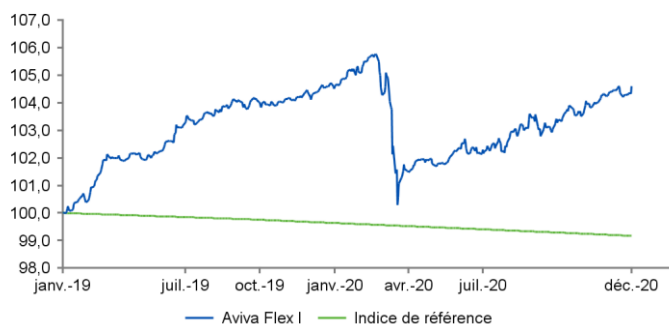


■ Valeur liquidative : 52 294,52 €

■ Actif net du fonds : 41 037 472 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 31 janv. 2019)

■ Performances cumulées

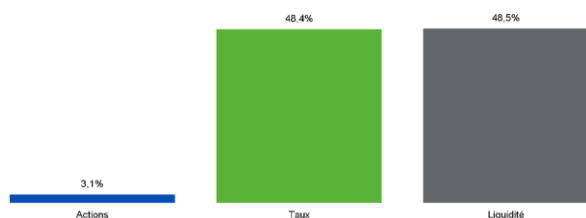
	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,3%	0,1%	0,1%	-	-	-	-
Indice de référence	-0,04%	-0,5%	-0,5%	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	-	-	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-

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.

■ Répartition par type d'instrument de l'exposition



■ Principaux indicateurs de risque

	Fonds	Indice de référence	
Sensibilité	1,85	-	
Max drawdown * (1)	-	-	
Délai de recouvrement * (1)	-	-	
Yield to Worst	-0,23	-	
	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	0,01	-	-
Ratio d'information *	0,01	-	-
Tracking error *	3,63	-	-
Volatilité fonds *	3,63	-	-
Volatilité indice *	-	-	-
Corrélation (actions)	-	-	-
Beta (actions)	-	-	-

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

Aviva Investors: Publique

■ Date de création

31 janvier 2019

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 73,53 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, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, une performance annuelle supérieure à l'indice EONIA +2,5% dans le cadre d'une contrainte de volatilité annuelle inférieure à 5%, après prise en compte des frais courants.

■ Indice de référence

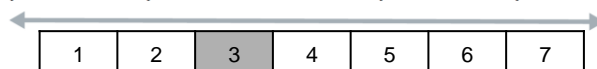
EONIA capitalisé

■ Durée de placement minimum recommandée

5 ans

■ Profil de risque et de rendement

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

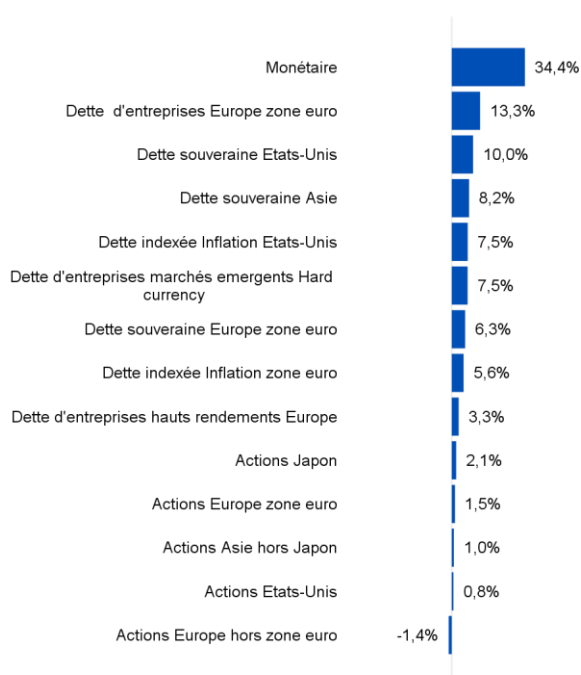


SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie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

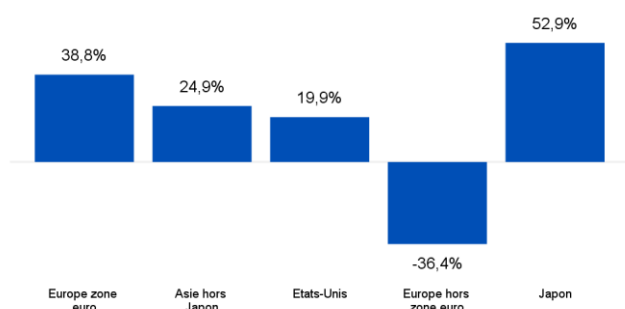
■ Notation(s)

Six Financial Information

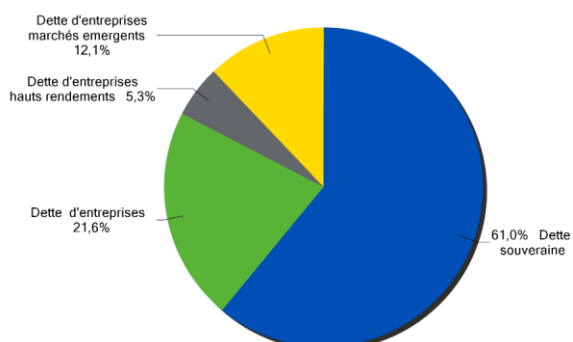
Répartition par type d'exposition



Décomposition de la poche actions



Décomposition de la poche taux



Principales positions

Nom	% Actif
AVIVA MONETAIRE ISR I	16,4%
Aviva Investors Euro Liquidity Fund Non Administré	15,3%
US 10YR NOTE MAR 21 (ALDP)	15,1%
LBPAM ISR EONIA 3.6 MOIS I	14,9%
Aviva Investors Euro Crédit 1-3 Hedged Duration C	13,3%
AUST 10YR BOND MAR 21 (APXL)	8,1%
ISHARES \$ TIPS UCITS ETF EUR HEDGE	7,5%
AMUNDI 3 - 6 MOIS I (C)	7,4%
EURO-BTP (ITALY GOVT) MAR 21	6,3%
Aviva Monétaire ISR CT D	5,9%

Principaux mouvements

Achats/renforcements

ISHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF
 Aviva Investors Euro Crédit 1-3 Hedged Duration C
 LYXOR S&P UCITS ETF - ACC

Ventes/allègements

Aviva Investors Euro Liquidity Fund Non Administré
 ISHARES HIGH YIELD CORP BD UCITS
 ISHARES \$ TIPS UCITS ETF EUR HEDGE
 ISHARES JP MORGAN \$ EM CORP BD UCI (ALDP)
 LYXOR S&P UCITS ETF - DAILY HEDGE

Commentaire de gestion

En décembre, les actifs risqués ont alterné entre phases de hausses et baisses. Les investisseurs ont été partagés entre deux tendances : d'une part, le regain d'inquiétudes lié à la vigueur de la deuxième vague de la Covid-19 et aux difficiles négociations sur le Brexit, et, d'autre part, l'optimisme sur de meilleures perspectives économiques en 2021 dans le sillage du début de la vaccination, de l'accord trouvé par les Vingt-Sept pour débloquer le plan de relance européen.

Les actifs risqués, actions en tête, ont terminé l'année dans le vert, soutenus, fin décembre, par l'annonce de trois nouvelles encourageantes : la signature d'un accord post-Brexit concernant les futures relations commerciales entre l'Union européenne et le Royaume-Uni, la ratification, par Donald Trump, du plan de relance de 900 milliards de dollars et le lancement de la campagne de vaccination dans plusieurs pays de l'Union européenne.

Dans ce contexte, nous avons conservé notre politique d'allocation qui favorise toujours les actions EM via la Chine, le Japon et les MidCaps US. Côté Taux nous sommes toujours exposés aux taux souverains italiens et australiens. Nous restons exposés à la pentification des taux US. Enfin, côté crédit nous sommes toujours exposés aux dettes EM et au crédit à haut rendement de la Zone Euro.

Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0013364932	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	31 janvier 2019	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance (1)	20%
Investissement min. initial	1 000 000	Publication des VL	www.avivainvestors.com/fr-fr
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés
Indice de référence	EONIA capitalisé	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou Distribution
		Ticker Bloomberg	AVFLEXI FP

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.