

# AFER ACTIONS MONDE

FR0010094839

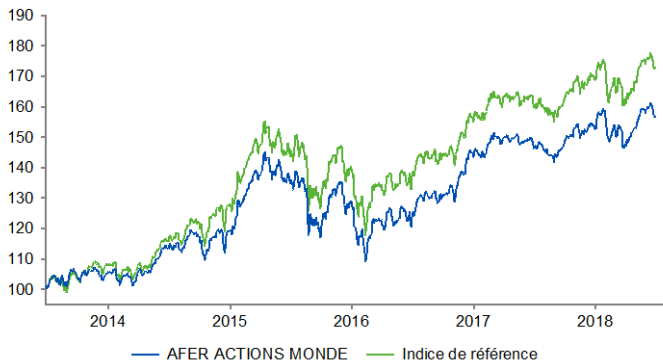
Reporting mensuel au 29 juin 2018



## Valeur liquidative : 933,02 €

## Actif net du fonds : 700 039 685 €

## Évolution de la performance



## Evolution de la performance (%)

	1M	Da*	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-0,77%	2,46%	7,01%	16,40%	56,46%	84,66%	100,68%
Indice de référence	-0,56%	2,27%	8,23%	20,29%	72,68%	125,90%	142,11%

\* Da : début d'année

## Evolution annuelle de la performance (%)

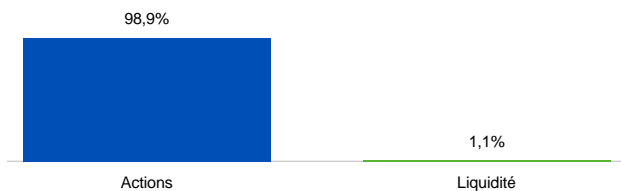
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Fonds	11,50%	4,55%	13,18%	7,84%	11,58%	6,55%
Indice de référence	13,90%	14,17%	17,57%	9,55%	11,04%	8,96%

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 *	10,5	13,6	13,0
Volatilité indice *	11,5	14,3	13,9
Max drawdown *	-8,2	-22,4	-24,9
Délai de recouvrement *	56	301	313
Ratio de Sharpe *	0,7	0,3	0,6
Ratio d'information *	-0,4	-0,4	-0,8
Tracking error *	2,4	2,5	3,1

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

## Date de création

7 juillet 2004

## Date de lancement

7 juillet 2004

## Classification AMF

Actions internationales

## Forme juridique

FCP de droit français

## Devise

EUR (€)

## Frais de gestion max TTC

0,45%

## Frais courants (Année -1)

0,69%

## Emissions carbone

Fonds	Indice	Tonne(s) par million de \$ de revenus (hors obligations souveraines)
143,41	221,38	Source : BRS & MSCI

## Orientation de gestion

L'objectif de gestion du FCP est, grâce à une gestion orientée sur le marché des actions internationales, d'offrir aux porteurs une valorisation de leurs placements compatible avec un horizon d'investissement à 5 ans et de surperformer l'indice MSCI World All Countries Index (dividendes réinvestis).

## Indice de référence

MSCI World All Countries Index (dividendes nets réinvestis)

## Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

## Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



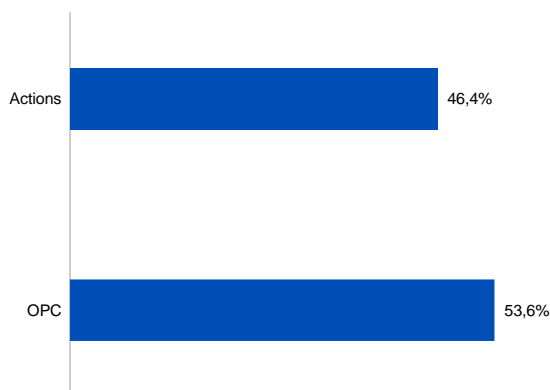
SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie 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(s)

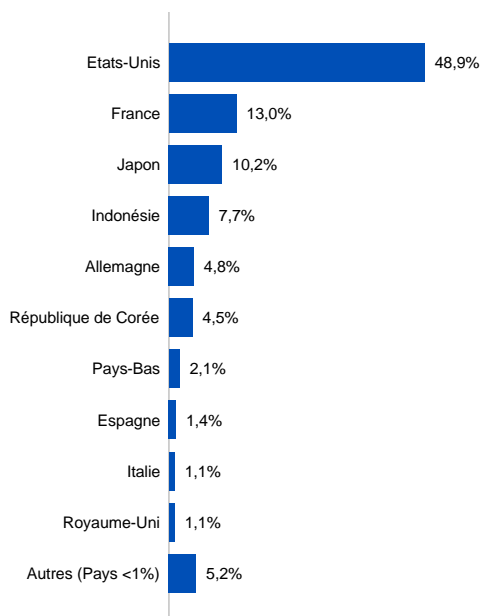
Six Financial Information



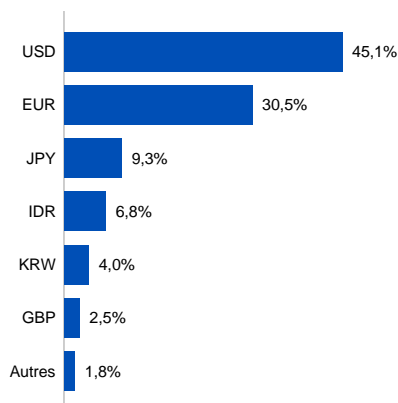
## ■ Répartition par type d'actif



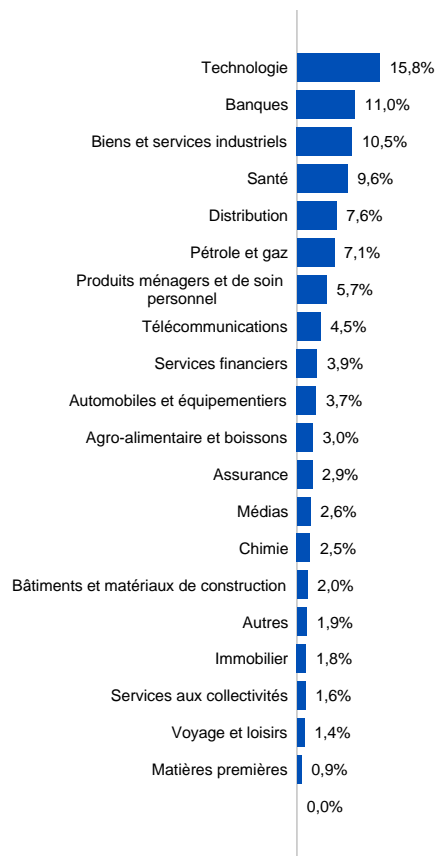
## ■ Répartition géographique



## ■ Répartition par devise



## ■ Répartition par secteur

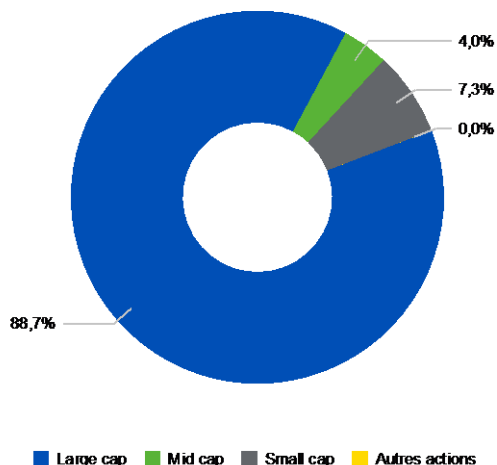


## ■ Principales positions (hors OPC non transparisé)

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ALPHABET INC	USA	Technologie	1,9%
AMAZON.COM INC	USA	Distribution	1,7%
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	1,7%
APPLE INC	USA	Technologie	1,6%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	1,4%
BANK OF AMERICA CORP	USA	Banques	1,3%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	République de Corée	Produits ménagers et de soin personnel	1,2%
TOTAL SA	France	Pétrole et gaz	1,1%
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	Indonésie	Banques	1,0%
VISA INC	USA	Services financiers	1,0%

Nombre total de lignes : 159

## ■ Répartition par taille de capitalisation



## ■ Principales positions OPC

Nom	Secteur	% Actif
AVIVA AMERIQUE	Actions	18,7%
LYXOR MSCI EMERGING MARKETS UCITS	Actions	11,5%
AVIVA INVESTORS JAPON	Actions	9,2%
LYXOR S&P UCITS ETF - DIST	Actions	6,6%
LYXOR MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS	Actions	1,8%
AVIVA INVESTORS UK EQUITY INCOME F (AIMX)	Actions	1,6%
AVIVA GRANDES MARQUES I	Actions	1,0%
AVIVA INVESTORS BRITANNIA D	Actions	1,0%
AVIVA ASIE	Actions	1,0%
AVIVA INVESTORS SMALL & MID CAPS EURO I	Actions	0,7%

## ■ Commentaire de gestion mensuel

Au cours du mois, Afer Actions Monde a bénéficié de sa sous-exposition aux marchés britanniques et d'Asie Pacifique (hors Japon) qui affichent des performances négatives en euro.

Au sein de l'allocation en titres américains, nous avons continué à prendre des bénéfices sur notre position en Nike, ainsi que sur notre ligne de Netflix. A la suite de la publication de résultats supérieurs aux attentes, le cours de Nike s'est apprécié de plus de 10%, ce qui nous a conduit à poursuivre nos opérations de vente sur le titre. Concernant Netflix, le titre a été plébiscité par les investisseurs souhaitant réduire leur exposition aux autres « FANG » et son cours a progressé de plus de 100% depuis le début de l'année. Malgré une croissance du nombre d'abonnés toujours très solide et des perspectives très solides, nous avons préféré prendre une partie de nos bénéfices sur cette position.

En Europe, nous avons réalisé plusieurs opérations pour profiter de cours de bourse très déprimés. Ainsi, nous avons renforcé nos positions en Santander et Sanofi. En regard, nous avons allégé Intesa et Generali afin de prendre en compte le manque de visibilité quant à la situation italienne, et avons soldé notre ligne de titres ArcelorMittal.

## ■ Gestion

Matthieu Rolin



Jean-François Chambon



## Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010094839	Conservateur	BNP Paribas Securities Services
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Classification AMF	Actions internationales	Ticker Bloomberg	AVIPLAN
Date de création	7 juillet 2004	Droits d'entrée max	4,0
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC *	0,45%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance(1)	15%
Investissement min. initial	Néant	Frais courants (N-1)	0,69%
Investissement min. ultérieur	Néant	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Pourcentage d'OPC	De 50 à 100%	Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Indice de référence	MSCI World All Countries Index (dividendes nets réinvestis)		

\* Hors frais contrat Afer

## Définitions

Le **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 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'**émission 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.

## 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.