

Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 mars 2021



■ Valeur liquidative : 815,08 €

■ Actif net du fonds : 620 275 095 €

■ Évolution de la performance



■ Evolution de la performance (%)

	1M	Da*	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	2,82%	3,93%	21,38%	10,46%	21,03%	50,45%	71,52%
Indice de référence	2,87%	3,12%	19,61%	14,51%	25,96%	53,95%	71,98%

* Da : Début d'année

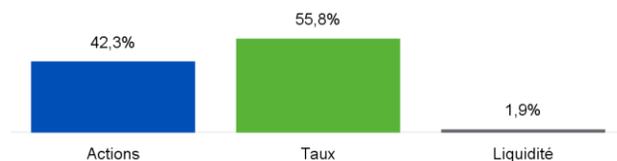
■ Evolution annuelle de la performance (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	5,94%	4,60%	4,80%	-7,85%	12,45%	0,82%
Indice de référence	4,99%	3,77%	5,62%	-5,15%	13,05%	2,57%

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

Sensibilité	Fonds	Indice de référence
Portefeuille	3,52	3,43

Ratio		1 an	3 ans	5 ans
Volatilité *	Fonds	10,20	10,63	8,47
	Indice	9,71	9,64	8,27
Max drawdown *	Fonds	-4,33	-21,04	-21,04
	Indice	-3,68	-18,97	-18,97
Délai de recouvrement *	Fonds	12	295	295
	Indice	12	285	285
Ratio de Sharpe *		2,00	0,34	0,46
Ratio d'information *		0,93	-0,65	-0,44
Tracking error *		1,75	1,88	1,82

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Date de création

8 janvier 2010

■ Date de lancement

5 janvier 2011

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Frais de gestion max TTC

0,95%

■ Frais courants (Arrêté comptable au 30/09/20)

0,88%

■ Intensité carbone

Fonds	Indice	Tonne(s) par million de \$ de revenus
129,97	187,85	Source : BRS & MSCI

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif, à travers une sélection de titres répondant à des critères d'investissement socialement responsable (ISR), d'offrir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence composite : 60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 ans + 40% EURO STOXX®.

■ Indice de référence

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets 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(s)

Six Financial Information



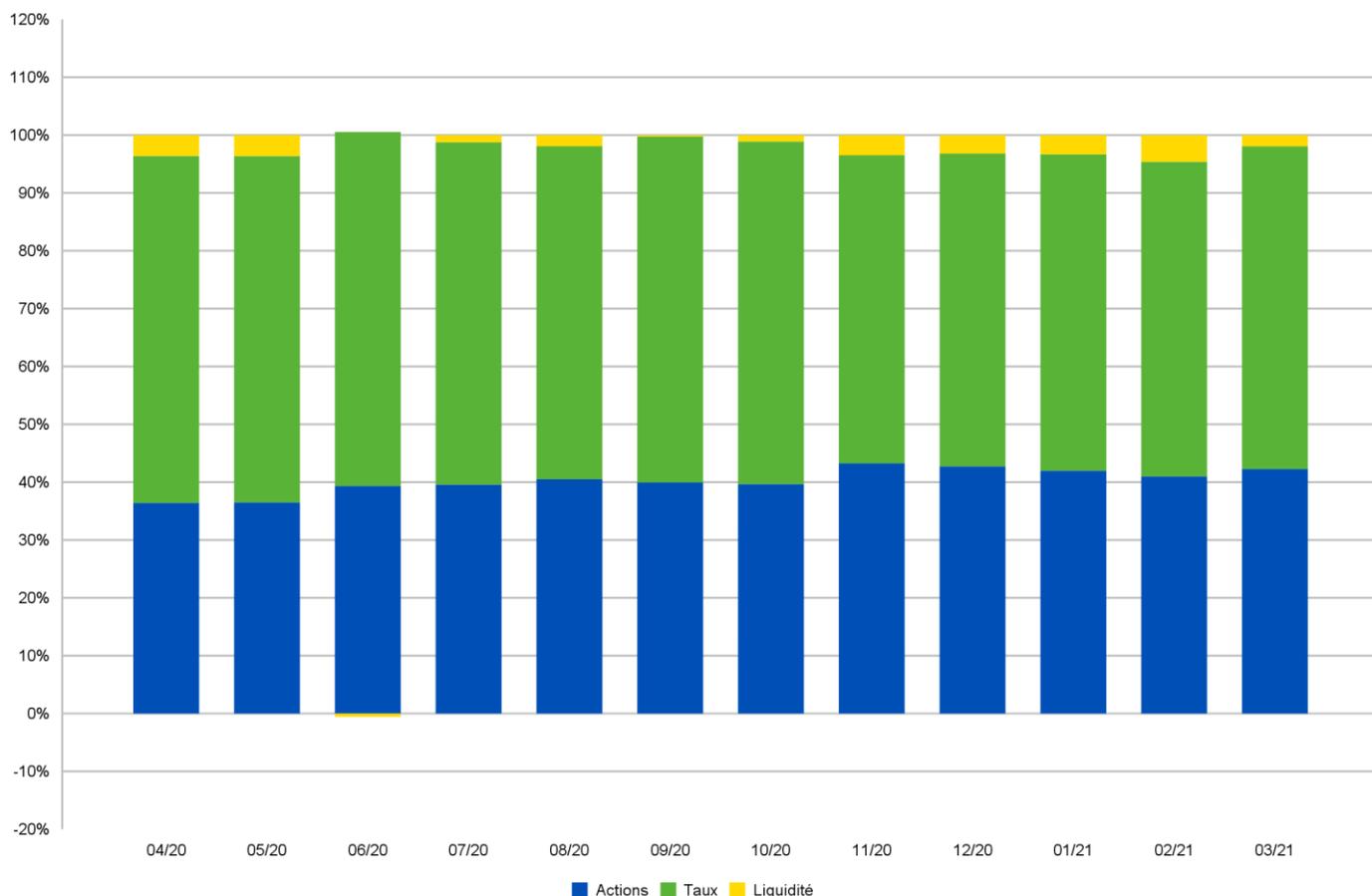
Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 mars 2021



Allocation historique



Commentaire allocation

Durant le mois de Mars, les banques centrales ont maintenu leurs messages en matière de politique monétaire et ainsi ont pu rassurer les marchés sur d'éventuelles craintes d'inflation et changement de politique monétaire.

Sur le plan politique, aux Etats-Unis, Joe Biden dévoile le 31 mars son plan de 2 250 milliards de dollars destinés aux infrastructures et défis climatique. Plus tôt dans le mois, le plan de relance de 1900 milliards de dollars a été définitivement adopté. Côté sanitaire, la vaccination avance particulièrement aux Etats-Unis et au Royaume-Uni tandis que la pandémie reprend dans certains pays d'Europe.

L'OCDE a revu à la hausse ses estimations pour la croissance mondiale pour 2021 et 2022. On peut noter également que la reprise économique semble plus forte aux Etats Unis qu'en Europe.

Sur les marchés, les taux de rendement des obligations souveraines à 10 ans aux Etats Unis continue de progresser : les investisseurs craignent que l'ensemble des mesures de soutien génèrent de l'inflation, amenant la banque centrale à retirer son soutien plus rapidement qu'anticipé. En Europe les taux ont stagné bénéficiant de l'accélération des achats d'actifs de la banque centrale Européenne. Le marchés actions, hors valeurs technologiques progressent fortement en Europe et aux Etats-Unis en dépit de la poursuite de la hausse des taux à long terme américains. L'indice EuroStoxx augmente de 5.78%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds est proche de celle de l'indice. Sur le mois, la contribution à la performance de la partie actions est positive alors que sur la partie obligataire, la contribution est négative.

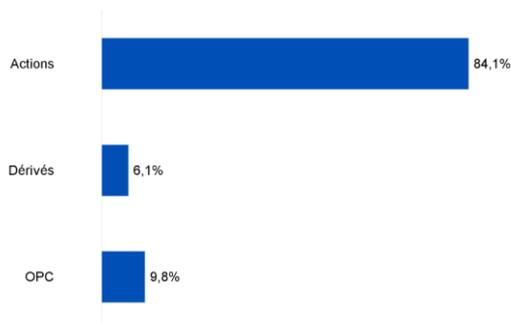
Gestion

Geoffroy Carteron

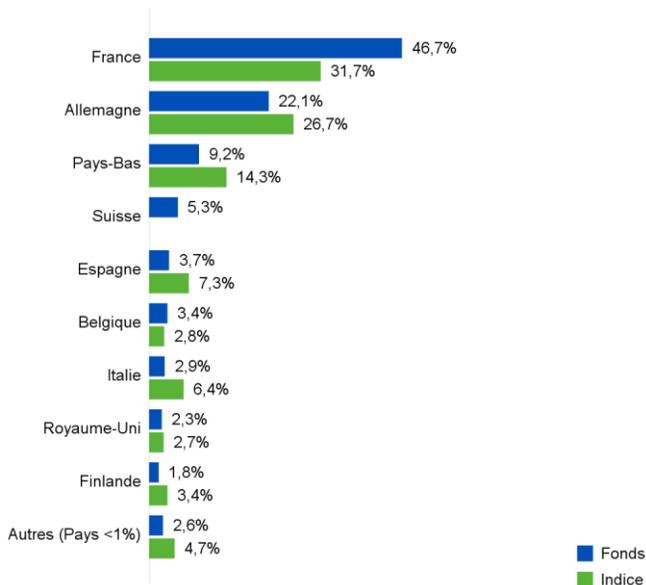


■ Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 42,3%

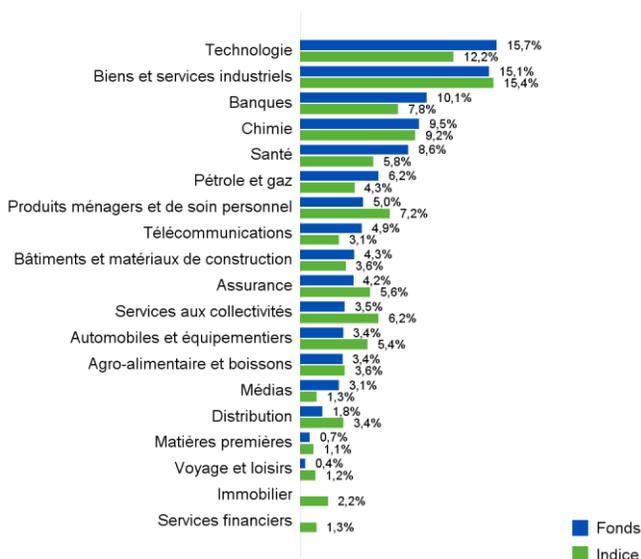
■ Répartition - Poche actions



■ Répartition géographique - Poche actions



■ Répartition sectorielle - Poche actions



■ Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,5%
TOTAL SE	France	Pétrole et gaz	3,4%
AXA SA	France	Assurance	3,3%
ORANGE SA	France	Télécommunications	2,9%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	2,7%
CREDIT AGRICOLE SA	France	Banques	2,6%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Bâtiments et matériaux de construction	2,6%
BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banques	2,5%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	2,4%
BNP PARIBAS SA	France	Banques	2,3%

■ Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESE
LAIR LIQUIDE SOCIETE ANONYME POUR
QIAGEN NV

Ventes/allègements

SIEMENS N AG
SOCIETE GENERALE SA
AIR LIQUIDE-PRIMES DE FID02

■ Commentaire de gestion - Poche actions

Le mois de mars s'est inscrit dans la continuité des deux premiers mois de l'année. Néanmoins, le renforcement des contraintes sanitaires rendu indispensable par le retard des campagnes de vaccination et la troisième vague de l'épidémie en Europe continentale a entraîné un regain d'intérêt pour les valeurs bénéficiaires des conséquences de la pandémie. Les moteurs de la hausse ne se sont plus cantonnés aux cycliques et aux financières. Si l'auto et les financières ont continué de surperformer, certains secteurs défensifs tels que les télécoms, les boissons, l'alimentation et la chimie, ont également progressé.

Durant le mois, nous avons décidé d'étoffer nos positions sur Qiagen et BNP Paribas. Nous avons aussi constitué des lignes sur Munich Re et Aurubis. Parallèlement à ces achats, nous avons cédé notre position dans Société Générale, et allégé celles dans Siemens et Akzo Nobel.

■ Gestion de la poche actions

Frédéric Guignard



Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 mars 2021



Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010821470	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	8 janvier 2010	Ticker Bloomberg	AVIDAFE
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 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. 20)	0,88%
Pourcentage d'OPC	Inférieur à 10%	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Indice de référence	60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons 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 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.

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.