

Aviva Investors - Global Emerging Markets Index Fund I USD Acc



ISIN LU0514066991 BLOOMBERG AVGEMKI LX CLASSE D'ACTIF Actions VL 120,40 USD ACTIF NET DU FONDS USD 3782,25m REPORTING MENSUEL AU 29 févr. 2024

Orientation de gestion

Objectif : L'objectif du Fonds consiste à répliquer la performance de l'indice de référence du Fonds, l'indice MSCI Emerging Markets.

Politique d'investissement : Le Fonds recherche principalement une exposition aux actions d'entreprises incluses dans l'indice de référence, ou à un échantillon de celles-ci qui soit représentatif de l'indice, dans le but de refléter les performances de l'indice de référence.

Le Fonds est géré selon le principe de la gestion passive et vise à répliquer l'indice de référence. Néanmoins, dans certains cas, afin d'atteindre ses objectifs, le Gérant déterminera la meilleure manière de mettre en œuvre les décisions d'investissement.

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)	Ned Kelly depuis 01/12/2010 Steven Thomas depuis 24/07/2017 Paramjit Nandra depuis 22/12/2021
Forme juridique	Société d'Investissement à Capital Variable
Société de gestion	Aviva Investors Luxembourg SA
Domicile	Luxembourg
Date de création de la part	01/12/2010
Date de création du fonds	01/12/2010
Couverture en devises	Non
Droits d'entrée (max.)	5,00%
Frais de sortie (max.)	Néant
Frais courants (N-1)	0,31% (au 31/12/2023)
Frais de gestion (max.)	0,30%
Commission de surperformance (max.)	Néant
Classification SFDR	Article 6

Profil de risque et de rendement (au 28 févr. 2024)



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	4,93	4,03	4,57	0,05	8,47	1,41	2,60	1,41
Indice de référence	4,77	3,86	5,07	-0,08	9,18	2,28	3,39	2,26

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

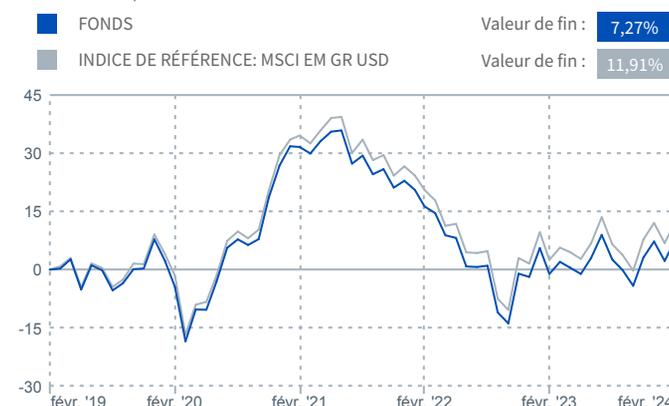
Base de performance : Performance à la fin du mois, dans la devise de référence de la catégorie d'actions, brute d'impôts payables par le fonds avec revenus réinvestis. Les chiffres nets s'entendent nets des droits et frais courants. La performance nette et brute n'inclut pas les effets d'un quelconque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

Performance annuelles

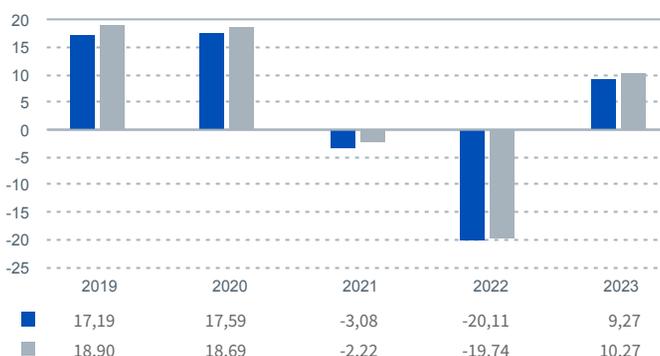
	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds net	17,19%	17,59%	-3,08%	-20,11%	9,27%
Indice de référence	18,90%	18,69%	-2,22%	-19,74%	10,27%

	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds net	-2,52%	-14,22%	10,22%	36,75%	-15,07%
Indice de référence	-1,82%	-14,60%	11,60%	37,75%	-14,25%

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



Performances annuelles (%)



Tracking error (%)*

Période	déc. 18 - 19	déc. 19 - 20	déc. 20 - 21	déc. 21 - 22	déc. 22 - 23
Tracking error	0,98	2,48	1,90	1,71	0,99

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

*Le Fonds devrait présenter une erreur de suivi annuelle moyenne comprise entre 0 % et 1 % par rapport à l'Indice.

Principaux indicateurs

	1Y	3Y	5Y
Volatilité du fonds	15,97	17,34	19,07
Tracking error (%)	0,94	1,37	1,66

Principales positions

	Société	Secteur	Actif (%)
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Information Technology	7,58
2	Samsung Electronics Ltd	Information Technology	3,71
3	Tencent Holdings Ltd	Communication	3,30
4	Alibaba Group Holding Ltd	Consumer Discretionary	2,14
5	Reliance Industries Ltd	Energy	1,51
6	Pdd Holdings Ads Inc	Consumer Discretionary	1,05
7	Infosys Ltd	Information Technology	0,94
8	Icici Bank Ltd	Financials	0,93
9	Sk Hynix Inc	Information Technology	0,90
10	China Construction Bank Corp H	Financials	0,84

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

Base : Hors liquidités, quasi-liquidités et contrats à terme.

Répartition par secteur

Secteur	Actif (%)
Finance	22,66
Technologie de l'information	22,31
Consommation Discrétionnaire	12,60
Services de Communication	8,37
Matériels	7,20
Industrie	6,87
Consommation courante	5,71
Énergie	5,43
Santé	3,58
Autres	4,35

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.

Répartition géographique

Pays	Actif (%)
Chine	25,11
Inde	17,93
Taiwan	16,59
Corée du Sud	12,56
Brésil	5,41
Arabie Saoudite	4,34
Afrique du Sud	2,59
Mexique	2,56
Indonésie	1,92
Autres	10,99

La répartition des fonds par pays indiquée dans la fiche d'informations exclut la trésorerie.

Capitalisation boursière



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.

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 des fonds

Risque d'investissement

La valeur d'un investissement et tout revenu qu'il génère peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les investisseurs sont susceptibles de ne pas récupérer le montant initial investi.

Risque lié aux marchés émergents

Des investissements peuvent être réalisés sur les marchés émergents. Ces marchés peuvent être volatils et comporter un risque supérieur à celui des marchés développés.

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 de risque lié à la durabilité peut fluctuer en fonction des sociétés incluses dans l'Indice. 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

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.

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.

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.

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.

Notation de crédit

Les agences de notation indépendantes attribuent des notations différentes aux obligations en fonction de la solidité financière des émetteurs d'obligations et de leurs perspectives, ainsi que de leur capacité à payer les intérêts à temps et à remplir l'ensemble de leurs engagements. Nous utilisons des notations reconnues du secteur, comme précisé dans les notes relatives aux sources.

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.

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.

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 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	Suède
Finlande	
France	
Luxembourg	
Norvège	
Royaume-Uni	