Afer Actions Amérique

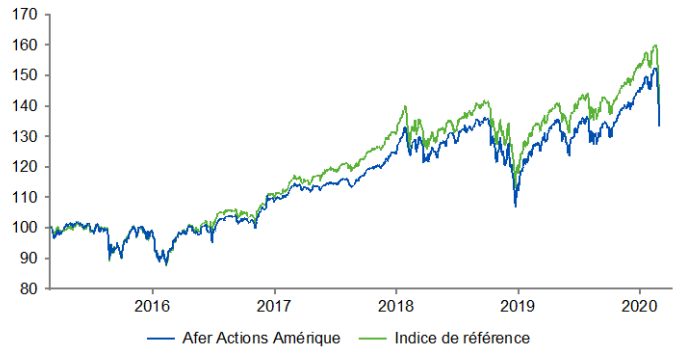
FR0011399658

Reporting mensuel au 28 février 2020

Valeur liquidative : 167,42 €

Actif net du fonds : 627 264 330 €

Évolution de la performance



Evolution de la performance (%)

	1M	Da*	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-8,37%	-7,95%	4,80%	17,31%	33,15%	-	-
Indice de référence	-8,55%	-8,79%	4,30%	20,27%	39,38%	-	-

* Da : début d'année

Evolution annuelle de la performance (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	7,06%	0,15%	10,56%	14,54%	-8,18%	26,92%
Indice de référence	12,98%	-0,23%	12,46%	19,01%	-7,82%	26,76%

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	17,08	15,20	14,18
	Indice	16,93	15,05	14,15
Max drawdown *	Fonds	-12,71	-21,67	-21,67
	Indice	-12,96	-20,22	-20,22
Délai de recouvrement *	Fonds	-	214	214
	Indice	-	191	191
Ratio de Sharpe *		0,25	0,36	0,46
Ratio d'information *		0,18	-0,25	-0,29
Tracking error *		1,88	3,20	2,99

* Source : Six Financial Information

Date de création

28 février 2013

Date de lancement

28 février 2013

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Frais de gestion max TTC

0,95%

Frais courants (Arrêté comptable au 30/09/19)

0,67%

Intensité carbone

Fonds	Indice
113,26	175,59

Tonne(s) par million de $ de revenus (hors obligations souveraines)
Source : BRS & MSCI

Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de capter les potentialités financières de l'économie américaine et d'offrir à l'investisseur une performance en rapport avec l'évolution des marchés nord-américains (USA et Canada).

Indice de référence

S&P 500 EUR Hedged (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

1	2	3	4	**5**	6	7

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

★★★

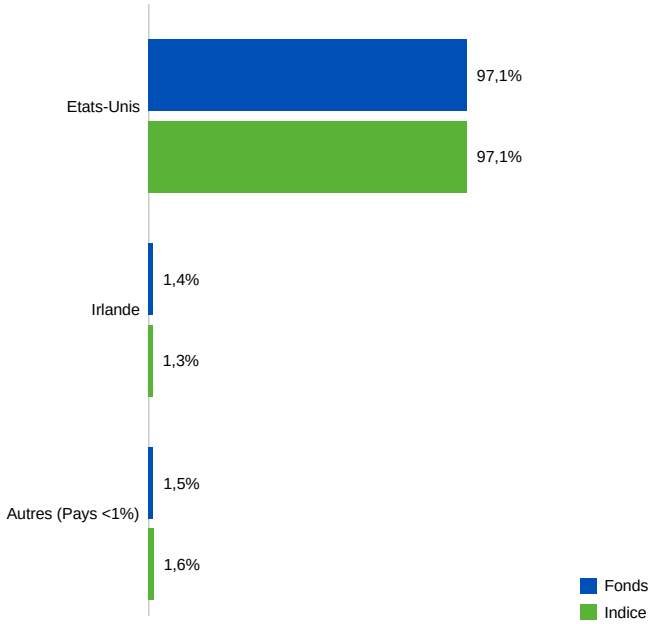
Afer Actions Amérique

FR0011399658

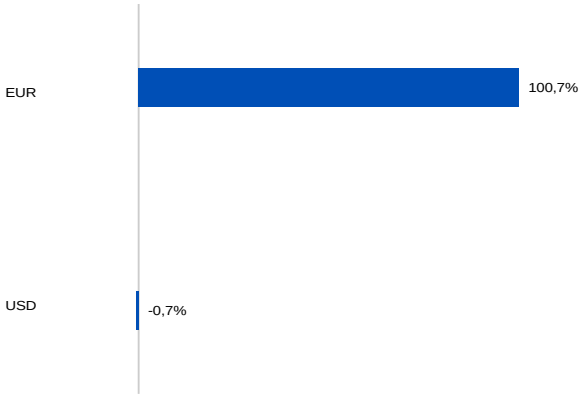
Reporting mensuel au 28 février 2020

Répartition par type d'actif

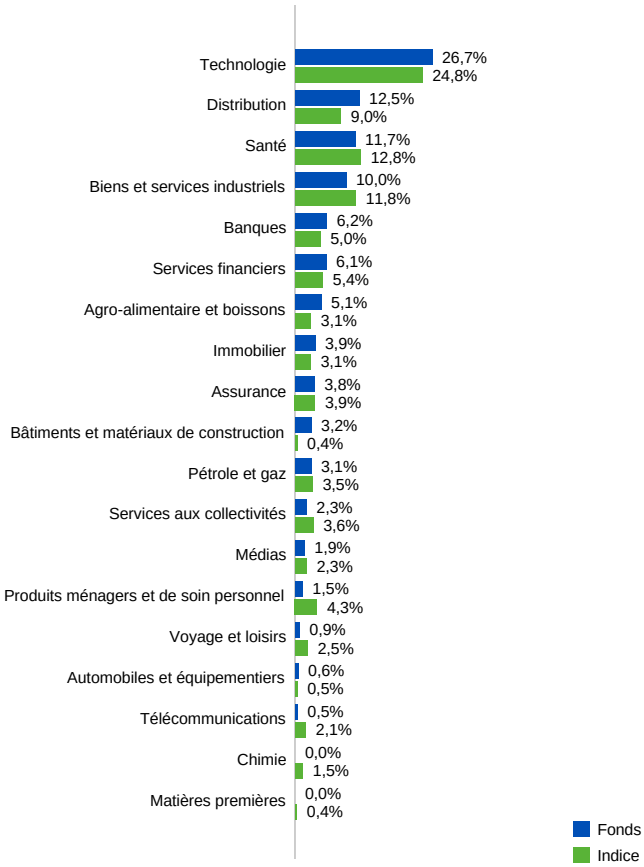
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur



Taux de couverture du risque de change

Minimum	Fonds	Maximum
90%	100,67%	110%

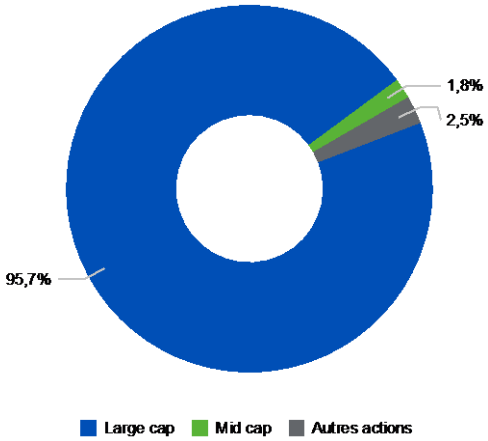
Aviva Investors: Publique

Afer Actions Amérique

FR0011399658

Reporting mensuel au 28 février 2020

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 transparisation.

Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	7,0%
APPLE INC	USA	Technologie	6,2%
ALPHABET INC	USA	Technologie	5,4%
AMAZON.COM INC	USA	Distribution	5,2%
VISA INC	USA	Services financiers	3,4%
JPMORGAN CHASE & CO	USA	Banques	3,1%
HOME DEPOT INC	USA	Distribution	2,9%
SALESFORCE.COM INC.	USA	Technologie	2,8%
FACEBOOK INC	USA	Technologie	2,4%
NEXTERA ENERGY INC	USA	Services aux collectivités	2,3%

Nombre total de lignes : 57

Commentaire de gestion mensuel

Les actions américaines ont bien démarré en février alors que les marchés regardaient au-delà du coronavirus et se concentraient sur l'amélioration des données économiques et de solides bénéfices des entreprises. Le S&P 500 a gagné près de 5% au cours des deux premières semaines du mois, atteignant de nouveaux sommets historiques. Puis, aussi rapidement qu'il avait augmenté, le S&P 500 a connu une forte baisse en raison de la propagation rapide du Coronavirus en dehors de l'Asie. Le S&P 500 a chuté de plus de 12% au cours des deux dernières semaines de février et a terminé en baisse de 8,4% pour le mois.

La rapidité de la propagation a cristallisé les peurs des marchés. Le gouvernement des États-Unis a averti les Américains de se préparer à une éventuelle épidémie de coronavirus peu de temps avant que le nombre de cas ne commence à augmenter, et de plus en plus d'entreprises dans le monde ont indiqué des perturbations dans les chaines de production et d'approvisionnement. À notre avis, cela suggère que nous aurons probablement des marchés volatils jusqu'à ce que nous puissions commencer à quantifier les effets négatifs sur la croissance économique et les bénéfices des entreprises.

Gestion

Frédéric Tassin

Jean-François Chambon

Afer Actions Amérique

FR0011399658

Reporting mensuel au 28 février 2020

Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0011399658	Conservateur	BNP Paribas Securities Services
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	28 février 2013	Ticker Bloomberg	AIFAAAI
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	1 part	Commission de surperformance	Non
Investissement min. ultérieur	Néant	Frais courants (sept. 19)	0,67%
Pourcentage d'OPC	Inférieur à 10%	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Indice de référence	S&P 500 EUR Hedged (dividendes nets réinvestis)	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés

* 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 liées aux consommations énergétiques) normalisée par million de $ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

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.