



Rapport réalisé par :
Stéphane Guérin
Adali Conseil
14 rue de la chancellerie
78000 Versailles
le 01/09/2026

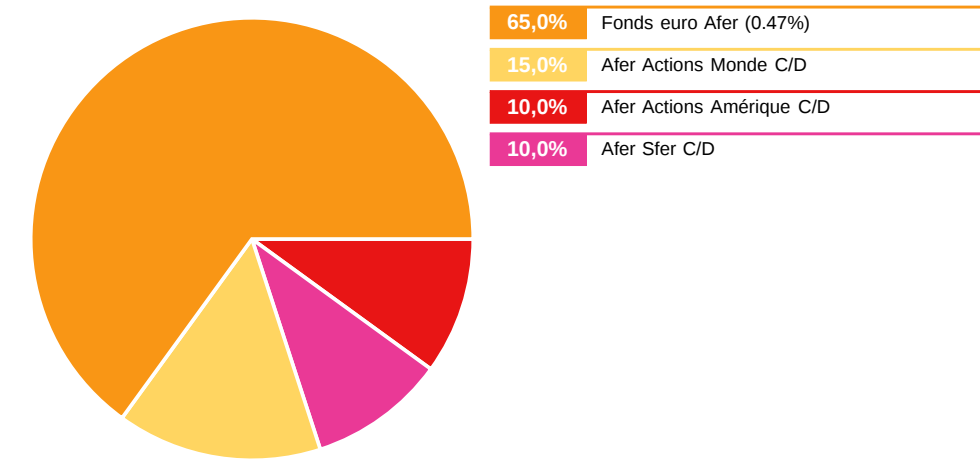
Portefeuille

AFER ALLOCATION PRUDENTE au 28/08/2026



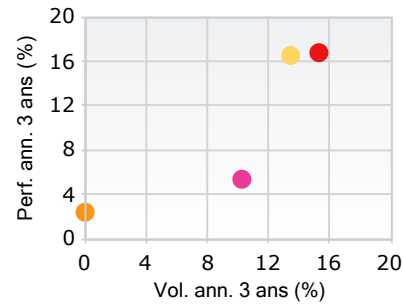
Fiche d'identité

Allocation de supports



Performances cumulées	Performances calendaires
1 mois : 0,74 %	YTD : 4,35 %
1 an : 6,33 %	2025 : 4,67 %
3 ans : 19,58 %	2024 : 7,19 %
5 ans : 22,68 %	2023 : 7,04 %
Création : 233,00 %	

Rend./Risque au 28/08/2026

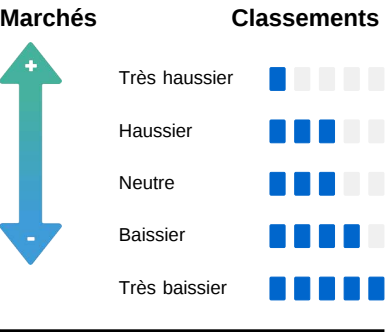


Composition du portefeuille

Nom	ISIN	Note	Poids	Montant €	VL €	Catégorie	Risque
Fonds euro Afer (0.47%)	QUA000000118		65,0	-	-	Support euro Ass. Vie	
Afer Actions Monde C/D	FR0010094839	☆☆☆☆☆	15,0	-	2 151,80	Actions Monde	4 ⁷
Afer Actions Amérique C/D	FR0011399658	☆☆☆☆☆	10,0	-	358,41	Actions Amérique du Nord	4 ⁷
Afer Sfer C/D	FR0000299364	☆☆☆☆☆	10,0	-	86,24	Allocation Offensive	3 ⁷

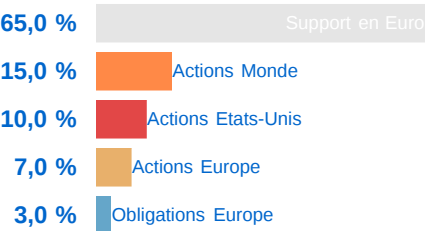
*Détails complet des fonds dans la partie "Liste des fonds du portefeuille"

Baromètre



Diversification	8,71 %	■ ■ ■ ■ ■
Qualité des fonds	2,6	■ ■ ■ ■ ■
Fonds ESG	75,0 %	■ ■ ■ ■ ■
Frais courants moyens	0,31 %	■ ■ ■ ■ ■

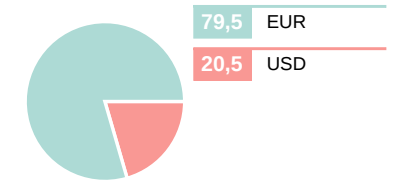
Allocation du portefeuille



Indicateurs de risque

SRI	1	2	3	4	5	6	7
Volatilité 3 ans							
Perte Max 3 ans							
DSR 3 ans							

Exposition aux devises





Performances glissantes

Données	1 sem.	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans
Performance Cumulée (%)	0,22	0,80	1,13	3,27	6,36	19,87	22,67	42,59	58,39
Performance Annualisée (%)	-	-	-	-	6,36	6,23	4,17	4,53	4,71
Volatilité (%)	-	-	3,73	4,56	3,80	4,19	4,42	5,14	4,82
Sharpe	-	-	0,66	1,01	1,14	0,80	0,48	0,67	0,82
Perte Max. (%)	-0,17	-0,89	-1,14	-2,74	-2,96	-6,19	-6,51	-11,94	-11,94

Performances calendaires

Données	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Performance (%)	4,35	4,67	7,19	7,04	-4,38	8,93	4,03	9,63
Volatilité (%)	4,11	4,90	3,65	3,60	5,53	3,53	9,00	3,40
Sharpe	-	0,50	0,95	1,05	-0,79	2,69	0,51	2,97
Perte Max	2,96	6,19	2,75	2,51	6,51	1,26	11,94	2,27

Zoom produits perf. cumulées

Poids %	Libelle	Code ISIN	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Date valeur	Notation
65,00	Fonds euro Afer (0.47%)	QUA000000118	1,27 %	2,16 %	7,35 %	11,75 %	31/08/2026	
15,00	Afer Actions Monde C/D	FR0010094839	15,43 %	20,57 %	58,34 %	62,17 %	28/08/2026	☆☆☆☆☆
10,00	Afer Sfer C/D	FR0000299364	3,00 %	6,76 %	17,00 %	19,16 %	28/08/2026	☆☆☆☆☆
10,00	Afer Actions Amérique C/D	FR0011399658	10,17 %	13,51 %	59,34 %	46,14 %	28/08/2026	☆☆☆☆☆

Historique du 28/08/2023 au 28/08/2026



Performances et ratios sur 3 ans au 28/08/2026

Libellé	Perf. cum.	Perf. ann.	Volatilité	Perte max	Sortino	Sharpe
● AFER ALLOCATION PRUDENTE SEPT 2024	19,56	6,14	4,19	6,19	1,11	0,78



■ INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Conseil en investissements financiers (CIF) membre de l'association professionnelle agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) « ANACOFI-CIF ».

(Les affiliations et agréments mentionnés ci-dessus sont ceux du conseiller utilisant Quantalys ou de la structure qui l'emploie).



Liste des fonds du portefeuille

Nom	ISIN	VL	Perf. YTD	Perf. 1A	Perf. 3A	Perf. 5A	Date perf.	Sharpe 1A	Risque 1A	Sharpe 3A	Risque 3A	Sharpe 5A	Risque 5A	Notation
Actions														
 Afer Actions Monde C/D	FR0010094839	2 151,80 EUR	15,43	20,57	58,34	62,17	28/08/26	1,48	10,89	0,89	13,34	0,61	13,27	★★★★★
 Afer Actions Amérique C/D	FR0011399658	358,41 EUR	10,17	13,51	59,34	46,14	28/08/26	0,83	12,52	0,75	15,15	0,34	16,60	★★★★★
Allocation d'actifs														
 Afer Sfer C/D	FR0000299364	86,24 EUR	3,00	6,76	17,00	19,16	28/08/26	0,50	10,98	0,22	10,18	0,17	11,14	★★★★★
Support en euro														
 Fonds euro Afer (0.47%)	QUA000000118	261,46 EUR	1,27	2,16	7,35	11,75	31/08/26	4,75	0,05	-12,44	0,04	5,95	0,04	

* La date mentionnée dans le tableau est celle de la dernière VL disponible et du calcul des performances cumulées depuis le début de l'année et sur 1, 3 et 5 ans. Les performances sont indiquées en pourcentage. Le ratio de Sharpe, le risque (qui correspond à la volatilité annualisée des rendements hebdomadaires) et la notation Quantalys sont calculés au 28/08/2026. Pour l'année en cours, tant que le rendement annuel définitif du ou des supports en euro n'a pas été publié, la performance indicative est égale au taux minimum garanti pour l'année, ou, quand un tel taux minimum garanti n'existe pas, est fixée par convention par Quantalys à 1,00%.



Fiche d'identité - Afer Sfer C/D - FR0000299364

Société	Ofi Invest Asset Management
Société déléguée	Abeille Asset Management
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Classification AMF	Sans catégorie AMF
Indice de référence	65% CAC® 40 + 35% JPM EMU
Catégorie Quantalys	Allocation Offensive Europe
Indice de réf. Quantalys	75% MSCI Europe + 25% ICE BofA Pan-Europe Broad Market
Gérant	Jean-Francois FOSSE
Evaluation ISR globale	SFDR
Non ISR	Article 6

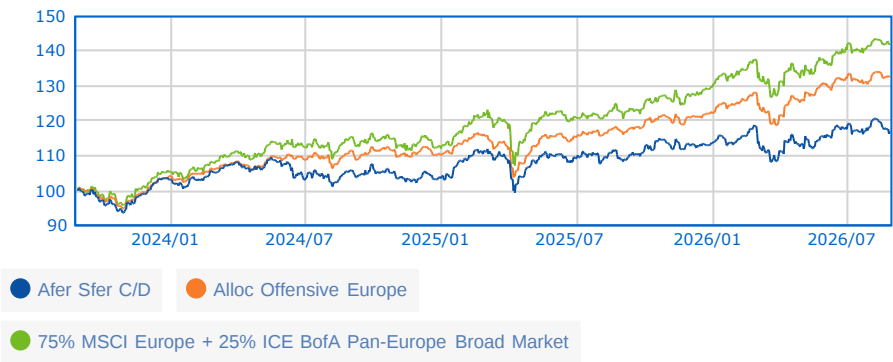
Valeur liquidative

86,24 EUR

28/08/2026



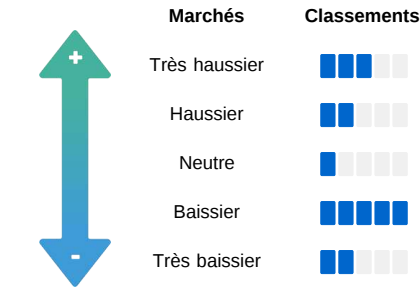
Historique base 100 du 29/08/2023 au 28/08/2026



Performance

Perf. 28/08/2026	Fonds	Catégorie
Perf. veille	0,62 %	0,26 %
Perf. 4 semaines	-0,98 %	1,11 %
Perf. 1er janvier	3,00 %	8,53 %
Perf. 1 an	6,76 %	12,99 %
Perf. 3 ans	17,00 %	32,86 %
Perf. 5 ans	19,16 %	29,34 %
Perf. 8 ans	40,44 %	61,14 %
Perf. 10 ans	64,63 %	82,13 %
Performances annuelles		
Perf. 2025	9,09 %	10,93 %
Perf. 2024	0,90 %	5,87 %
Perf. 2023	12,44 %	11,89 %
Données 3 ans au 31/07/2026		
Perf. ann.	5,10 %	8,77 %
Volatilité	10,18 %	8,52 %
Sharpe	0,22	0,69

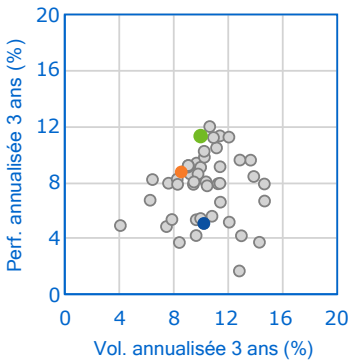
Baromètre Quantalys



Classement de la performance au 31/07/2026

	Rang	Quartile
1 mois	28 / 103	2
3 mois	51 / 103	2
6 mois	72 / 103	3
YTD	84 / 103	4
1 an	84 / 99	4
3 ans	84 / 94	4
5 ans	65 / 90	3
8 ans	63 / 79	4
10 ans	43 / 62	3

Fonds versus catégorie



Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	10,18 % Mauvais
Perte max	-11,19 % Moyen
DSR	7,50 % Mauvais
Beta bais.	0,90 Moyen
VAR	-2,20 % Mauvais

SRI	1	2	3	4	5	6	7
-----	---	---	---	---	---	---	---

L'œil de l'expert

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Sharpe	0,22 Très mauvais
Ratio d'info.	-1,39 Très mauvais
Sortino	0,29 Très mauvais
Omega	1,12 Très mauvais
Calmar	0,19 Très mauvais

Caractéristiques générales

Type	SICAV
Capi/Distri	Capitalisation ou Distribution
Part couverte	Non
Fonds de fonds	Non
Eligible PEA	Non
Eligible PEA PME	Non
Actif au 28/08/2026	4 572,34 M
Variation de l'actif 3 mois	-1,13 %
Frais maximum	
Souscription	4 %
Rachat	Néant
Gestion	0,95 %
Surperformance	Néant
Frais courants	0,89 %
Frais de gestion PRIIPS	0,91 %
Frais de transaction	0,17 %

© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La notation Quantalys, les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/07/2026. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.



Fiche d'identité - Afer Actions Monde C/D - FR0010094839

Société	Ofi Invest Asset Management
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Classification AMF	Sans catégorie AMF
Indice de référence	MSCI World All Countries Index
Catégorie Quantalys	Actions Monde
Indice de réf. Quantalys	MSCI World NR
Gérant	Charles HADDAD
Evaluation ISR globale	SFDR
✗ Non ISR	Article 6

Valeur liquidative

2 151,80 EUR

28/08/2026



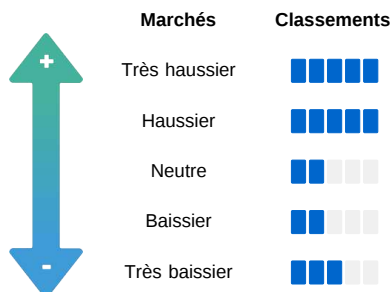
Historique base 100 du 29/08/2023 au 28/08/2026



Performance

Perf. 28/08/2026	Fonds	Catégorie
Perf. veille	0,05 %	0,02 %
Perf. 4 semaines	2,73 %	1,92 %
Perf. 1er janvier	15,43 %	12,11 %
Perf. 1 an	20,57 %	16,62 %
Perf. 3 ans	58,34 %	44,93 %
Perf. 5 ans	62,17 %	38,04 %
Perf. 8 ans	129,68 %	95,97 %
Perf. 10 ans	185,71 %	136,62 %
Performances annuelles		
Perf. 2025	5,32 %	5,69 %
Perf. 2024	24,48 %	16,46 %
Perf. 2023	16,69 %	14,15 %
Données 3 ans au 31/07/2026		
Perf. ann.	14,72 %	11,35 %
Volatilité	13,34 %	10,97 %
Sharpe	0,89	0,77

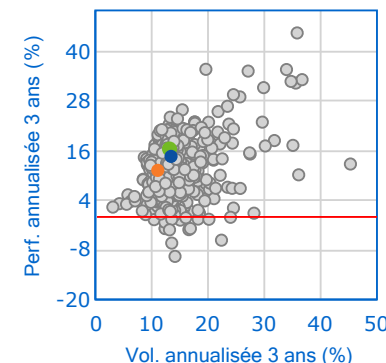
Baromètre Quantalys



Classement de la performance au 31/07/2026

	Rang	Quartile
1 mois	1856 / 2435	4
3 mois	647 / 2408	2
6 mois	581 / 2380	1
YTD	720 / 2368	2
1 an	818 / 2259	2
3 ans	467 / 1827	2
5 ans	310 / 1392	1
8 ans	194 / 800	1
10 ans	146 / 620	1

Fonds versus catégorie



Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	13,34 %
Perte max	-20,66 %
DSR	9,51 %
Beta bais.	0,93
VAR	-2,75 %

SRI	1	2	3	4	5	6	7
-----	---	---	---	---	---	---	---

L'œil de l'expert

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Sharpe	0,89
Ratio d'info.	-0,49
Sortino	1,24
Omega	1,43
Calmar	0,56

Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation ou Distribution
Part couverte	Non
Fonds de fonds	Non
Eligible PEA	Non
Eligible PEA PME	Non
Actif au 28/08/2026	2 065,85 M
Variation de l'actif 3 mois	5,88 %
Frais maximum	
Souscription	4 %
Rachat	Néant
Gestion	0,8 %
Surperformance	Néant
Frais courants	0,86 %
Frais de gestion PRIIPS	0,86 %
Frais de transaction	0,21 %

© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La notation Quantalys, les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/07/2026. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.



Fiche d'identité - Afer Actions Amérique C/D - FR0011399658

Société	Ofi Invest Asset Management
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Classification AMF	Sans catégorie AMF
Indice de référence	S&P 500 EUR Hedged (Net Total Return) Index (SPXUXEN)
Catégorie Quantalys	Actions Etats-Unis
Indice de réf. Quantalys	MSCI USA NR
Gérant	Antoine COLLET, Xavier LAURENT
Evaluation ISR globale	SFDR
	Article 8



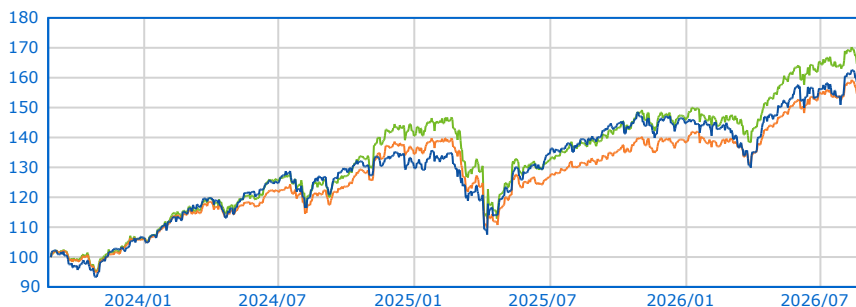
Valeur liquidative

358,41 EUR

28/08/2026



Historique base 100 du 29/08/2023 au 28/08/2026

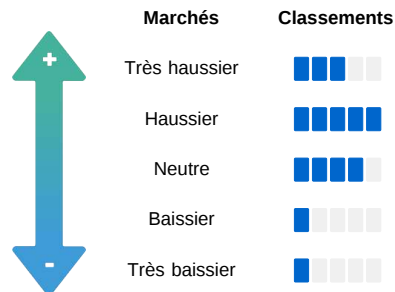


● Afer Actions Amérique C/D ● Act. Etats-Unis ● MSCI USA NR

Performance

Perf. 28/08/2026	Fonds	Catégorie
Perf. veille	-0,60 %	-0,18 %
Perf. 4 semaines	3,49 %	1,77 %
Perf. 1er janvier	10,17 %	12,99 %
Perf. 1 an	13,51 %	17,78 %
Perf. 3 ans	59,34 %	56,18 %
Perf. 5 ans	46,14 %	59,47 %
Perf. 8 ans	115,65 %	151,37 %
Perf. 10 ans	181,29 %	226,93 %
Performances annuelles		
Perf. 2025	11,58 %	2,74 %
Perf. 2024	21,64 %	26,94 %
Perf. 2023	20,94 %	19,22 %
Données 3 ans au 31/07/2026		
Perf. ann.	14,19 %	14,60 %
Volatilité	15,15 %	13,40 %
Sharpe	0,75	0,87

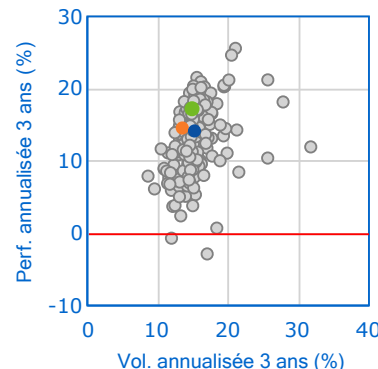
Baromètre Quantalys



Classement de la performance au 31/07/2026

	Rang	Quartile
1 mois	541 / 701	4
3 mois	544 / 689	4
6 mois	578 / 677	4
YTD	587 / 675	4
1 an	490 / 643	4
3 ans	291 / 496	3
5 ans	326 / 417	4
8 ans	242 / 291	4
10 ans	192 / 241	4

Fonds versus catégorie



Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	15,15 % Mauvais
Perte max	-20,73 % Très bon
DSR	9,81 % Bon
Beta bais.	0,65 Très bon
VAR	-2,60 % Bon

SRI	1	2	3	4	5	6	7
-----	---	---	---	---	---	---	---

L'œil de l'expert

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Sharpe	0,75 Mauvais
Ratio d'info.	-0,44 Moyen
Sortino	1,15 Moyen
Omega	1,35 Mauvais
Calmar	0,53 Moyen

Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation ou Distribution
Part couverte	Non
Fonds de fonds	Non
Eligible PEA	Non
Eligible PEA PME	Non
Actif au 28/08/2026	1 336,12 M
Variation de l'actif 3 mois	2,25 %
Frais maximum	
Souscription	4 %
Rachat	Néant
Gestion	0,95 %
Surperformance	Néant
Frais courants	0,95 %
Frais de gestion PRIIPS	0,95 %
Frais de transaction	0,37 %

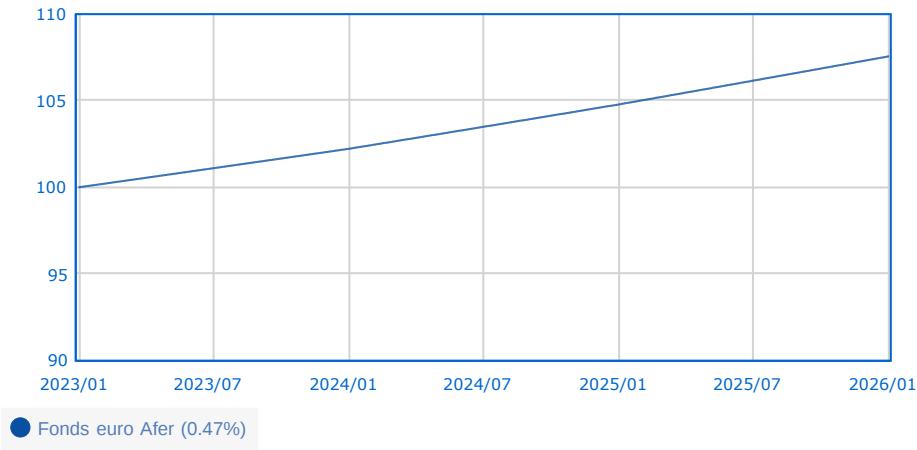
© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La notation Quantalys, les indicateurs, le comportement, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/07/2026. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.



Fiche d'identité - Fonds euro Afer (0.47%) - QUA000000118

Société de gestion	Aviva Vie
Frais de gestion	0,47 %
Taux de distribution des bénéfices	100,00 %
Support cantonné	Oui

Historique base 100 du 01/01/2023 au 31/12/2025



Performance

Perf. 31/08/2026	Fonds	Catégorie
Perf. 1er janvier	1,27 %	1,27 %
Perf. 1 an	2,16 %	2,18 %
Perf. 3 ans	7,35 %	7,58 %
Perf. 5 ans	11,75 %	11,72 %
Perf. 8 ans	17,93 %	16,25 %
Perf. 10 ans	23,64 %	20,57 %
Performances annuelles		
Perf. 2025	2,65 %	2,70 %
Perf. 2024	2,51 %	2,56 %
Perf. 2023	2,22 %	2,58 %
Données 3 ans au 31/12/2025		
Perf. ann.	2,40 %	2,49 %
Volatilité	0,04 %	0,04 %
Sharpe	-12,44	-10,88

© 2026 Quantalys. Les informations contenues dans cette fiche appartiennent à Quantalys qui ne garantit ni leur fiabilité, ni leur exhaustivité. Cette fiche fonds vous est fournie à titre indicatif exclusivement par la société Quantalys. Elle ne constitue pas de la part de Quantalys une offre d'achat, de vente, de souscription ou de services financiers, ni une sollicitation d'une offre d'achat de quelque produit d'investissement que ce soit. Lisez le prospectus du fonds avant toute décision d'investissement. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les indicateurs, la position du fonds par rapport à sa catégorie sont en date du 31/12/2025. Toutes les performances et données liées sont calculées en euro et ne sont pas garanties, notamment dans le cas de fonds libellés dans une devise différente de l'euro.

**Code ISIN**

Identifiant à 12 caractères, dont les 2 premiers indiquent le pays de domiciliation du fonds. Sert à identifier le fonds et à passer les ordres d'achat et de vente. Dans le cas des fonds d'épargne salariale, il s'agit du code AMF, également composé de 12 caractères, qui sont tous des chiffres. Dans le cas où le produit n'a pas de code ISIN, nous attribuons un code commençant par QUA.

DSR (Downside Risk)

La volatilité considère les écarts de performance négatifs comme positifs par rapport à la performance moyenne du fonds, alors que l'investisseur n'est généralement concerné que par les performances inférieures à un certain seuil. Le downside risk (DSR) ne va prendre en compte que les rendements inférieurs à ce seuil pour en calculer la volatilité. Nous utilisons l'EONIA, qui mesure le taux de l'argent au jour le jour, et ne retenons que les rendements mensuels inférieurs à l'EONIA pour calculer le downside risk du fonds. Comme pour la volatilité classique, plus le downside risk est grand, plus la stratégie appliquée par le fonds est risquée.

Frais courants

Il s'agit des frais effectivement facturés à la part du fonds lors du dernier exercice comptable clôturé, ou d'une estimation des frais dans le cas d'une part n'ayant pas encore clôturé son premier exercice. Les frais courants correspondent à la somme des frais de gestion financière, des frais encourus au titre des investissements dans d'autres OPCVM et des commissions de mouvement. Ils n'incluent pas la commission de surperformance, qui est publiée séparément dans le DICI (document d'informations clés pour l'investisseur).

Notation Quantalys

La notation Quantalys est calculée tous les mois en utilisant des données sur les 3 dernières années. Le calcul est effectuée au sein de chaque catégorie notable et considère 3 dimensions : l'alpha du fonds par rapport à l'indice de sa catégorie, le beta du fonds (décomposé en beta haussier et beta baissier) et l'alpha du fonds par rapport à sa reconstitution statistique. La notation comprend 5 étoiles distribuées également (par tranche de 20%).

Performance cumulée

La performance cumulée d'une date donnée à une date postérieure correspond à l'évolution en pourcentage de la valeur liquidative du fonds entre ces deux dates. Si la valeur liquidative d'un fonds était de 100 à une date donnée et de 130 à une date postérieure, la performance cumulée sur la période est de 30%, soit $(130-100)/100$.

Perte Maximum

Il s'agit de la perte la plus importante encourue par le fonds sur la période, c'est-à-dire ce qui aurait été perdu si le fonds avait été acheté au plus haut et vendu au plus bas possible sur la période.

Ratio de Sharpe

Le ratio de Sharpe a pour numérateur la surperformance du fonds par rapport au taux sans risque (Quantalys utilise l'EONIA comme taux sans risque) et pour dénominateur le risque du fonds (mesuré par l'écart-type de ses rendements mensuels). Dans le cas où le fonds a généré une surperformance par rapport au taux sans risque (et donc où le Ratio de Sharpe est positif), plus le ratio de Sharpe est élevé, meilleur a été le fonds. Un ratio de Sharpe de 0.4 indique que le fonds a rapporté 0.4% de performance au delà du taux sans risque par unité de risque supplémentaire (soit pour 1% de volatilité, mesurée par l'écart-type des rendements du fonds sur la période de calcul).

Risque / Volatilité

Le risque est mesuré par l'écart-type des rendements hebdomadaires du fonds sur différentes périodes : 1 an, 3 ans, 5 ans, ou sur une période définie par l'utilisateur. On parle aussi parfois de volatilité. Plus le fonds est volatil, plus grande est la fourchette des performances possibles, qu'elles soient positives ou négatives. Toutes choses étant égales par ailleurs, moins le risque est élevé, meilleur a été le fonds pour l'investisseur, mais certains fonds ont à la fois un risque élevé et des performances passées excellentes, il faut donc savoir séparer le bon risque du mauvais risque.