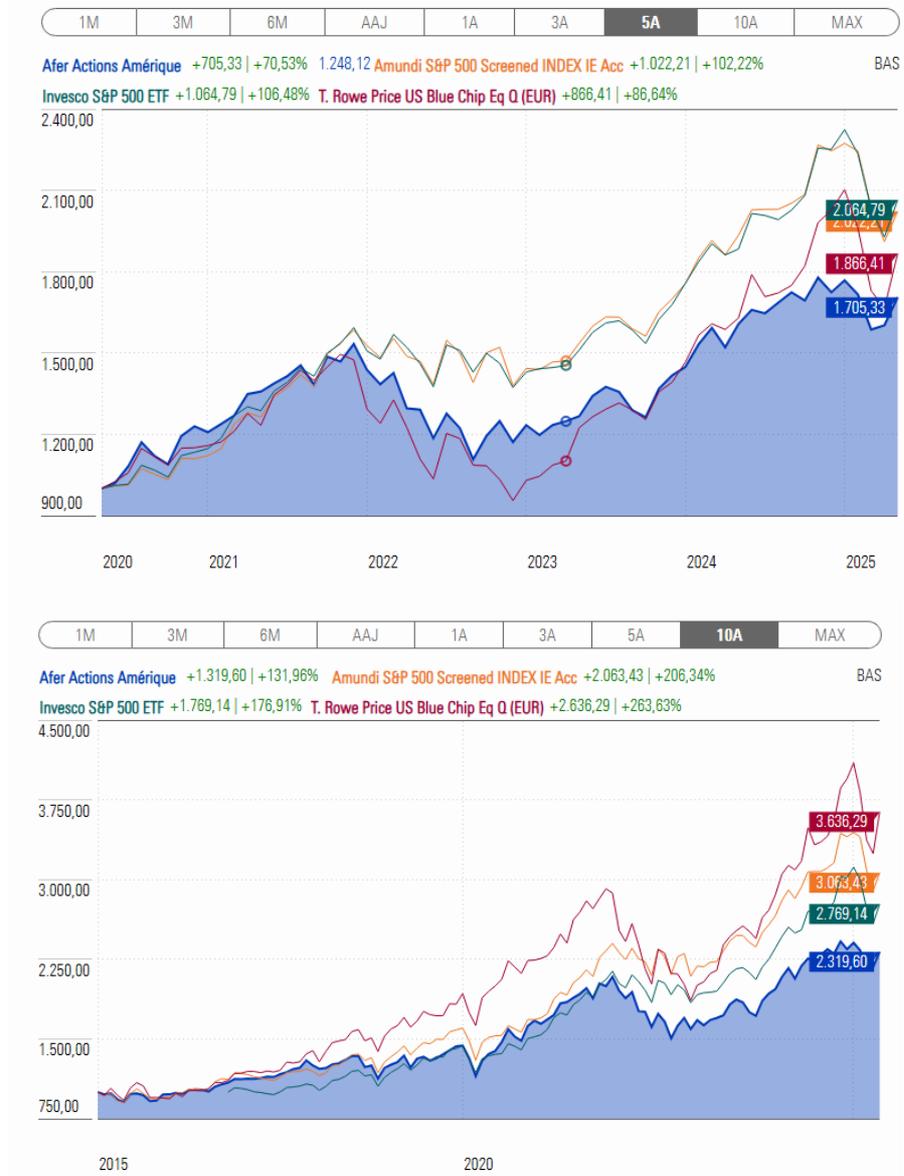


Exercice de style (12/06/25)

Actions Amériques



N'ayant pas de données disponibles sur Morningstar Belgique, nous avons dû nous reporter sur le site français de la compagnie, lequel ne propose pas l'outil comparatif. Du coup, nous avons mis la Sicav en relation avec une sélection d'autres du même tonneau. Il est clair qu'à long terme (5 et 10 ans en l'occurrence), on aurait envie de dire : peut mieux faire. Nous restons donc à l'écart.

Afer Actions Euro A | Inscrivez-vous pour voir les notations

Performance du fonds 31/05/2025



Fonds	23,9	-11,4	20,7	9,6	13,8
+/-Cat	2,0	2,2	3,7	2,5	2,4
+/-Ind	1,2	0,6	1,9	0,1	0,0

Catégorie: Actions Zone Euro Grandes Cap.

Benchmark: Morningstar Dev Ezn TME NR EUR

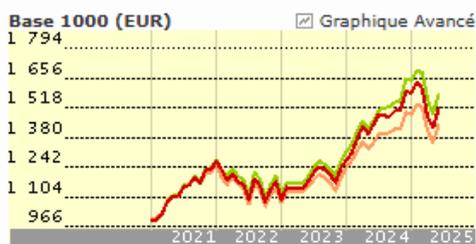
Vue d'Ensemble

VL	EUR 231,94
11/06/2025	
Évolution jour	-0,28%
Catégorie Morningstar	Actions Zone Euro Grandes Cap.
ISIN	FR0007024393
Actif du fonds (Mil)	EUR 2290,59
10/06/2025	
Actif de la part (Mil)	EUR 1475,31
10/06/2025	
Frais de souscription max	4,00%
Frais courants	0,95%
16/05/2025	
PEA	non
PEAPME	non

Normalement, tout le monde a compris que nous avons là un acteur talentueux. Rien à dire.

Afer Actions Monde C/D | Inscrivez-vous pour voir les notations

Performance du fonds 31/05/2025



Fonds	27,2	-14,1	16,7	24,5	-4,6
+/-Cat	1,3	0,1	1,2	4,7	-1,5
+/-Ind	-0,4	-1,4	-1,3	-0,5	-0,6

Catégorie: Actions Internationales Gdes Cap. Mixte

Benchmark: Morningstar Global TME NR USD

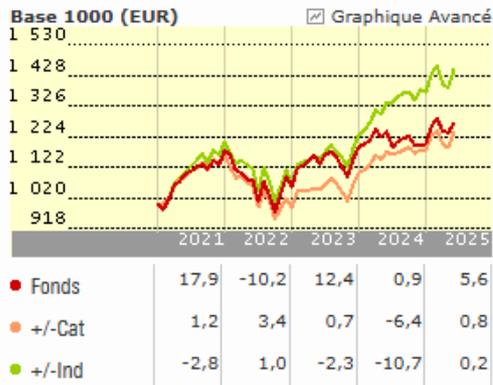
Vue d'Ensemble

VL	EUR 1712,75
10/06/2025	
Évolution jour	0,13%
Catégorie Morningstar	Actions Internationales Gdes Cap. Mixte
ISIN	FR0010094839
Actif du fonds (Mil)	EUR 1722,70
10/06/2025	
Actif de la part (Mil)	EUR 1695,75
10/06/2025	
Frais de souscription max	4,00%
Frais courants	0,85%
15/11/2024	
PEA	non
PEAPME	non

Un peu au-dessus de la moyenne. Sachant que les conditions de frais dans le contrat sont tout à fait favorables en branche 23, Actions monde est dans la short liste, et ce d'autant que par sa diversification, c'est un investissement qui conviendra à beaucoup.

Afer-Sfer C/D | Inscrivez-vous pour voir les notations

Performance du fonds 31/05/2025



Catégorie: Allocation EUR Agressive

Benchmark: Morningstar EU Agg Tgt Allo...

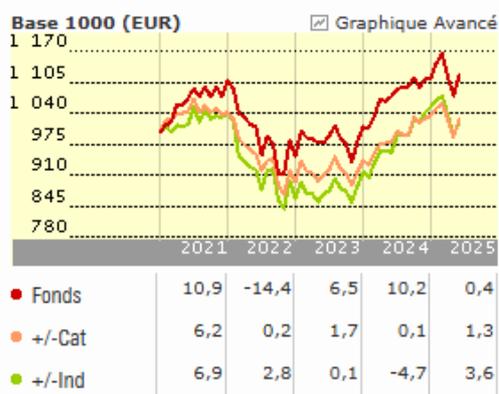
Vue d'Ensemble

VL	EUR 81,51
10/06/2025	
Évolution jour	0,15%
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Agressive
ISIN	FR0000299364
Actif du fonds (Mil)	EUR 4760,03
10/06/2025	
Actif de la part (Mil)	EUR 4737,81
10/06/2025	
Frais de souscription max	4,00%
Frais courants	0,90%
15/11/2024	
PEA	non
PEAPME	non

Sfer est une des plus anciennes Sicav de la boutique, si pas la plus ancienne d'ailleurs. Bref, de la bouteille, et ça se sent. L'écart avec l'indice de référence est assez étonnant, mais on est en droit de se demander si cet indice est pertinent compte tenu de la composition du portefeuille de Sfer. Quoi qu'il en soit, cette Sicav passe le test.

Afer Marchés Emergents C/D | Inscrivez-vous pour voir les notations

Performance du fonds 31/05/2025



Catégorie: Allocation Marchés Emergents

Benchmark: Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%...

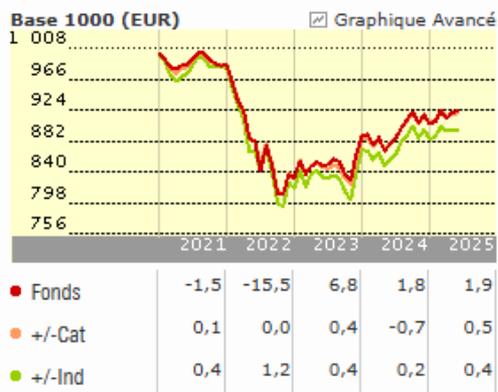
Vue d'Ensemble

VL	EUR 153,97
10/06/2025	
Évolution jour	0,54%
Catégorie Morningstar	Allocation Marchés Emergents
ISIN	FR0011399682
Actif du fonds (Mil)	EUR 160,23
10/06/2025	
Actif de la part (Mil)	EUR 156,37
10/06/2025	
Frais de souscription max	4,00%
Frais courants	1,30%
04/06/2024	
PEA	non
PEAPME	non

Idem Actions Euro.

Afer Oblig Monde Entreprises C/D | Inscrivez-vous pour voir les notations

Performance du fonds 31/05/2025



Catégorie: Obligations Internationales Emprunts Privés Couvertes en EUR

Benchmark: Morningstar Gbl Corp Bd GR ...

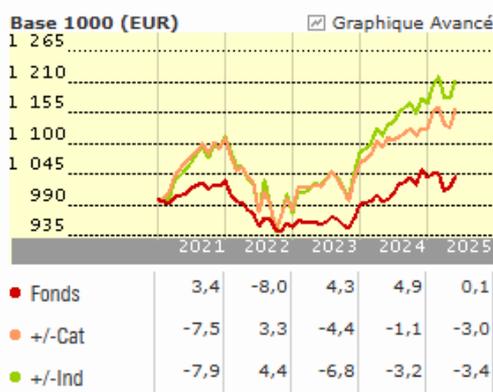
Vue d'Ensemble

VL 10/06/2025	EUR 101,38
Évolution jour	0,25%
Catégorie Morningstar	Obligations Internationales Emprunts Privés Couvertes en EUR
ISIN	FR0011731710
Actif du fonds (Mil) 10/06/2025	EUR 439,40
Actif de la part (Mil) 10/06/2025	EUR 438,05
Frais de souscription max	4,00%
Frais courants 01/01/2025	1,29%
PEA	non
PEAPME	non

Dans la moyenne. Mais au vu des résultats et du type d'investissement, on se posera la question de savoir s'il ne faut pas lui préférer le Fonds garanti.

Afer Patrimoine C/D | Inscrivez-vous pour voir les notations

Performance du fonds 31/05/2025



Catégorie: Allocation EUR Flexible

Benchmark: Morningstar EU Mod Tgt Allo...

Vue d'Ensemble

VL 10/06/2025	EUR 582,74
Évolution jour	0,39%
Catégorie Morningstar	Allocation EUR Flexible
ISIN	FR0010094789
Actif du fonds (Mil) 10/06/2025	EUR 262,28
Actif de la part (Mil) 10/06/2025	EUR 260,11
Frais de souscription max	4,00%
Frais courants 01/04/2025	1,25%
PEA	non
PEAPME	non

On ne nous qualifiera pas de poujadiste si nous nous osons dire qu'il n'y a rien à faire pour sauver cette Sicav. Voir notre analyse plus détaillée sur notre site en actualités du 4 mars 2025.