

Aviva Grandes Marques ISR

FR0011586544 A

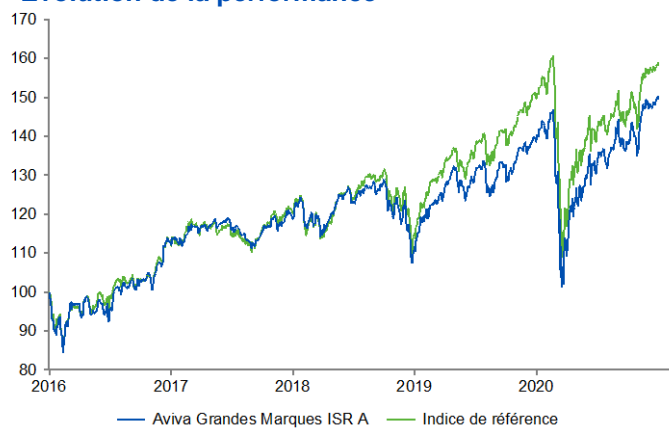
Reporting mensuel au 31 décembre 2020



■ Valeur liquidative : 1 929,74 €

■ Actif net du fonds : 252 887 594 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 31 déc. 2015)

■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	1,5%	8,4%	8,4%	26,5%	50,3%	-	-
Indice de référence	1,9%	6,3%	6,3%	32,4%	59,1%	-	-

■ Performances annuelles

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	14,1%	11,4%	11,9%	6,1%	-6,4%	24,8%
Indice de référence	19,8%	11,2%	11,7%	7,6%	-4,2%	30,0%

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 réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

■ Principaux indicateurs de risque *

	Fonds	Indice de référence
Max drawdown (1)	-31,1	-33,8
Délais de recouvrement (1)	245	-

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	0,27	0,44	0,51
Ratio d'information *	0,40	-0,44	-0,32
Tracking error *	4,57	3,53	3,65
Volatilité fonds *	25,15	18,07	16,72
Volatilité indice *	27,02	18,93	16,57

* Source : Six Financial Information (1) sur 156 semaines (arrêté au dernier vendredi du mois)

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

19 novembre 2013

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 67,23 Indice 139,98 Tonne(s) par million de \$ de revenus
Source : BRS & MSCI

■ Orientation de gestion

L'objectif de gestion du FCP vise à réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance (diminuée des frais de gestion financière) supérieure à l'indicateur de référence MSCI World en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques et en appliquant un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable).

■ Indice de référence

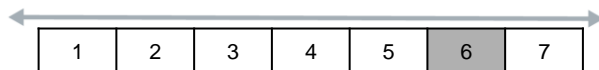
MSCI World (dividendes nets réinvestis)

■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

■ Profil de risque et de rendement

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



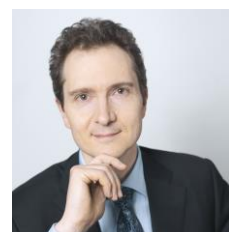
SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie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

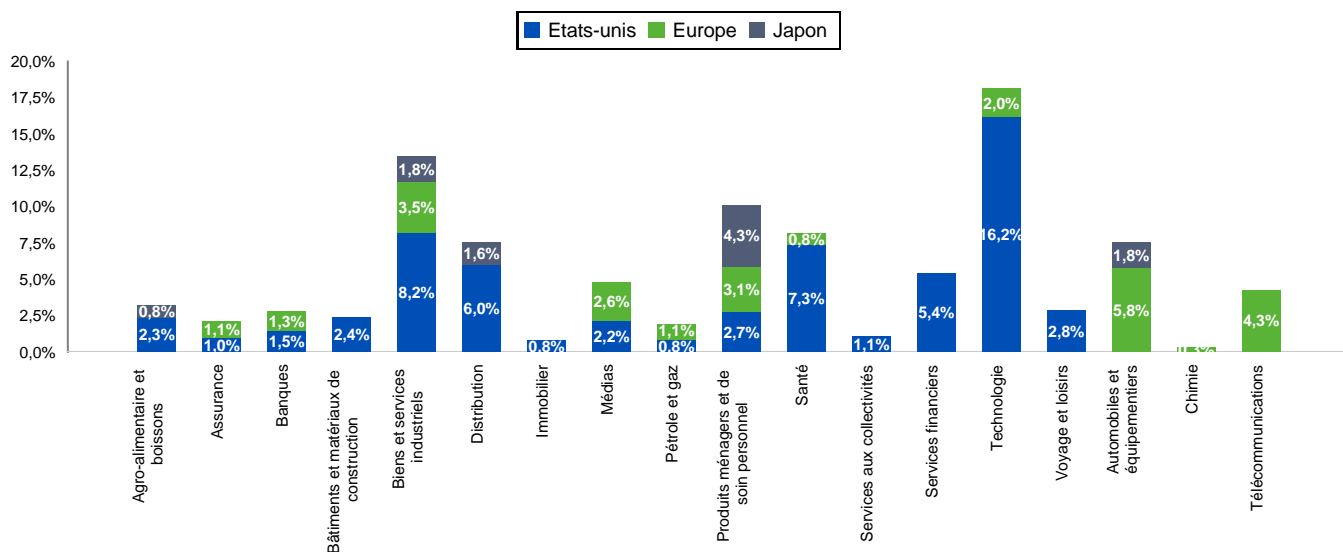
Xavier Laurent



Jean-François Chambon



Répartition par secteur et zone géographique



Répartition par type d'actif

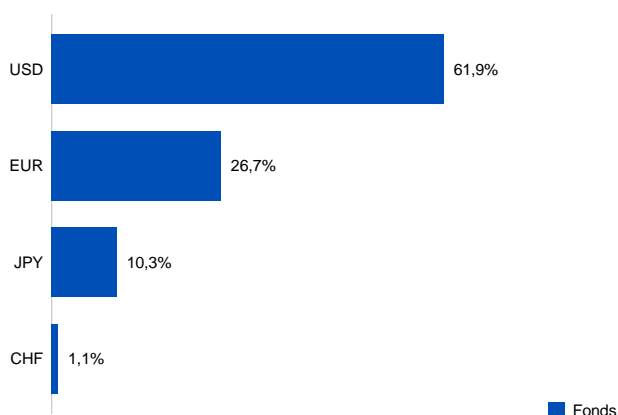


Principales positions

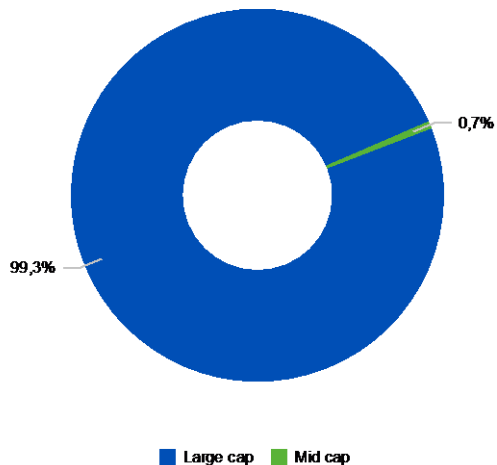
Nom	Pays	Secteur	% Actif
APPLE INC	USA	Technologie	4,3%
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	3,5%
AMAZON.COM INC	USA	Distribution	3,4%
ALPHABET INC	USA	Technologie	3,2%
PAYPAL HOLDINGS INC	USA	Biens et services industriels	3,1%
SALESFORCE.COM INC.	USA	Technologie	3,0%
DAIMLER AG	Allemagne	Automobiles et équipementiers	2,4%
VISA INC	USA	Services financiers	2,3%
TWDC ENTERPRISES 18 CORP USA	USA	Médias	2,2%
MERCK & CO INC	USA	Santé	2,1%

Nombre total de lignes : 79

Répartition par devise



■ 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 transparenisation.

■ Commentaire de gestion

Les grandes marques jouissent d'un pouvoir d'attraction durable auprès de leurs clients et de la maîtrise des prix de vente dans des contextes économiques variés. Ces sociétés peuvent proposer des produits qui sont particulièrement prisés par les clients grâce à une innovation poussée et une numérisation de plus en plus forte. L'identification à la marque par le consommateur est forte, ce qui assure une fidélisation accrue et donc une croissance stable dans la durée. Les grandes marques savent transmettre et faire adopter des évolutions majeures de leurs produits à leurs clients et préserver leurs marges élevées.

Komatsu rejoint le groupe de compagnies japonaises qui ont décidé de concentrer leurs futures stratégies de développement sur l'Asie du Sud-Est, région voisine du Japon qui offre toujours de belles perspectives de croissance. L'entreprise déploie notamment des pelleuses moins onéreuses, destinées à contrer l'offensive chinoise. En effet, Sany Heavy Industry et XCMG Group arrivent le plus souvent avec des prix traditionnellement inférieurs de vingt pour cent à ceux pratiqués par les géants du secteur que sont Komatsu et Caterpillar. Le but principal de Komatsu est de maintenir sa part de marché de vingt pour cent dans la région. En cette période troublée, les ventes du groupe en Asie, Hors Chine et Japon, sont estimées pour l'année fiscale 2020 à 129,8 milliards de yens, ou 1.24 milliards de dollars américains, soit une baisse de 37% par rapport à l'année précédente. Une année difficile avec l'affaissement des prix du charbon qui pèse lourd dans la demande de l'Indonésie, exportateur majeur de charbon, mais aussi avec une faiblesse économique globale provoquée par la pandémie de Covid-19.

Aviva Grandes Marques ISR

FR0011586544 A

Reporting mensuel au 31 décembre 2020



Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0011586544	Conservateur	BNP Paribas Securities Services
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	19 novembre 2013	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	1,7%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance (1)	20%
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.avivainvestors.com/fr-fr
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PWC Audit
Indice de référence	MSCI World (dividendes nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation
		Ticker Bloomberg	AVGMARA

Définitions

Le **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.

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.