Aviva Investors - European Equity Income Fund A EUR Acc

ISIN	BLOOMBERG	CLASSE D'ACTIF	VL	ACTIF NET DU FONDS	REPORTING MENSUEL AU
LU0274935054	AVEVEAE LX	Actions	15,66 EUR	EUR 160,28m	31 mai 2022

Orientation de gestion

Objectif : L'objectif du Fonds consiste à accroître la valeur de l'investissement de l'Actionnaire à long terme (5 ans ou plus) tout en dégageant des rendements supérieurs à ceux des titres composant l'indice MSCI Europe ex UK EUR.

Politique d'investissement : Le Fonds investit principalement dans des actions de sociétés d'Europe continentale libellées en euro. Plus particulièrement, le Fonds investit à tout moment au moins les deux tiers de l'actif net total (hors liquidités et équivalents) dans des actions ou titres assimilés libellés en euro et émis par des sociétés ayant leur siège social ou exerçant la majeure partie de leur activité en Europe.

Le Gestionnaire d'investissement prend les décisions de sélection des investissements pour le Fonds de manière active.

Pour obtenir plus d'informations quant au risque lié à la durabilité, veuillez vous reporter à la section Déclarations en matière de finance durable

Principales caractéristiques

Gérant(s)	**Frédéric Tassin** depuis 15/06/2020
Forme juridique	**Société d'investissement à Capital Variable**
Société de gestion	**Aviva Investors Luxembourg SA**
Domicile	**Luxembourg**
Date de création de la part	**20/11/2006**
Date de création du fonds	**03/12/2002**
Couverture en devises	**Non**
Droits d'entrée (max.)	**5,00%**
Frais de sortie (max.)	**Néant**
Frais courants (N-1)	**1,66% (au 11/02/2022)**
Frais de gestion (max.)	**1,50%**
Commission de surperformance (max.)	**Néant**

Profil de risque et de rendement (au 24 mai 2022)

1 2 3 4 5 **6** 7

A risque plus faible
Rendements généralement plus faibles

A risque plus élevé
Rendements généralement plus élevés

Cet indicateur se base sur des données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque à venir. Les catégories présentées peuvent être sujettes à des modifications avec le temps. La catégorie de risque la plus basse ne signifie pas pour autant une absence de risque.

Performances

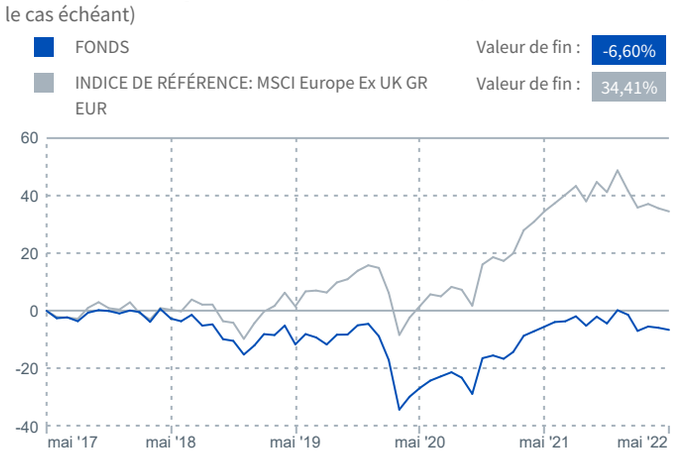
	Cumulées (%)					Annualisées (%)		
	1M	3M	6M	YTD	1Y	5Y	10Y	Depuis lancement
Actif	-0,76	0,39	-2,33	-6,78	-1,17	-1,36	6,13	2,93
Indice de référence	-0,81	-0,98	-4,75	-9,56	-0,05	6,09	10,74	5,09

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
Base de performance : Performance à la fin du mois, dans la devise de référence de la catégorie d'actions, brute d'impôts payables par le fonds avec revenus réinvestis. Les chiffres nets s'entendent nets des droits et frais courants. La performance nette et brute n'inclut pas les effets d'un quelconque droit d'entrée ou de sortie. La performance du Fonds est comparée à celle de l'indice MSCI Europe ex UK EUR (l'« Indice de référence » ou l'« Indice »).

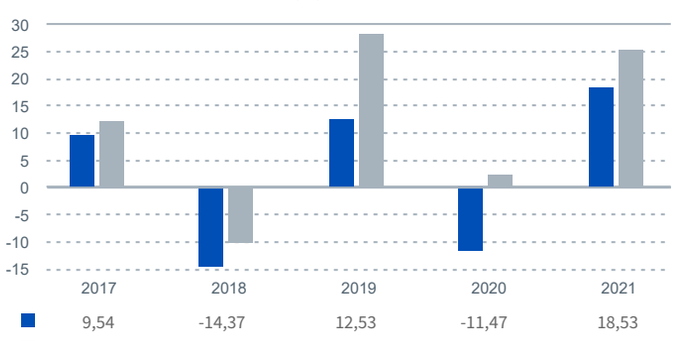
Performance annuelles

	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds net	9,54%	-14,37%	12,53%	-11,47%	18,53%
Indice de référence	12,27%	-10,10%	28,22%	2,43%	25,36%
	2012	**2013**	**2014**	**2015**	**2016**
Fonds net	14,64%	24,15%	3,83%	10,91%	1,70%
Indice de référence	20,66%	23,17%	7,23%	11,48%	3,31%

Évolution de la performance cumulée (%) (5 dernières années, le cas échéant)



Performances annuelles (%)



Revenus (%, brut de charges et d'impôts)*

	mars 17 - 18	mars 18 - 19	mars 19 - 20	mars 20 - 21	mars 21 - 22
	2,72	4,56	4,50	2,49	3,13
	3,20	3,36	4,00	2,06	2,64

Tracking error (%)**

	mars 17 - 18	mars 18 - 19	mars 19 - 20	mars 20 - 21	mars 21 - 22
	4,70	4,58	7,09	5,54	4,71

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
*Le Fonds vise à générer un revenu supérieur à celui de l'indice MSCI Europe ex UK TR EUR.
**Le Fonds devrait présenter une erreur de suivi annuelle moyenne comprise entre 3 % et 9 % par rapport à l'Indice.
La base de performance est décrite à la page 1.

Principaux indicateurs

	1Y	3Y	5Y
Alpha	-1,05	-8,92	-7,68
Beta	0,79	1,19	1,11
Ratio d'information	-0,24	-1,27	-1,31
Corrélation (%)	84,45	92,66	89,66
Ratio de Sharpe	-0,01	0,22	0,04
Volatilité du fonds	10,14	20,09	16,98
Tracking error (%)	4,69	6,26	5,69

Répartition par secteur

Secteur	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
Finance	16,60	+0,97
Santé	13,27	-3,08
Consommation courante	11,52	+0,41
Industrie	11,21	-4,39
Technologie de l'information	10,32	+1,12
Consommation Discrétionnaire	9,96	-1,34
Énergie	6,41	+2,26
Matériels	5,31	-1,73
Services aux Collectivités	5,02	+0,41
Autres	6,44	+1,45

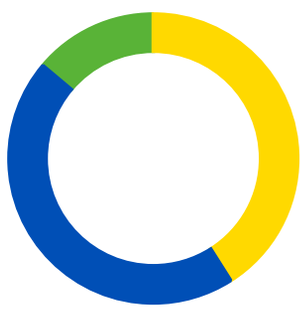
Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.
La répartition des fonds par secteur indiquée dans la fiche d'informations exclut la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Principales surpondérations & sous-pondérations par région

Pays	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
France	44,85	+22,58
Italie	6,21	+2,20
Finlande	4,10	+1,64
Irlande	2,91	+1,58
Norvège	2,53	+0,87
Pays-Bas	2,83	-6,23
Suisse	15,58	-5,69
Danemark	0,00	-5,40
Suède	1,61	-5,35
Espagne	0,00	-5,24

Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

Capitalisation boursière



	Actif (%)
Très grande	41,01
Grande	45,11
Moyenne	13,86
Petite	0,02
Micro	0,00

Morningstar n'utilise pas un nombre fixe de capitalisations mais a recours à un système flexible qui n'est pas négativement affecté par les variations générales du marché. Les actions sont divisées en sept régions en fonction de leur pays de domiciliation, organisées par ordre décroissant de taille et la capitalisation cumulée de chaque action est calculée sous la forme d'un pourcentage du total. Les méga-capitalisations font référence aux 40 % supérieurs de la capitalisation cumulée de chaque région ; les grandes capitalisations représentent les 30 % suivants, les moyennes capitalisations représentent les 20 % suivants, les petites capitalisations les 7 % suivants avec une micro-couverture du solde.

Principales surpondérations & sous-pondérations

Nom	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
Totalenergies Se	4,60	+2,59
Capgemini Se	2,98	+2,55
Spie Sa	2,49	+2,49
Mowi Asa	2,53	+2,38
Zurich Insurance Group Ag	2,98	+2,04
Novo Nordisk A/S	0,00	-2,54
Nestle Sa	2,56	-2,12
Asml Holding Nv	1,64	-1,54
Siemens Ag	0,00	-1,37
Schneider Electric Se	0,00	-1,02

Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

Déclarations en matière de finance durable

Les indicateurs de risque lié à la durabilité sont pris en compte en sus d'un éventail de recherches financières et extra-financières, sans imposer aucune limite spécifique. Par conséquent, le Gestionnaire d'investissement conserve un pouvoir discrétionnaire lors de la sélection des investissements.
Ce produit n'a pas d'objectif d'investissement durable. Dès lors, le gestionnaire d'investissement tiendra compte des impacts négatifs d'un investissement dans la mesure où ceux-ci sont importants du point de vue financier.
Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter au prospectus et à notre site Internet.

Risques du fonds

Risque d'investissement et risque de change
La valeur d'un investissement et les revenus qu'il génère peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, y compris sous l'effet de la fluctuation des taux de change. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas le montant initial investi.

Risque lié aux titres illiquides
Certains actifs détenus dans le Fonds peuvent être difficiles à évaluer ou à vendre au moment désiré ou au prix jugé juste (en particulier en grandes quantités), ce qui pourrait rendre les prix très volatils.Certains investissements pourraient être difficiles à évaluer ou à vendre au moment voulu, ou à un prix jugé juste (en particulier en grandes quantités). Cela pourrait rendre leur prix volatil.

Risque lié à la durabilité
Le niveau du risque lié à la durabilité peut fluctuer en fonction des opportunités d'investissement identifiées par le Gestionnaire d'investissement. Le fonds est donc exposé au risque lié à la durabilité, lequel peut avoir une incidence sur la valeur des investissements à long terme.

Des informations complètes sur les risques applicables au Fonds sont présentées dans le prospectus et dans le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI).

Définitions

Alpha
Indique l'excédent de rendement dégagé par le Fonds par rapport à l'indice de référence.

Performance annualisée
Un rendement total annualisé correspond à la moyenne géométrique du rendement d'un investissement chaque année sur une période donnée.

Volatilité (%)
Mesure de la dispersion des rendements d'un fonds. Une plus grande volatilité signifie que le rendement du fonds est ventilée sur une plage de valeurs plus large. Inversement, une volatilité inférieure signifie que le rendement est réparti sur une plage plus réduite.

Bêta
Mesure de la volatilité d'un fonds par rapport au marché. Un facteur bêta inférieur à 1 indique que le fonds sera moins volatil que le marché alors qu'un bêta supérieur à 1 signale un fonds plus volatil que le marché. À titre d'exemple, un fonds dont le bêta est de 1,2 devrait augmenter pour atteindre 1,2 pour une augmentation d'1 unité de l'indice de référence ou perdre 1,2 unité pour une baisse d'1 unité de l'indice de référence.

Corrélation (%)
Mesure de l'étendue de la façon dont le Fonds et l'indice de référence évolue conjointement, une corrélation de 1 indiquant une correspondance exacte entre le Fonds et l'indice de référence.

Droits d'entrée
Un montant forfaitaire peut être prélevé sur vos fonds avant d'être investis. Ces frais représentent généralement un pourcentage du montant investi et s'ajoutent au prix payé pour les parts/actions. Les droits d'entrée sont déduits de l'investissement avant l'achat des parts/actions et sont également appelés « droits initiaux ».

Droits de sortie
Frais forfaitaires prélevés sur le rachat de parts/actions avant versement du produit de votre investissement. Ils sont également appelés « droits de rachat ».

Rendement historique
Le rendement historique reflète les distributions déclarées au cours des 12 derniers mois sous la forme d'un pourcentage du prix de l'action/part, à la date indiquée. Il n'inclut pas les frais d'entrée et les investisseurs peuvent être soumis à d'autres impôts sur leurs distributions.

Ratio d'information
Mesure de l'aptitude du gestionnaire à produire de manière régulière des rendements supérieurs à ceux de l'indice de référence du fonds. Plus le taux d'intérêt est élevé, plus le gestionnaire est régulier.

Frais courants
Le montant des frais courants représente les coûts que vous devez vous attendre à payer chaque année en fonction des charges de l'année précédente. Le montant des frais courants est constitué de divers éléments dont les frais de gestion de fonds, les honoraires de professionnels, les frais d'audit et les frais de garde. Les commissions de performance (le cas échéant) ne sont pas inclus dans ce montant.

Commission de performance
Pourcentage de toute surperformance du taux critique de rentabilité et/ou de l'indice de référence qui sera considéré comme une commission de performance.

Ratio Sharpe
Mesure de la performance du fonds ajustée aux risques. Plus le ratio Sharpe du fonds est élevé, plus sa performance historique ajustée aux risques est bonne. Ce ratio est plus efficace lorsqu'il est utilisé pour comparer un certain nombre de fonds qu'utilisé séparément pour un seul fonds.

Écart de suivi (%)
Mesure du suivi de l'indice de référence par le fonds. Un fonds passif devrait avoir une erreur de suivi approchant zéro, celle d'un fonds géré activement étant en principe supérieure.

VNI
La VNI est généralement une évaluation des titres individuels d'un portefeuille ou d'un fonds, effectuée en clôture de séance sur la base des prix à la clôture du marché, pour obtenir un niveau de valeur totale du portefeuille ou du fonds.

Commission de gestion
La commission de gestion correspond à une charge à taux fixe destinée à couvrir les coûts de gestion des investissements du fonds. Elle est cumulée quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur nette d'inventaire du fonds et est déduite des actifs du fonds.

Informations importantes

CECI EST UNE COMMUNICATION MARKETING

La source de toutes les données de performance, de portefeuille et de répartition par fonds est Morningstar, sauf indication contraire.

Toutes les données sont à la date de la fiche d'informations, sauf indication contraire.

Pour les classes d'actions qui n'ont pas encore atteint 5 ans, le graphique de performance cumulée débute au premier mois complet.

Sauf indication contraire, tous les points de vue et opinions exprimés sont ceux d'Aviva Investors. Ils ne doivent pas être considérés comme une garantie de performance d'un placement géré par Aviva Investors ni comme un conseil personnalisé de quelque nature que ce soit. Ce document ne doit en aucun cas être considéré comme une recommandation ou une proposition dans quelque juridiction que ce soit, dans laquelle ladite proposition n'est pas autorisée ou à une personne à laquelle il est illégal de faire une telle offre ou proposition. Il convient de lire la documentation légale et les documents de souscription avant d'investir. Les participations en portefeuille peuvent évoluer à tout moment, sans préavis, et les renseignements concernant des titres donnés ne doivent pas être interprétés comme une recommandation d'achat ou de vente.
Le Prospectus et le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), ainsi que le rapport et les comptes de la SICAV, sont disponibles gratuitement sur demande auprès d'Aviva Investors Luxembourg, 2 rue du Fort Bourbon 1st Floor., L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg R.C.S. Luxembourg B25708, Aviva Investors, St Helen's, 1 Undershaft, London EC3P 3DQ, ou du bureau approprié ci-dessous. Le prospectus est disponible en anglais. Lorsqu'un compartiment de la SICAV est enregistré pour distribution publique dans une juridiction, un DICI dans la langue officielle de cette juridiction sera disponible. Le prospectus, les DICI, les Statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement en Autriche auprès de l'Agent payeur Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienne. En Suisse, ils sont disponibles auprès du représentant et agent payeur BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. En Allemagne, l'Agent payeur et d'information en République fédérale d'Allemagne est Marcard, Stein & Co AG Ballindamm 36 20095 Hambourg, Allemagne. En Espagne, des exemplaires du prospectus, du DICI ainsi que des Rapports et des Comptes sont disponibles gratuitement dans les

locaux des distributeurs. L'OPCVM est autorisé par la CNMV sous le numéro d'enregistrement 7. Vous pouvez également en télécharger un exemplaire sur le site www.avivainvestors.com.

Le cas échéant, des informations sur notre approche relative aux aspects de durabilité du fonds et au Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), y compris les politiques et procédures, sont disponibles sur le lien suivant : https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/
En Europe, ce document est publié par Aviva Investors Luxembourg S.A., siège social : 2, rue du Fort Bourbon, 1er étage, 1249 Luxembourg. Sous la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Une société Aviva. Au Royaume-Uni, ce document est publié par Aviva Investors Global Services Limited. Immatriculée en Angleterre sous le numéro 1151805. Siège social : St Helens, 1 Undershaft, Londres EC3P 3DQ. Société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Société référencée sous le no 119178.
En Suisse, ce document est publié par Aviva Investors Schweiz GmbH.

MSCI ne donne aucune garantie et ne fait aucune déclaration, expresse ou implicite, et décline toute responsabilité eu égard aux données de MSCI contenues dans ce document. Les données de MSCI ne peuvent pas être diffusées ni servir de base à d'autres indices ou titres ou produits financiers. Le présent rapport n'est pas approuvé, validé, révisé ni produit par MSCI. Aucune des données de MSCI n'a vocation à constituer un conseil en investissement ni une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement, ni ne doit être utilisée à cette fin.

Pays enregistrés

Belgique
Espagne
Finlande
France
Italie
Luxembourg
Norvège
Royaume-Uni
Suède
Suisse