

AFER ACTIONS MONDE

FR0010094839

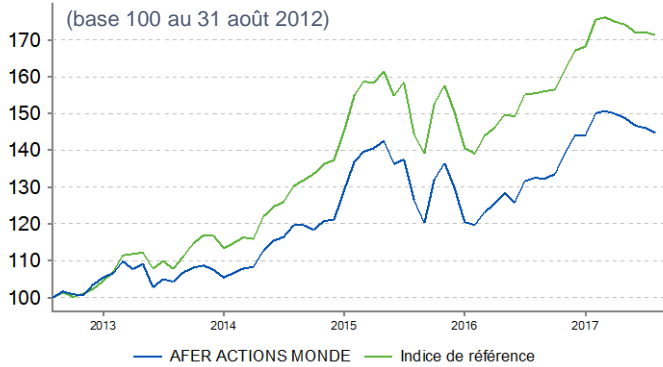
Reporting mensuel au 31 août 2017



■ Valeur Liquidative : 864,41 €

■ Actif Net du fonds : 653 445 281 €

■ Évolution de la valeur liquidative



■ Evolution de la valeur liquidative (%)

| | 1M | Da* | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans | Date de lancement |
|---------------------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|-------------------|
| Fonds | -0,89% | 0,42% | 9,27% | 21,03% | 44,78% | 88,28% | 72,88% |
| Indice de référence | -0,45% | 2,54% | 10,20% | 31,53% | 71,33% | 143,78% | - |

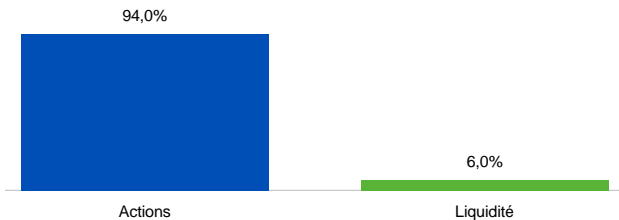
* Da : début d'année

■ Evolution annuelle de la valeur liquidative (%)

| | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---------------------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Fonds | 10,99% | 7,29% | 12,58% | 3,95% | 10,98% | -8,10% |
| Indice de référence | 11,04% | 9,55% | 17,57% | 14,17% | 13,90% | -3,32% |

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 réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

■ Répartition par type d'instrument



■ Principaux indicateurs

| Ratios | 1Y | 3Y | 5Y |
|--------------------------|------|-------|-------|
| Volatilité fonds * | 10,2 | 14,3 | 12,9 |
| Volatilité indice * | 10,2 | 15,5 | 13,8 |
| Max Drawdown * | -5,1 | -24,9 | -24,9 |
| Délais de recouvrement * | - | 313 | 313 |
| Ratio de sharpe * | 1,0 | 0,5 | 0,6 |
| Ratio d'information * | 0,0 | -0,7 | -0,8 |
| Tracking error * | 1,8 | 2,9 | 3,5 |

■ 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

0,60%

■ Frais courants (Année -1)

0,76%

■ 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

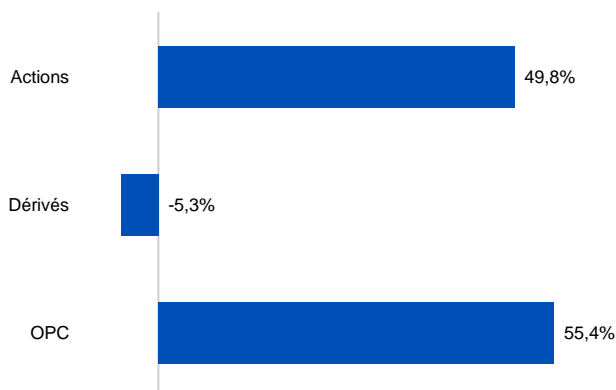


SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie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

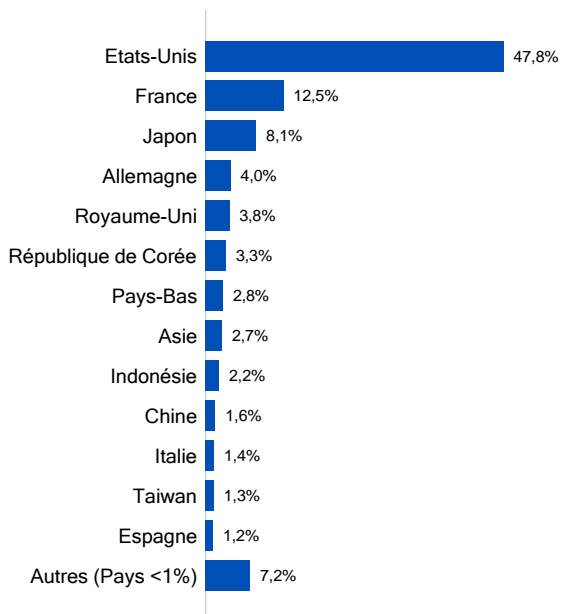
■ Notation Six Financial Information



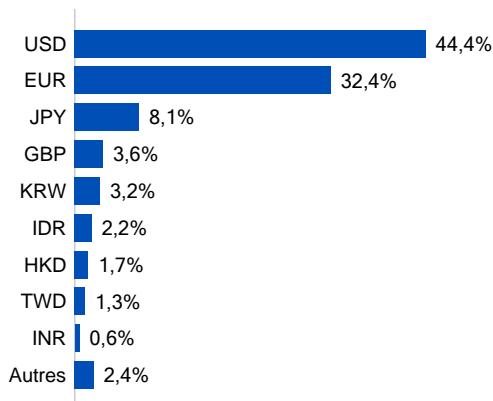
Répartition par type d'actif



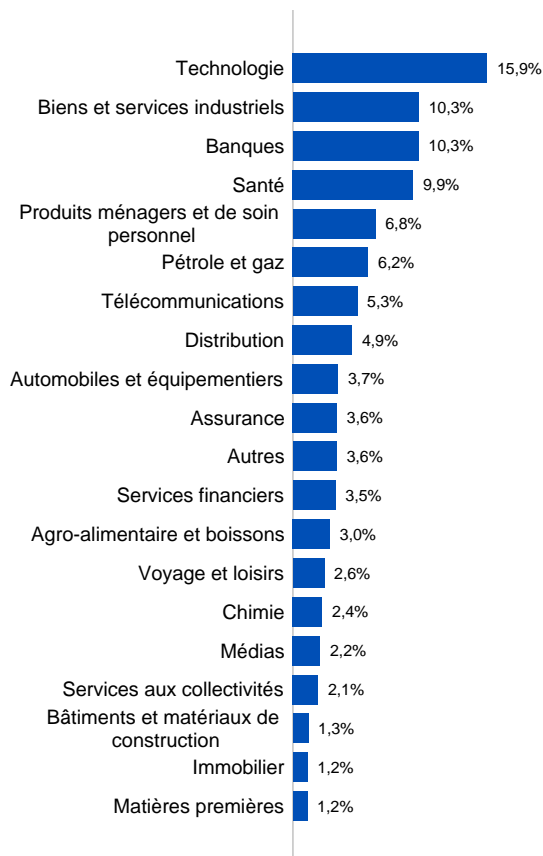
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur

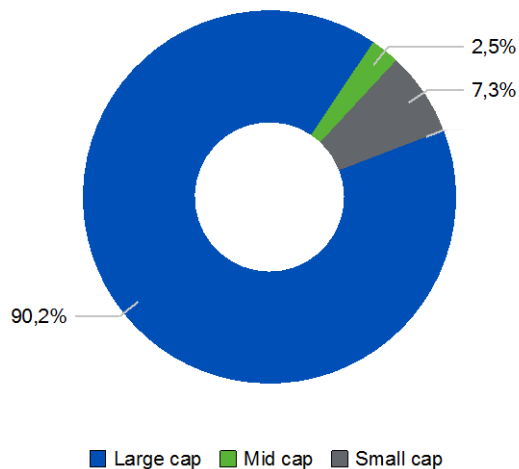


Principales positions (Hors OPC non transparent)

| Nom | Pays | Secteur | % Actif |
|---|---------------------|--|---------|
| ALPHABET INC | USA | Technologie | 1,7% |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | République de Corée | Produits ménagers et de soin personnel | 1,6% |
| APPLE INC | USA | Technologie | 1,5% |
| MICROSOFT CORPORATION | USA | Technologie | 1,4% |
| TELEKOMUNIKASI INDONESIA (PERSERO) TBK PT | Indonésie | Télécommunications | 1,2% |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | Pays-Bas | Technologie | 1,1% |
| FACEBOOK INC | USA | Technologie | 1,1% |
| JPMORGAN CHASE & CO | USA | Banques | 1,1% |
| AMAZON.COM INC | USA | Distribution | 1,0% |
| TOTAL SA | France | Pétrole et gaz | 1,0% |

Nombre total de lignes : 169

■ Répartition par taille de capitalisation



■ Principales positions OPC

| Nom | Secteur | % Actif |
|---|---------|---------|
| AVIVA AMERIQUE | Actions | 17,7% |
| AVIVA INVESTORS JAPON | Actions | 8,0% |
| AI EMERGING MARK EQT INC FUD K EUR | Actions | 7,4% |
| LYXOR S&P UCITS ETF D-EUR | Actions | 6,2% |
| LYXOR MSCI EMERGING MARKETS UCITS | Actions | 4,1% |
| LYX PACIFIC X JP ETF | Actions | 2,6% |
| AVIVA INVESTORS UK EQUITY INCOME F (AIMX) | Actions | 2,1% |
| AVIVA INVESTORS BRITANNIA D | Actions | 1,4% |
| AVIVA ASIE | Actions | 1,0% |
| AVIVA GRANDES MARQUES I | Actions | 1,0% |

■ Commentaire de gestion mensuel

Au cours du mois nous n'avons procédé à aucune modification de l'allocation géographique du portefeuille.

Au sein de l'allocation américaine du portefeuille, nous avons renforcé les lignes de US Bancorp et Starbucks. Le secteur de l'énergie a une nouvelle fois pénalisé la performance du portefeuille avec des titres tels que Pioneer Natural Resources et HESS qui abandonnent respectivement 20.59% et 9.87% (en USD). Au sein du secteur, seuls les raffineurs s'en sont bien sortis. L'arrivée de l'ouragan Harvey sur la région de Houston au Texas a entraîné la fermeture d'importantes capacités de raffinage, qui va avoir pour conséquence l'augmentation des prix des produits raffinés (essence en tête) et donc des marges des raffineurs. Les valeurs du secteur de la défense ont également bénéficié du regain de tensions entre les Etats-Unis et la Corée du Nord. Enfin, nous avons pris quelques profits sur LyondellBasell autour du niveau de USD 90.

En Europe, nous avons poursuivi notre prise de profits sur Michelin initiée le mois précédent. L'allocation a profité de son exposition aux sociétés métallurgiques, et notamment Aperam qui progresse de plus de 9% sur le mois.

■ Gérants

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% |
| Durée de placement min. recommandée | supérieure à 5 ans | Frais de gestion max TTC * | 0,60% |
| Fréquence de valorisation | Journalière | Frais courants (N-1) | 0,76% |
| Investissement min. initial | Néant | Date de clôture exercice | Dernier jour de bourse de Paris de Septembre |
| Investissement min. ultérieur | Néant | Commissaire aux comptes | KPMG Audit |
| OPC d'OPC | De 50 à 100% | | |
| Indice de référence | MSCI World All Countries Index (dividendes nets 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