

Aviva Monétaire ISR CT

FR0000985558 C

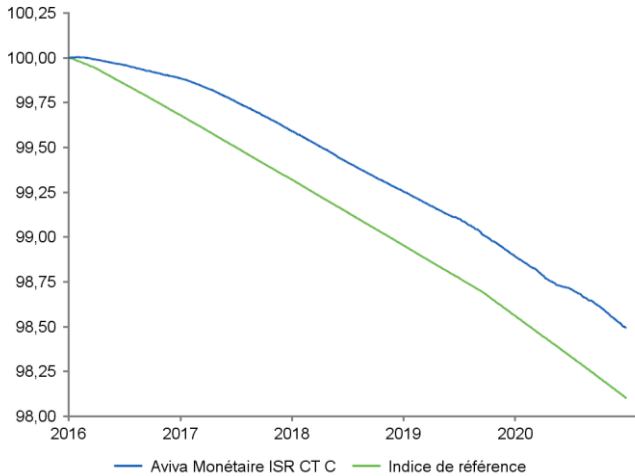
Reporting mensuel au 30 décembre 2020



■ Valeur liquidative : 2 227,13 €

■ Actif net du fonds : 2 804 564 385 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 31 déc. 2015)

■ Performances cumulées

	Ytd	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-0,41%	-0,04%	-0,13%	-0,22%	-0,41%	-1,11%	-1,51%	-0,99%	1,07%
Indice de référence	-0,47%	-0,04%	-0,13%	-0,24%	-0,47%	-1,23%	-1,90%	-1,82%	-0,73%

■ Performances annuelles

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	0,25%	0,05%	-0,11%	-0,29%	-0,34%	-0,36%
Indice de référence	0,09%	-0,10%	-0,32%	-0,36%	-0,37%	-0,40%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les performances présentées s'entendent dividendes/coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

■ Principaux indicateurs

	Fonds
WAL	97
WAM	49

	1Y	3Y	5Y
Volatilité annualisée fonds	0,022	0,017	0,023
Volatilité annualisée indice	0,002	0,008	0,009

Engagement Swap : -6,21%

Pourcentage d'OPC monétaires en portefeuille : -

Aviva Investors: Publique

■ Date de création

4 mars 1998

■ Classification

Monétaire Court Terme

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Type

Valeur Liquidative Variable (VNAV)

■ Intensité carbone

Fonds 160,73 Indice - Tonne(s) par million de \$ de revenus
Source : BRS & MSCI

■ Dernier détachement

Date - Montant net -

■ Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de délivrer une performance, diminuée des frais de gestion financière, supérieure à l'indice EONIA capitalisé, tout en assurant une évolution régulière de sa valeur liquidative et en appliquant un filtre ISR.

Cependant, en cas de très faibles taux d'intérêt du marché monétaire ne suffisant pas à couvrir les frais de gestion financière ou en cas de hausse significative des taux, la valeur liquidative de l'OPCVM pourrait connaître une variation négative.

■ Indice de référence

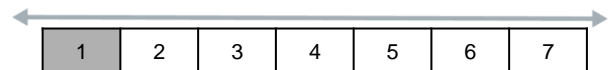
EONIA capitalisé

■ Durée de placement minimum recommandée

A partir d'une journée

■ Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



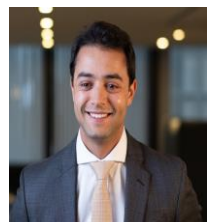
SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator) : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie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

■ Gérant(s)

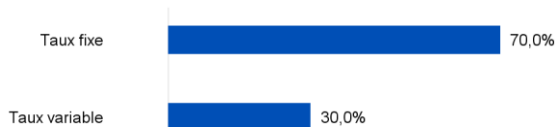
Sophie Labigne



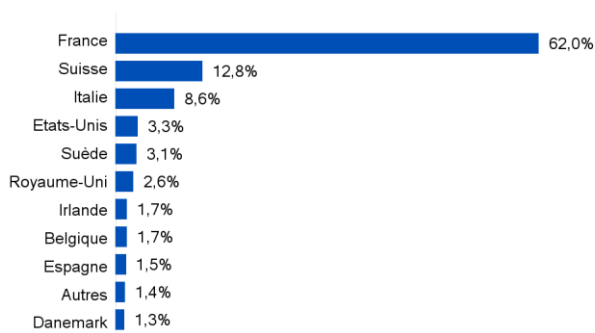
Mhammed Belfaida



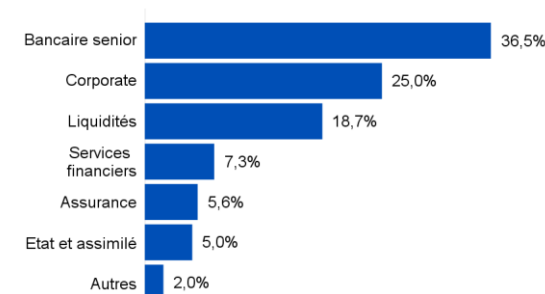
Répartition par type de taux (hors dérivés) *



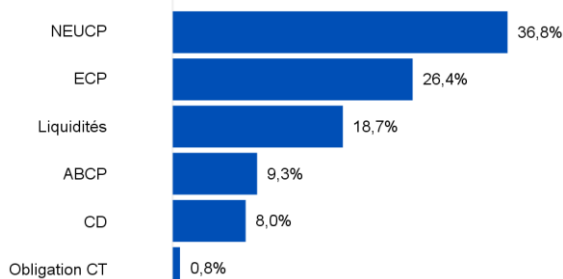
Répartition géographique *



Répartition sectorielle *



Répartition par type d'instrument *



AXA BANQUE S.A.	5,6%
UBS AG (LONDON BRANCH)	5,2%
CREDIT SUISSE AG (LONDON BRANCH)	5,2%
ITALY (REPUBLIC OF)	5,0%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	5,0%

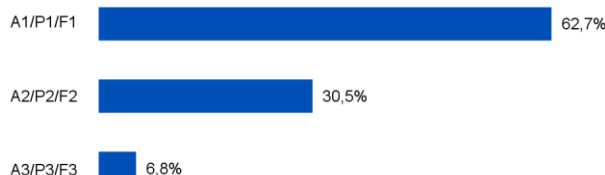
Nombre total d'émetteurs : 46

* Ces répartitions tiennent compte de la transposition des Opc monétaires.
Les liquidités incluent : cash bancaire, provisions, Dat, frais de gestion et achat/vente de titres différés.

Répartition par rating Long Terme **

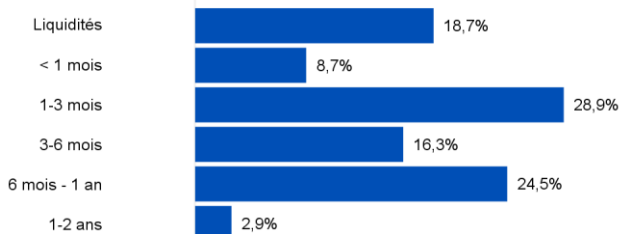
	AAA	AA	A	BBB	NR	Cash
< 1 mois			3,7%	4,2%	0,8%	
1-3 mois		1,2%	7,5%	11,6%	8,6%	
3-6 mois	0,4%	2,1%	7,8%	5,9%		
6 mois - 1 an		5,2%	17,7%	0,7%	0,9%	
1-2 ans			2,9%			
Liquidités						18,7%
Total	0,4%	8,6%	39,6%	22,4%	10,3%	18,7%

Répartition par rating Court Terme **



** Les notations A3/P3, BB et NR disposent d'une évaluation crédit interne conformes aux objectifs de gestion.

Répartition par maturité *



Commentaire de gestion

Le 10/12, La BCE a présenté ses prévisions économiques pour la zone euro : le retour des mesures de confinements va avoir un impact sur l'activité économique et en particulier sur le secteur des services bien que l'arrivée des vaccins soit une bonne nouvelle. L'inflation reste en territoire négatif et le restera jusqu'au début 2021. C.Lagarde a également confirmé « surveiller de près l'évolution du taux de change et ses effets sur la hausse des prix ». La BCE a répondu à la menace économique que représentait pour la région la deuxième vague de Covid-19 en 1/ laissant les taux directeurs inchangés 2/ élargissant le PEPP de €500mds supplémentaires, pour atteindre €1 850mds. Elle a prolongé le calendrier d'achat jusque au moins fin mars 2022. Les réinvestissements des titres arrivant à maturité seront prolongés jusque au moins fin 2023. 3/ recalibrant les conditions des TLTRO3 : Les conditions ultra favorables actuelles sont prolongées d'un an jusque fin Juin 2022, trois nouvelles opérations de TLTRO auront lieu de juin à décembre 2021, le montant du refinancement possible des stocks de crédits éligibles est porté de 50.00 à 55.00 %. 4/ Quatre nouvelles opérations de PELTRO seront mises en place en 2021. 5/ Les achats nets dans le cadre de l'APP continueront à un rythme de €20mds par mois et les réinvestissements de titres continueront aussi longtemps que nécessaire. Enfin la BCE a rappelé que la mise en place rapide du plan « Next Génération EU » de la Commission est une nécessité absolue pour soutenir et compléter son action. Ce plan a définitivement été adopté après de longues négociations.

Enfin et finalement le Brexit a eu lieu avec un accord bien que tous les détails n'aient pas été complètement négociés.

L'Ester est resté stable au cours du mois autour de -0.555% bien que le dernier jour de l'année, il est fixé à un plus bas historique de -0.583%. La courbe des swaps Eonia est restée inversée sans grosses variations. Les swaps fixent en fin de mois à -0.4719% (de -0.4785%) à 1 mois et à -0.522% (de -0.522%) à deux ans. Les taux d'Euribor ont poursuivi leur baisse. L'EUR1M a tapé un plus bas historique à -0.582%. L'EUR3M a fixé à -0.545% (de -0.526) et le EUR12M a fixé sous les -0.50% en dessous du taux de dépôt de la BCE pour la première fois.

En décembre, le marché monétaire s'est éteint. Très peu d'émetteurs ont été présents particulièrement les deux dernières semaines y compris pour le renouvellement des maturités. Les taux à l'émission pour les CP/CD ont donc baissé de manière marquée et bien en dessous de l'Eonia jusque 12 mois. A noter que les titres d'Etat court terme ont aussi été poussés à la baisse du fait de la forte demande.

L'encours du fonds a, comme prévu, fortement baissé et finit à 2846Meur. Nous avons privilégié les maturités courtes jusque 3 mois.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0000985558	Conservateur	BNP Paribas Securities Services
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	12h30
Classification	Monétaire Court Terme	Droits d'entrée max	4.0%
Date de création	4 mars 1998	Frais de gestion max TTC	0,08%
Durée de placement min. recommandée	A partir d'une journée	Commission de surperformance (1)	20%
Fréquence de valorisation	Journalière	Publication des VL	www.avivainvestors.com/fr-fr
Investissement min. initial	Néant	Commissaire aux comptes	Ernst & Young et Autres
Investissement min. ultérieur	Néant	Affectation des résultats	Capitalisation
Indice de référence	EONIA capitalisé	Ticker Bloomberg	VICMONT

■ Définitions

La **WAM** est une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus en portefeuille, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux variable est le temps restant à courir jusqu'à la prochaine révision de cet indice de taux, et non la maturité du titre.

La **WAL** est une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus en portefeuille, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux variable est la maturité du titre.

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) normalisé par million de \$ de revenus (chiffre d'affaires). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d'émissions sont financées.

(1) La commission de surperformance (20% de la surperformance) est calculée selon la méthode de l'actif indicé, qui est fondée sur la comparaison entre l'actif réel du fonds (net de frais de gestion) et un « actif de référence ». L'actif de référence est un actif incrémenté au taux de l'indice de référence de l'OPC et présentant les mêmes mouvements de souscriptions et rachats que le fonds réel. Cette commission est calculée sur une période d'observation allant du 1er janvier au 31 décembre de chaque année. Si, au cours de la période d'observation, l'actif réel du fonds est supérieur à l'actif de référence et que la performance l'OPCVM est positive, alors la commission de surperformance représentera 20% de l'écart entre ces deux actifs. Pour de plus amples informations concernant les commissions de surperformance, veuillez-vous reporter au prospectus du fonds.

■ Contacts

Aviva Investors France : 14, rue Roquépine - 75008 Paris

Tel : 01 76 62 90 00 - Fax : 01 76 62 91 00

Email : clients@avivainvestors.com

■ 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.

Sources pour toutes les données : Aviva Investors France

Les OPC sous-jacents de la gamme Aviva détenus en portefeuille, sont calculés par transparence.

■ Avertissement

L'investissement dans un fonds monétaire n'est pas un investissement garanti. Il diffère d'un investissement dans des dépôts et peut fluctuer en termes de prix, ce qui signifie que vous pourriez ne pas récupérer le montant initial que vous avez investi. Le fonds ne s'appuie pas sur un soutien externe pour garantir la liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative. Le risque de perte en capital reste à la charge de l'investisseur.