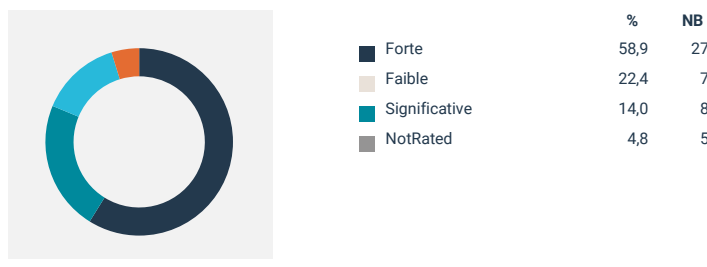


Nomenclature ICB

Répartition par taille de capitalisation



Conviction emploi

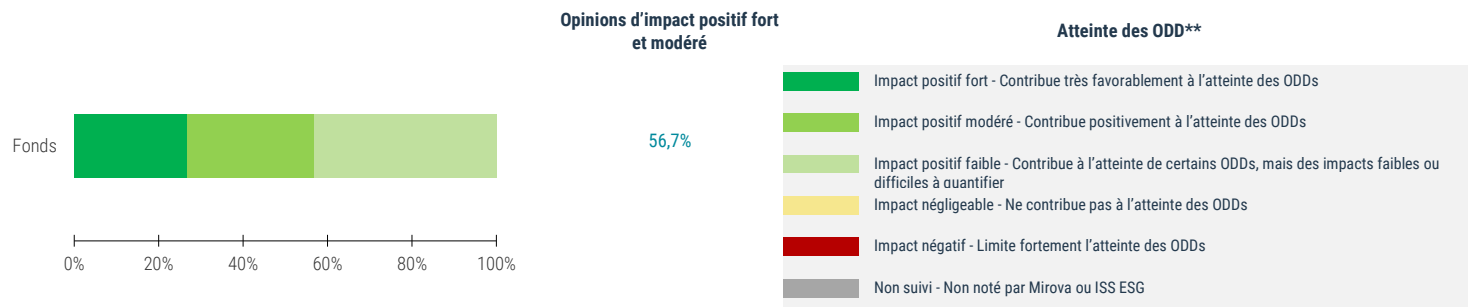


AFER ACTIONS EMPLOI R (EUR)

Analyse extra financière

Répartition par opinion d'impact durable*

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.

La méthodologie d'analyse ESG a fait l'objet de renforcements en janvier 2023. Pour plus d'informations sur cette méthodologie, veuillez consulter notre site Web Mirova: <https://www.mirova.com/fr/recherche/comprendre>.

Contribution aux objectifs de développement durable (ODD)

En % de l'encours avec opinions d'impact positif

Thèmes des ODD		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-developmentgoals/ . 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	CLIMAT limiter les émissions de gaz à effet de serre pour limiter la hausse de la température mondiale en dessous de 2°C	59%	9 INDUSTRIE, ENERGIE ET TRANSPORT 13 ÉNERGIES PROPRES ET NON POLLUANTES	
	BIODIVERSITÉ Maintenir les éco-systèmes terrestres et marins dans les conditions écologiques les plus favorables	29%	6 ÉAU PROPRES ET SAINES 11 VILLES ET COMMUNITÉS DURABLES 12 CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES 14 VIE AQUATIQUE 15 VIE TERRESTRE	
	ÉCONOMIE CIRCULAIRE Préserver les ressources naturelles via une utilisation efficace et le recours à l'économie circulaire	12%	12 CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES	
Social	DÉVELOPPEMENT SOCIO-ÉCONOMIQUE Soutenir l'accès aux besoins de base, le développement local ou favoriser le développement individuel sur le lieu de travail	29%	1 PAIX ET JUSTICE 2 ÉNERGIE PROPRE ET NON POLLUANTE 6 ÉAU PROPRES ET SAINES 7 ÉNERGIE PROPRE ET NON POLLUANTE 8 TRAVAIL DÉCENT ET ÉCONOMIQUE 10 ÉGALITÉ GÉNÉRALE	
	SANTÉ ET BIEN-ÊTRE Promouvoir des conditions de vie sûres et saines, soutenir une éducation de qualité	26%	3 BONNE SANTÉ ET BIEN-ÊTRE 4 ÉDUCATION DE QUALITÉ 11 TRAVAIL DÉCENT ET ÉCONOMIQUE 16 PAIX JUSTICE ET INSTITUTIONS SOLIDES	
	DIVERSITÉ ET INCLUSION Fournir des solutions inclusives ou promouvoir des conditions de travail équitables pour tous	24%	5 ÉGALITÉ ENTRE LES SEXES 10 ÉGALITÉ GÉNÉRALE	

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 (éq. CO ₂ / millions d'€)	128,0
Émissions évitées (éq. CO ₂ / millions d'€)	37,7
Taux de couverture (% de valeurs analysées)	88%

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 mensuel

Après le rebond du mois de juin, les indices européens des entreprises de petites et moyennes capitalisations ont poursuivi leur progression en juillet (+1 à +3% selon les zones), et ce toujours dans un environnement géopolitique, macro-économique et monétaire qui reste particulièrement complexe. Malgré des données économiques divergentes, les chiffres d'inflation en Europe et outre-Atlantique étant plus faibles qu'attendus et le marché de l'emploi restant robuste, le sentiment d'un atterrissage en douceur a donc gagné du terrain, soutenu par des résultats trimestriels relativement solides et le discours plus accommodant des banquiers centraux.

Dans ce contexte à priori peu favorable aux styles de gestion de la poche actions cotées du fonds, avec une rotation sensible vers la value, les bonnes performances dans la Technologie (Soitec, Wavestone, Sopra Steria, SES-Imagotag), l'Industrie (Kingspan, Manitou, Elis), ou encore dans le secteur de la Consommation (Groupe SEB, Forvia, Maisons du Monde) ont permis de plus que compenser les reculs dans la santé (Amplifon, MedinCell) ou les reculs, eux spécifiques, d'Eurazeo, de Basic-Fit ou encore d'Imerys.

A fin juillet, la poche solidaire représente 8% de l'actif du fonds.

ZOOM SUR...

Poche Solidaire

LITA.co

(Poids dans le fonds Abeille Impact Investing France : 7,28 % - Poids dans le FCP : 0,60%)

LITA.co est la première plateforme web de crowdfunding entièrement dédiée à l'impact investing. Particuliers et professionnels peuvent ainsi investir dans les entreprises à impact social de manière transparente et sécurisée tout en bénéficiant d'un rendement et d'une défiscalisation. Créé en 2014 sous le nom de 1001pact, la plateforme propose une très grande variété de projets, que ce soit dans l'insertion sociale, les énergies renouvelable, l'immobilier durable ou encore bien d'autres initiatives à impact.

La levée de fonds à laquelle a participé Abeille Impact Investing France a permis de financer le déploiement à l'étranger de la solution, que ce soit en Belgique ou en Italie. Ce déploiement et ces recrutements ont permis d'élever ce projet de financement participatif à l'échelle européenne.

A ce jour, la plateforme a collecté plus de 125 millions d'euros pour un total de plus de 63 000 investissements. Au-delà de l'impact environnemental des projets, que peuvent amener par exemple les rénovations de bâtiments ou encore le déploiement de fermes éoliennes, ce sont aussi plus de 16 000 emplois créés ou consolidés.

Poche Actions Cotées

Imerys (Poids dans la poche Actions : 0,93% - Poids dans le FCP : 0,77%)

Trouvant son origine en 1880 en France sous le nom de Peñarroya, Imerys est une société historique française spécialisée dans la production et la transformation des minéraux industriels. La société est leader mondial des spécialités minérales pour l'industrie, pour des clients dans les secteurs des biens de consommation, de l'industrie et de la construction.

Le groupe est implanté dans le monde entier, avec une présence dans près de 50 pays avec environ 250 implantations industrielles, dont 47 en France. Au total, Imerys exploite 115 sites miniers et 30 minéraux ou familles de minéraux différents. En France, les principaux sites sont à Salin-de-Giraud (Bouches-du-Rhône) ; au Teil (Ardèche) ; à Dunkerque (Nord) ; à Vaulx-Millieu (Isère) ; à Beauvoir (Allier) et à Trimouns (Ariège). En France, le groupe emploie plus de 2 000 personnes.

Au travers de différentes acquisitions et cessions, le groupe s'est récemment concentré sur de nouvelles activités. Dans cette optique, Imerys a annoncé fin 2022 le lancement d'un projet majeur d'exploitation de lithium sur son site de Beauvoir (Allier), permettant à terme d'équiper 700 000 véhicules électriques par an. Reprenant un site existant, Imerys s'est également engagé à développer le projet en conformité avec la norme IRMA, référence de l'exploitation minière responsable.

Exigeant sur le côté environnemental, ce projet permet également le développement de l'ensemble de l'écosystème. A terme, près de 1 000 emplois directs et indirects devraient être créés dans la région Auvergne Rhône-Alpes.

Cet exemple illustre pleinement les raisons de la présence d'Imerys dans le fonds Abeille La Fabrique Impact ISR depuis le second trimestre 2023.

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 recevez 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.