

Afer Actions Euro ISR

FR0007024393 A

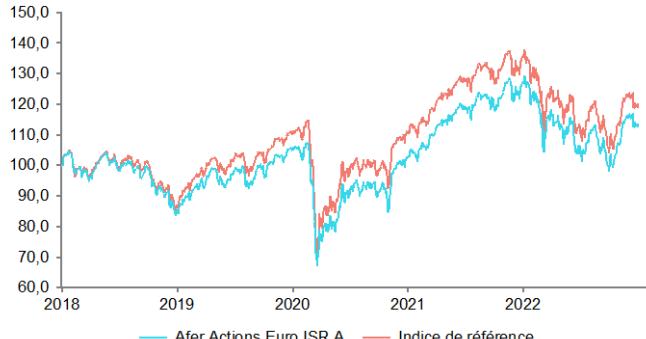
Reporting mensuel au 30 décembre 2022



■ Valeur liquidative : 154,29 €

■ Actif net du fonds : 1 868 936 045 €(dont part A : 1 084 020 297 €)

■ Évolution de la performance



■ Evolution de la performance (%)

	1 mois	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-3,3%	-11,4%	-11,4%	7,2%	12,3%	43,3%	85,1%
Indice de référence	-3,5%	-12,3%	-12,3%	7,8%	18,7%	53,5%	93,7%
Relatif	0,2%	0,9%	0,9%	-0,6%	-6,4%	-10,2%	-8,5%

* Da : début d'année

■ Evolution annuelle de la performance (%)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	5,5%	8,9%	-14,4%	22,4%	-2,3%	23,9%
Indice de référence	4,1%	12,6%	-12,7%	26,1%	0,2%	22,7%
Relatif	1,4%	-3,7%	-1,7%	-3,7%	-2,6%	1,3%

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis.

L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Les évolutions passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs

Ratios		1 an	3 ans	5 ans
Volatilité *	Fonds	19,71	24,60	21,00
	Indice	19,92	24,40	20,70
Max drawdown *	Fonds	-24,22	-37,57	-37,57
	Indice	-24,62	-37,89	-37,89
Délai de recouvrement *	Fonds	-	334	334
	Indice	-	334	334
Ratio de Sharpe *		-0,62	0,10	0,10
Ratio d'information *		0,76	-0,12	-0,52
Tracking error *		1,32	1,88	2,08

* Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Date de création

31 juillet 1998

■ Date de lancement

16 septembre 1998

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Frais de gestion max TTC

0,95%

■ Frais courants (Arrêté comptable au 30/09/22)

0,95%

■ Intensité carbone

Fonds	136,42
Indice	171,64

■ Couverture intensité carbone

Fonds	99,97%
Indice	99,69%

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds	8,01
Indice	7,75

■ Couverture score ESG

Fonds	99,97%
Indice	99,53%

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif d'offrir aux investisseurs, sur la durée de placement recommandée de 8 ans, une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX® en sélectionnant sur les marchés d'actions de la zone euro, les valeurs de grosses et moyennes capitalisations ayant un potentiel de valorisation, de perspectives de croissance et de qualité de management et en appliquant un filtre ISR.

■ Indice de référence

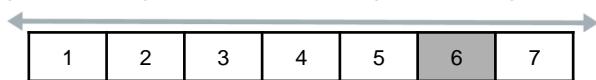
EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

8 ans

■ Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

SRRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à cet OPC n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

■ Notation(s)

Six Financial Information



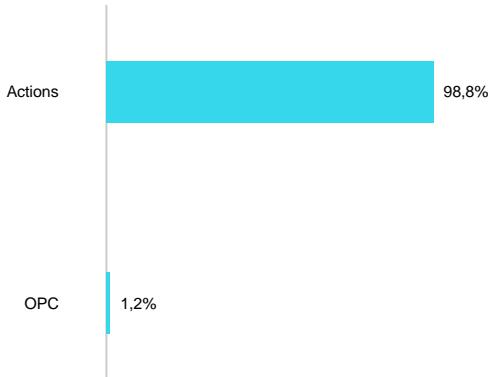
Afer Actions Euro ISR

FR0007024393 A

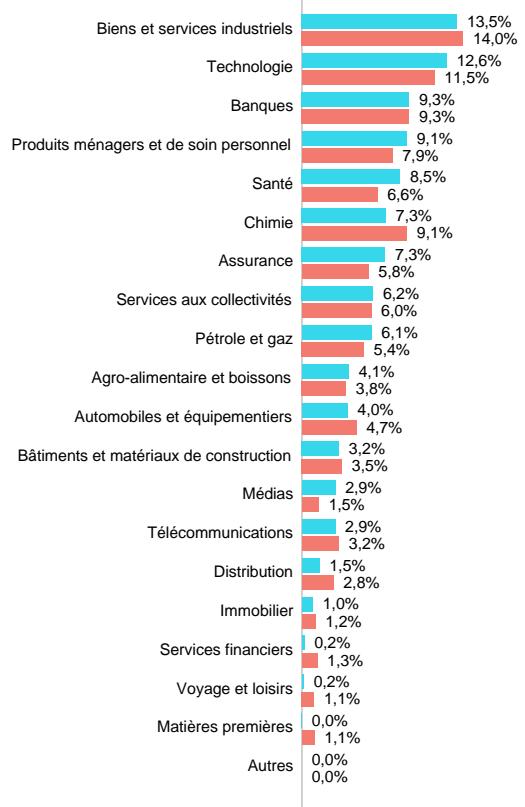
Reporting mensuel au 30 décembre 2022



■ Répartition par type d'actif

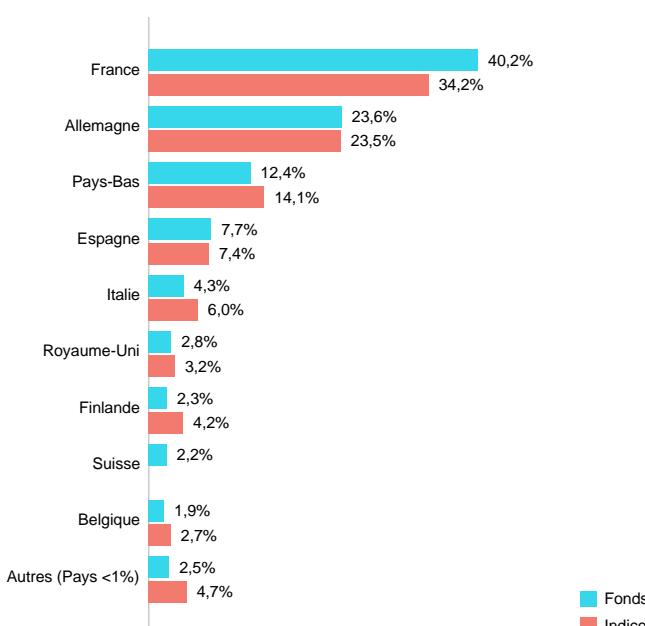


■ Répartition par secteur



Fonds
Indice

■ Répartition géographique



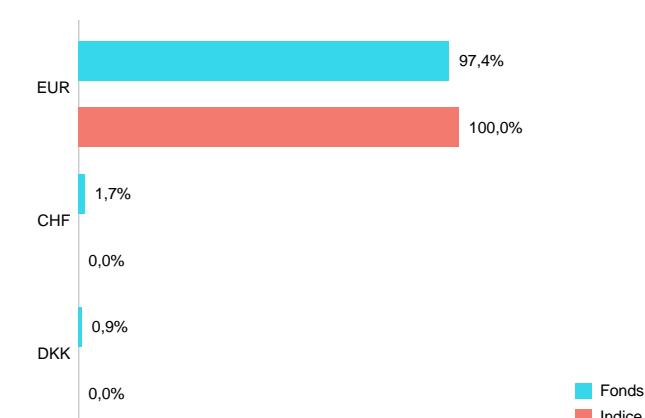
Fonds
Indice

■ Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
VMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	5,3%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,8%
TOTALENERGIES SE	France	Pétrole et gaz	3,9%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,9%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,9%
SAP SE	Allemagne	Technologie	2,8%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	2,6%
LINDE PLC	Royaume-Uni	Chimie	2,5%
LAIR LIQUIDE SA POUR LETUDE ET LEXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	2,4%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT IN MUENCHEN AG	Allemagne	Assurance	2,3%

Nombre total de lignes : 95

■ Répartition par devise



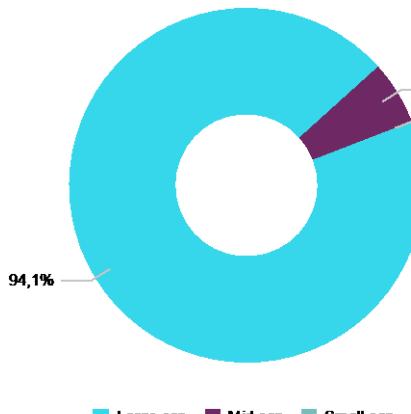
Fonds
Indice

Afer Actions Euro ISR

FR0007024393 A

Reporting mensuel au 30 décembre 2022

■ Répartition par taille de capitalisation



Large cap : sup. 10 milliards €
Mid cap : entre 500 millions et 10 milliards €
Small cap : inf. 500 millions €.

La ventilation concerne les actions détenues en direct et par transpiration.

■ Commentaire de gestion (Exercice 2022)

En termes de gestion, le réajustement du portefeuille, initié à l'été 2021, vers des valeurs défensives et porteuses de croissance s'est poursuivi tout au long de l'exercice, voire a été accentué début 2022 à la suite de l'émergence du conflit russe-ukrainien.

Ainsi, la technologie s'est vue diminuée principalement avec une prise de bénéfices sur Capgemini, mais la surpondération du portefeuille à la thématique des semi-conducteurs est restée intacte.

Au sein de l'industrie, la cyclicité a également été réduite par l'intermédiaire de Siemens, Saint-Gobain ou encore Signify au profit de l'aéronautique civil (MTU et Safran).

A l'opposé, certains secteurs se sont vus renforcés avec en tête la santé et l'assurance, via principalement Sanofi, Allianz et Munich-Re.

Enfin, l'émergence d'un risque politique en Italie faisant suite au départ de Mario Draghi nous a amené à rééquilibrer nos positions les plus sensibles dans le secteur bancaire et dans les services aux collectivités.

Dans les services aux collectivités, la position sur Enel a été réduite aux bénéfices d'Iberdrola, EDP et Engie, alors que dans les financières CaixaBank et Nordea ont été préférées à Intesa Sanpaolo.

■ Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Produits ménagers et de soin personnel	5,3%	1,5%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS GESELLSCHAFT IN MUENCHEN AG	Assurance	2,3%	1,4%
MERCEDES-BENZ GROUP AG	Automobiles et équipementiers	2,2%	1,2%
ALLIANZ SE	Assurance	2,9%	1,1%
CAPGEMINI SE	Technologie	1,7%	1,1%

■ Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
DEUTSCHE TELEKOM AG	Télécommunications	0,0%	-1,4%
BAYER AG	Chimie	0,0%	-1,0%
SAFRAN SA	Biens et services industriels	0,0%	-0,9%
INTESA SANPAOLO SPA	Banques	0,0%	-0,7%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Banques	0,0%	-0,7%

■ Gestion

Eric Chatron



Anaëlle Guénolé



Afer Actions Euro ISR

FR0007024393 A

Reporting mensuel au 30 décembre 2022



■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007024393	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	31 juillet 1998	Ticker Bloomberg	EURF50C
Durée de placement min. recommandée	8 ans	Droits d'entrée max	4,0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Frais de gestion max TTC *	0,95%
Investissement min. initial	Néant	Commission de surperformance	Non
Investissement min. ultérieur	Néant	Frais courants (Sept. 22)	0,95%
Pourcentage d'OPC	Inférieur à 10%	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Indice de référence	EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)	Commissaire aux comptes	KPMG Audit

* Hors frais contrat Afer

■ Définitions

La **Tracking error** est la mesure du risque relatif pris par un fonds par rapport à son indice de référence. Elle est donnée par l'écart type annualisé des performances relatives d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus elle est faible, plus le fonds possède un profil de risque proche de son indice de référence.

Le **Ratio de Sharpe** mesure l'écart de rendement d'un portefeuille par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (prime de risque), divisé par un l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (volatilité). Un ratio de Sharpe élevé est un bon indicateur.

La perte maximale (**Max drawdown**) correspond au rendement sur la période de placement la plus mauvaise possible. Elle indique la perte maximale qu'un investisseur aurait pu subir s'il avait acheté le fonds au plus haut de la période d'observation et l'avait vendu au plus bas durant cette période.

Le **délai de recouvrement**, est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

La **sensibilité** est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

L'**intensité carbone** représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liés aux consommations énergétiques) normalisée par million de \$ de revenus (chiffre d'affaire). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

La **couverture de l'intensité carbone** (exprimée en pourcentage) représente le poids, dans le portefeuille (fonds et indice), des titres pour lesquels l'intensité carbone est connue.

■ Information importante

Ce document d'information ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé. Il est établi par Ofi Invest Asset Management, dénomination commerciale d'Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18 608 050 euros, dont le siège social est situé au 14 rue Roqueline, 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 335 133 229. Abeille Asset Management est membre d'Aéma Groupe depuis le 30 septembre 2021.

Ce document ne saurait être assimilé à une activité de démarchage, à une quelconque offre de valeur mobilière ou instrument financier que ce soit ou de recommandation d'en acheter ou d'en vendre. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Abeille Asset Management considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information publiques, leur exactitude ne saurait être garantie.

Les analyses présentées reposent sur des hypothèses et des anticipations d'Abeille Asset Management, faites au moment de la rédaction du document qui peuvent être totalement ou partiellement non réalisées sur les marchés. Elles ne constituent pas un engagement de rentabilité et sont susceptibles d'être modifiées.

Ce document d'information ne donne aucune assurance de l'adéquation des produits ou services présentés à la situation ou aux objectifs de l'investisseur et ne constitue pas une recommandation, un conseil ou une offre d'acheter les produits financiers mentionnés. Abeille Asset Management décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments y figurant.

La valeur d'un investissement sur les marchés peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et peut varier en raison des variations des taux de change. En fonction de la situation économique et des risques de marché, aucune garantie n'est donnée sur le fait que les produits ou services présentés puissent atteindre leurs objectifs d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Les fonds présentés dans ce document d'information peuvent ne pas être enregistrés dans toutes les juridictions. Les fonds peuvent faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI), le prospectus ainsi que les derniers états financiers disponibles des OPC gérés par Abeille Asset Management, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Abeille Asset Management.

Sources pour toutes les données : Abeille Asset Management. Les OPC sous-jacents de la gamme Abeille Asset Management détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.