

- Valeur liquidative : 1 317,21 €
- Actif net du fonds : 228 417 640 €
- Évolution de la performance

Ce fonds ayant moins d'un an d'historique, les performances ne peuvent être diffusées en accord avec la réglementation en vigueur.

## ■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-	-	-	-	-	-	-
Indicateur de référence	-	-	-	-	-	-	-

## ■ Performances annuelles

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	-	-	-	-	-	-
Indicateur 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.

## ■ Principaux indicateurs de risque \*

	Fonds	Indice de référence
Max drawdown (1)	-	-
Délai de recouvrement (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-	-	-
Ratio d'information *	-	-	-
Tracking error *	-	-	-
Volatilité fonds *	-	-	-
Volatilité indice *	-	-	-

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

## ■ Notation(s)

Six Financial Information

—

## ■ Date de création

31 octobre 2019

## ■ Forme juridique

FCP de droit français

## ■ Devise

EUR (€)

## ■ Intensité carbone

Fonds	Indice	Tonne(s) par million de \$ de revenus
135,67	205,29	Source : BRS & MSCI

## ■ Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

## ■ Orientation de gestion

En investissant principalement sur les marchés d'actions de la zone euro, le FCP a pour objectif de réaliser, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX®, en appliquant notamment un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable).

## ■ Indice de référence

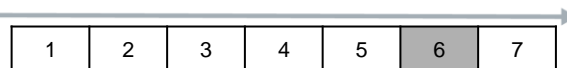
EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)

## ■ 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 ».

## ■ Gérant(s)

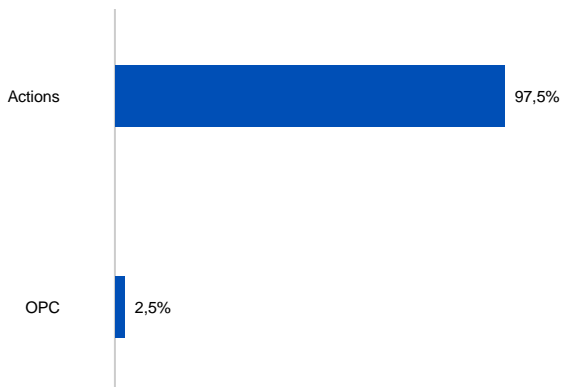
Eric Chatron



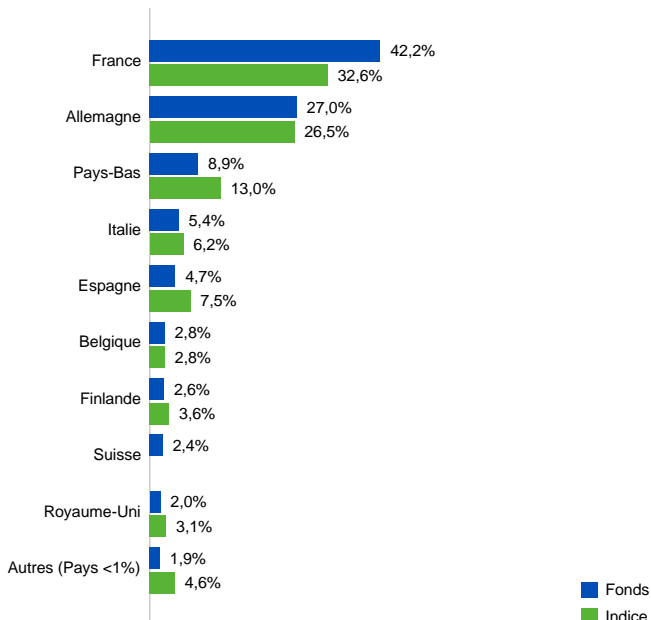
Anaëlle Guénolé



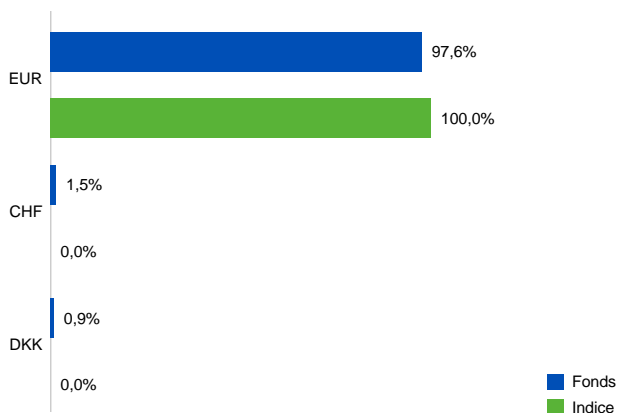
## Répartition par type d'actif



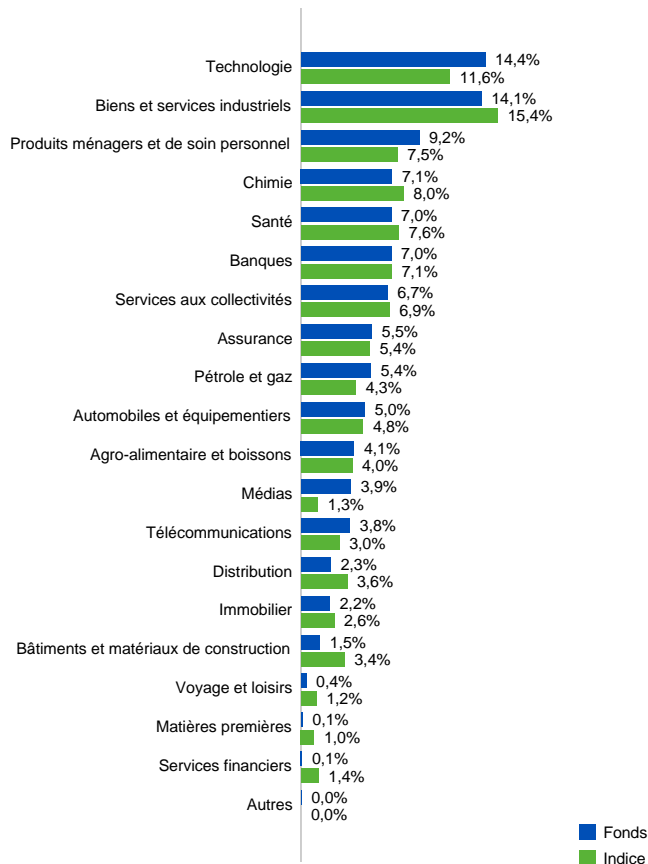
## Répartition géographique



## Répartition par devise



## Répartition par secteur

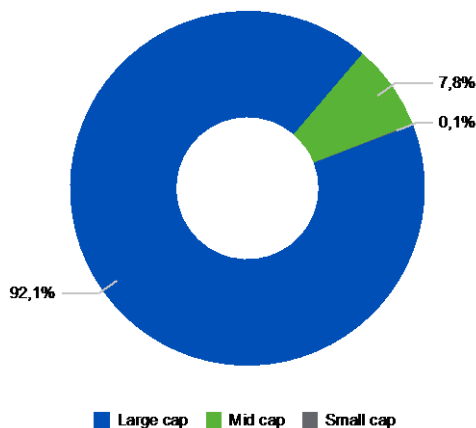


## Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	4,5%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	France	Produits ménagers et de soin personnel	4,5%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	3,6%
SAP SE	Allemagne	Technologie	3,4%
TOTAL SE	France	Pétrole et gaz	3,1%
SANOFI SA	France	Santé	3,0%
LAIR LIQUIDE SA POUR LETUDE ET LEXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	France	Chimie	2,6%
DAIMLER AG	Allemagne	Automobiles et équipementiers	2,5%
ALLIANZ SE	Allemagne	Assurance	2,4%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	France	Biens et services industriels	2,4%

Nombre total de lignes (action) : 88

## 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 transposition.

## Principales surpondérations

Nom	Secteur	% Actif	Surpondération
CAPGEMINI SE	Technologie	2,1%	1,7%
SIEMENS AG	Biens et services industriels	3,5%	1,6%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	Produits ménagers et de soin personnel	4,5%	1,5%
DAIMLER AG	Automobiles et équipementiers	2,5%	1,4%
LAIR LIQUIDE SA POUR LETUDE ET LEXPLO DES PROCEDES GEORGES CLAUDE SA	Chimie	2,6%	1,2%

## Principales sous-pondérations

Nom	Secteur	% Actif	Sous-pondération
ADYEN NV	Biens et services industriels	0,0%	-1,2%
LINDE PLC	Chimie	1,4%	-1,1%
BAYER AG	Santé	0,0%	-1,1%
VINCI SA	Bâtiments et matériaux de construction	0,0%	-1,0%
SAFRAN SA	Biens et services industriels	0,0%	-0,9%

## Commentaire de gestion

Les actifs risqués, actions en tête, ont finalement terminé le dernier mois de l'année dans le vert, soutenus, fin décembre, par la conjonction 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.

En Europe, les performances annuelles sont plus mitigées notamment relativement aux marchés américains. Toutefois, grâce au rebond des valeurs cycliques depuis novembre, les valeurs européennes reprennent du terrain. Depuis le point bas de mars dernier, la reprise des marchés actions s'est montrée particulièrement rapide et soutenue. Les espoirs de vaccins, la levée des incertitudes politiques et l'extraordinaire soutien monétaire et budgétaire ont finalement permis aux marchés de la zone euro de revenir à l'équilibre sur l'ensemble de l'année malgré la crise sanitaire et économique hors normes. Après une performance exceptionnelle en novembre (17%), l'indice EuroStoxx progresse encore de 2% en 2020.

Le mois de décembre a été positif pour le portefeuille en termes absolus et relatifs. Sa performance a devancé celle de l'indicateur de référence.

Au cours du mois, nous avons clôturé notre position en ADYEN en faveur d'un autre opérateur de paiements, WORLDLINE. Nous avons également allégé nos positions en UNILEVER au bénéfice de PERNOD RICARD.

Sur le plan des contributions à la performance, l'allocation dans les secteurs de la technologie et des médias a été bénéfique sur le mois: CAPGEMINI et ASML, dans la technologie; et, PUBLICIS et VIVENDI, dans le secteur des médias, contribuent positivement à la performance. A contrario, l'absence d'ARCELORMITTAL ou d'UPM KYMMENE, dans le secteur des matériaux de base, a pesé sur la performance.

# Aviva Actions Euro ISR

FR0013455342 I

Reporting mensuel au 31 décembre 2020



## Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0013455342	Conservateur	BNP Paribas Securities Services
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	31 octobre 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	Non
Investissement min. initial	1000	Publication des VL	<a href="http://www.avivainvestors.com/fr-fr">www.avivainvestors.com/fr-fr</a>
Investissement min. ultérieur		Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Indice de référence	EURO STOXX® (dividendes nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation
		Ticker Bloomberg	AVAEIIE

## 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.

## 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.

## 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](mailto:clients@avivainvestors.com)