

AFER AVENIR SENIOR

FR0013203841

Reporting mensuel au 31 octobre 2017



- Valeur liquidative : 103,14 €
- Actif net du fonds : 15 472 263 €
- Évolution de la performance

Ce fonds ayant moins d'un an d'historique, les performances ne peuvent être diffusées en accord avec la réglementation MF.

Evolution de la performance (%)

	1M	Da*	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

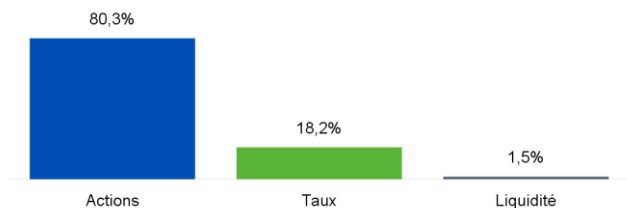
* Da : Début d'année

Evolution annuelle de la performance (%)

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-

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

Répartition par type d'instrument



Principaux indicateurs

Sensibilités	Fonds	Indice de référence
Portefeuille	1,0	1,6

Ratios	1Y	3Y	5Y
Volatilité fonds *	-	-	-
Volatilité indice *	-	-	-
Max Drawdown *	-	-	-
Délais de recouvrement *	-	-	-
Ratio de Sharpe *	-	-	-
Ratio d'information *	-	-	-
Tracking error *	-	-	-

Pas hebdomadaire

- Date de création
- Date de lancement

8 septembre 2017

8 septembre 2017

- Classification AMF

Actions internationales

- Forme juridique

SICAV de droit français

- Devise

EUR (€)

- Emission carbone

- tonne(s) par million de \$ de revenus
Source : BRS & MSCI

- Frais de gestion max TTC

0,80%

- Frais courants (Année -1)

-

- Orientation de gestion

Afer Avenir Senior a pour objectif de chercher à capter les opportunités liées à une thématique d'actualité : le vieillissement de la population. Composé à minima de 60% d'actions, le support s'adresse particulièrement aux adhérents recherchant une diversification de leurs placements, sur un horizon d'investissement minimum recommandé de 5 ans.

La SICAV est investie en valeurs liées à la thématique du vieillissement de la population au travers des secteurs tel que la santé, la pharmacie, les services à la personne, la dépendance, le tourisme, l'assurance... Tous les secteurs ne sont pas représentés à tout moment durant la vie du fonds. Certains secteurs pourront être particulièrement mis en avant à un moment donné, selon les conditions de marché et la vue macroéconomique de la société de gestion.

La SICAV pourra investir tant dans des industries de biens et de services en lien avec l'économie des seniors que dans des services d'accompagnement et de dépendance.

Les valeurs sont sélectionnées au terme d'une analyse rigoureuse de leur modèle économique, de leur nature et de la qualité de leur bilan

- Indice de référence

70% EURO STOXX® + 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (dividendes/coupons réinvestis)

- Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

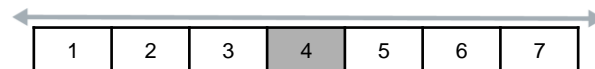
- Rating moyen

BBB-

- Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



SRRI (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 Six Financial Information

-

AFER AVENIR SENIOR

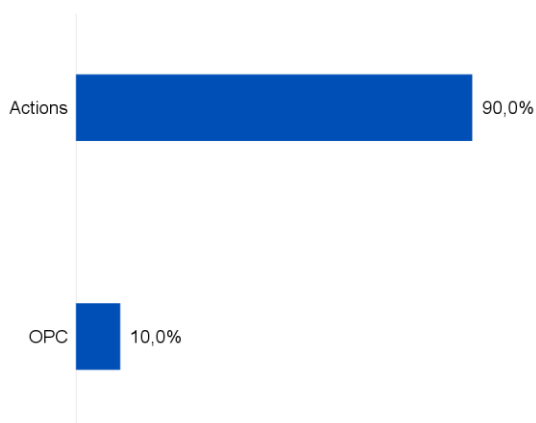
FR0013203841

Reporting mensuel au 31 octobre 2017

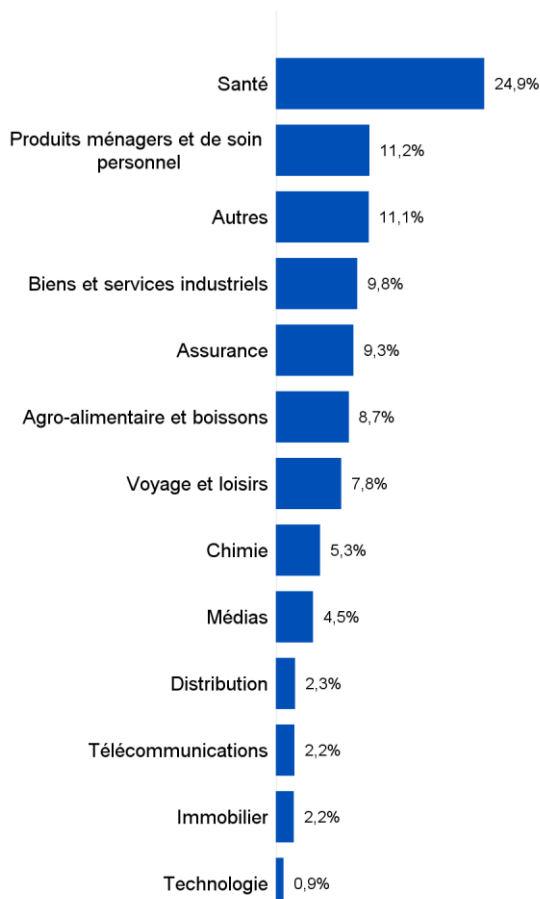


■ Proportion de la Poche Actions dans le portefeuille global : 80,3%

■ Répartition - Poche Actions



■ Répartition sectorielle - Poche Actions



■ Principales positions - Poche Actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,6%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	Pays-Bas	Biens et services industriels	2,5%
DANONE SA	France	Agro-alimentaire et boissons	2,4%
ESSILOR INTERNATIONAL SA	France	Santé	2,3%
SANOFI SA	France	Santé	2,3%
ORPEA	France	Santé	2,3%
PERNOD-RICARD SA	France	Agro-alimentaire et boissons	2,2%
AXA SA	France	Assurance	2,1%
LOREAL SA	France	Produits ménagers et de soin personnel	2,1%
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	Italie	Assurance	2,0%

■ Principaux mouvements - Poche Actions

Achats/renforcements

-

Ventes/allègements

-

■ Commentaire de gestion - Poche Actions

La poche actions a été investie en privilégiant les valeurs de santé, maisons de retraite et de soins ; les valeurs de consommation discrétionnaire (hôtellerie, tourisme, culture et Luxe) et durables (Nutrition) ; ainsi que les valeurs financières (épargne et assurance vie) et l'immobilier. Ces thématiques seront renforcées et privilégiées au gré des opportunités de marché et d'investissement.

Au cours du mois d'octobre, nous avons notamment investi dans CARE PROPERTIES INVESTMENTS, société foncière belge qui gère un portefeuille en plein développement de résidences pour Séniors.

A fin octobre 2017, la poche actions comptait 45 lignes.

■ Gérant de la Poche Actions

Jean-François Fossé



AFER AVENIR SENIOR

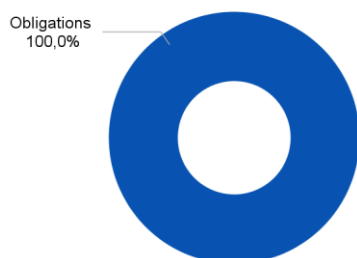
FR0013203841

Reporting mensuel au 31 octobre 2017



■ Proportion de la Poche Taux dans le portefeuille global : 18,2%

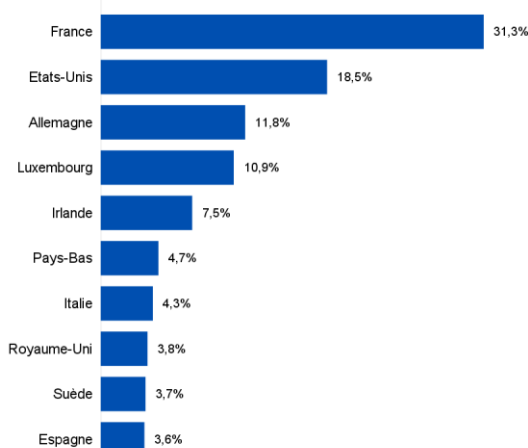
■ Répartition - Poche Taux



■ Principales positions - Poche Taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
MERCK KGAA - 12/12/74	Allemagne	Pharmacie	BBB	1,4%
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC - 30/01/24	Irlande	Pharmacie	BBB	1,4%
ALLERGAN FUNDING SCS - 01/06/24	Luxembourg	Pharmacie	BBB	1,3%
ABN AMRO BANK NV MTN - 06/07/22	Pays-Bas	Banques	BBB	0,9%
ALLIANZ SE MTN - 31/12/49	Allemagne	Assurances	A	0,8%

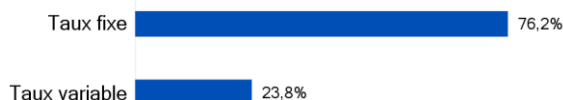
■ Répartition géographique - Poche Taux



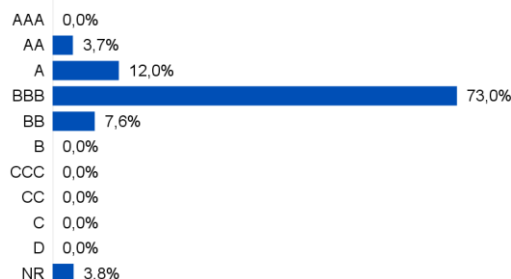
■ Indicateur de risques - Poche Taux

	Fonds	Indice
Sensibilité	5,2	5,3
Rating moyen	BBB-	

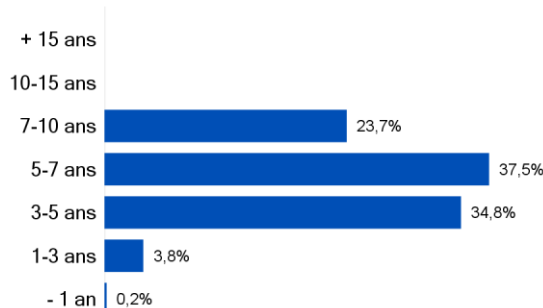
■ Répartition par type de taux - Poche Taux



■ Répartition par rating - Poche Taux



■ Répartition par maturité- Poche Taux



■ Commentaire de gestion - Poche Taux

La poche taux du fonds a été entièrement investie en privilégiant la thématique. Ainsi, sont principalement représentés les secteurs de la consommation (hôtellerie loisirs) et surtout l'industrie pharmaceutique, ainsi que les secteurs financiers (Banque et Assurances) et dans une moindre mesure l'immobilier (notamment actif dans le domaine de la santé). La poche du fonds présente une granularité optimisée (vingtaine de lignes) et offre un rendement supérieur à celui de son indice de référence en raison d'une surpondération relative des émissions notées BBBs vs. AA/As. La durée moyenne du fonds était à fin octobre très légèrement inférieure à celle du benchmark.

■ Gérant de la Poche Taux

Karine Petitjean



AFER AVENIR SENIOR

FR0013203841

Reporting mensuel au 31 octobre 2017



Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0013203841	Conservateur	BNP Paribas Securities Services
Forme juridique	SICAV de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Classification AMF	Actions internationales	Ticker Bloomberg	
Date de création	8 septembre 2017	Droits d'entrée max	
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC *	0,80%
Fréquence de valorisation	Journalière	Frais courants (N-1)	-
Investissement min. initial	1 part	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de septembre
Investissement min. ultérieur		Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
% d'OPC	Jusqu'à 20%		
Indice de référence	70% EURO STOXX® + 30% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate (dividendes/coupons réinvestis)		* 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 de perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

Six Financial Information : La méthodologie associée, unique et propriétaire, attribue de 1 à 5 étoiles aux fonds éligibles et ce en fonction de la note obtenue lors d'un calcul de ratio rendement / risque sur 3 ans pour ledit fonds. Il existe 2 types d'Etoiles : Les Etoiles "junior" 2 attribuées aux fonds ayant moins de 3 ans mais plus de 2 ans et les Etoiles "senior" 1 attribuées aux fonds ayant plus de 3 ans d'historique.

Le **ratio d'information** est un indicateur de la sur-performance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.

Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

La **volatilité** désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements.

La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

Information importante

Ce document est établi par Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (ex-COB) sous le n GP 97-114. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Aviva Investors France considère comme fondés ou exacts au jour de leur établissement. Pour ceux de ces éléments qui proviennent de sources d'information externes, leur exactitude ne saurait être garantie. Ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il 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. La distribution et l'offre d'actions ou de parts de l'OPC cité peuvent être limitées ou interdites par la loi dans certaines juridictions. Ce document ne donne aucune assurance de l'adéquation de l'OPC à la situation financière, au profil de risque, à l'expérience ou aux objectifs de l'investisseur. Avant d'investir dans ce fonds, l'investisseur doit procéder à sa propre analyse en s'appuyant sur les conseils de son choix. Aviva Investors France décline toute responsabilité quant à d'éventuels dommages ou pertes résultant de l'utilisation en tout ou partie des éléments figurant dans ce document. Le prospectus, le DICI, ainsi que les derniers états financiers disponibles, sont à la disposition du public sur simple demande, auprès d'Aviva Investors France.

Ce document ne peut être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.

Vos contacts

info.fr@avivainvestors.com

Publication des VL

www.afer.asso.fr