

Aviva Investors – UK Equity Unconstrained Fund I GBP Acc



ISIN LU0160960752 BLOOMBERG PRIUG11 LX CLASSE D'ACTIF Actions VL 365,43 GBP ACTIF NET DU FONDS GBP 35,42m REPORTING MENSUEL AU 31 mars 2024

Orientation de gestion

Objectif : L'objectif du Fonds est d'accroître la valeur des investissements des Actionnaires sur le long terme (5 ans ou plus) en investissant dans des actions de sociétés britanniques.

Politique d'investissement : Le Fonds investit principalement dans des actions de sociétés du Royaume-Uni. Plus particulièrement, le Fonds investit à tout moment au moins 80 % de l'actif net total (hors liquidités et équivalents) dans des actions ou titres assimilés de sociétés exerçant la majeure partie de leur activité au Royaume-Uni (constituées ou domiciliées au Royaume-Uni) ou de sociétés non britanniques cotées ou ayant des activités de négociation importantes au Royaume-Uni.

Stratégie : Le Fonds est géré activement ce qui permet au Gestionnaire d'investissement d'investir librement dans des sociétés sélectionnées de toute taille et à n'importe quel stade du cycle économique (ce qui est conforme à la philosophie ESG d'Aviva Investors). Il s'agira notamment d'investir dans des sociétés leaders sur le marché et matures ayant un potentiel de croissance des bénéfices supérieur et de dividendes durables, ainsi que d'identifier les sociétés qui sont défavorables à un moment donné, mais dont la valeur est susceptible d'augmenter à l'avenir.

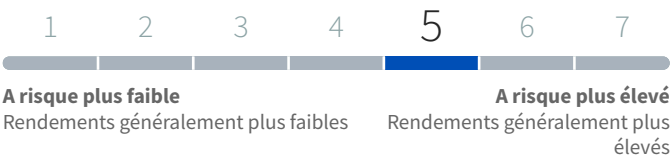
Pour obtenir plus d'informations quant au risque lié à la durabilité, veuillez vous reporter à la section Déclarations en matière de finance durable

Principales caractéristiques

Gérant(s)	*Trevor Green depuis 11/09/2023
Forme juridique	Société d'investissement à Capital Variable
Société de gestion	Aviva Investors Luxembourg SA
Domicile	Luxembourg
Date de création de la part	20/01/2003
Date de création du fonds	02/07/1990
Couverture en devises	Non
Droits d'entrée (max.)	5,00%
Frais de sortie (max.)	Néant
Frais courants (N-1)	1,09% (au 31/12/2023)
Frais de gestion (max.)	0,75%
Commission de surperformance (max.)	Néant
Classification SFDR	Article 8

*Trevor Green agit en qualité de gestionnaire à titre provisoire.

Profil de risque et de rendement (au 28 mars 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	4,44	7,09	11,53	7,09	10,78	5,49	4,90	8,41
Indice de référence	4,75	3,57	6,91	3,57	8,43	5,44	5,77	7,94

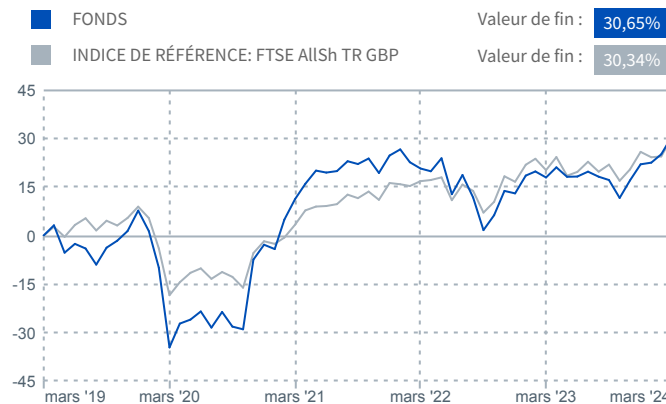
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
Base de performance : Performance à la fin du mois, dans la devise de référence de la catégorie d'actions, brute d'impôts payables par le fonds avec revenus réinvestis. Les chiffres nets s'entendent nets des droits et frais courants. 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 FTSE All Share TR (l'« Indice de référence » ou l'« Indice »).

Performance annuelles

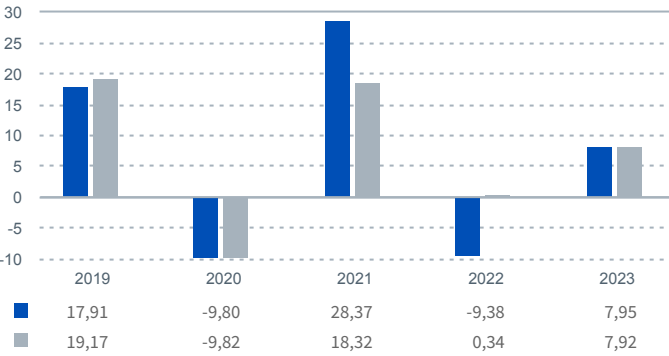
	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds net	17,91%	-9,80%	28,37%	-9,38%	7,95%
Indice de référence	19,17%	-9,82%	18,32%	0,34%	7,92%

	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds net	2,52%	6,14%	4,67%	16,28%	-15,31%
Indice de référence	1,18%	0,98%	16,75%	13,10%	-9,47%

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



Performances annuelles (%)



Tracking error (%)*



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
*Le Fonds devrait présenter une erreur de suivi annuelle moyenne comprise entre 3 % et 8 % par rapport à l'Indice.

Principaux indicateurs

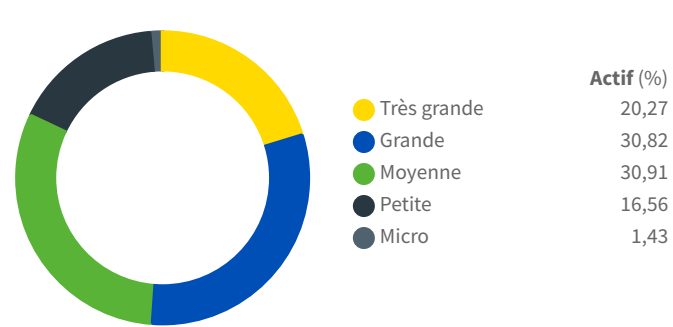
	1Y	3Y	5Y
Alpha	2,81	-2,61	-0,62
Beta	0,80	1,09	1,56
Ratio d'information	0,43	-0,43	0,00
Corrélation (%)	76,43	80,47	83,21
Ratio de Sharpe	0,57	0,29	0,28
Volatilité du fonds	10,21	13,31	24,47
Tracking error (%)	5,44	5,95	12,82

Répartition par secteur

Secteur	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
Industrie	28,32	+14,28
Consommation courante	13,63	-0,73
Finance	11,96	-11,44
Technologie de l'information	9,84	+8,22
Consommation Discrétionnaire	7,82	-0,48
Santé	7,65	-2,84
Services aux Collectivités	6,52	+2,77
Énergie	4,63	-6,37
Matériels	2,43	-5,37
Autres	3,00	-2,19

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.

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.

Principales surpondérations & sous-pondérations

Nom	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
Melrose Industries Plc	5,62	+5,25
Sage Group Plc	5,42	+4,87
Intermediate Capital Group Plc	4,12	+3,88
Gsk Plc	6,71	+3,80
National Grid Plc	4,83	+3,15
Astrazeneca Plc	0,00	-6,69
Hsbc Holdings Plc	0,00	-5,02
Bp Plc	0,00	-3,50
Shell Plc	4,63	-2,60
Rio Tinto Plc	0,00	-2,32

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

Indicateurs ESG (Principaux Indicateurs Défavorables)

	Actif	Indice de référence
Biodiversité Activités affectant négativement les zones naturelles sensibles	15,59	23,60
Climat Intensité des émissions de GES des sociétés en portefeuille	788,46	1144,94
Diversité Diversité des genres du conseil d'administration	40,50	43,04

Données à jour mars 2024. Source : MSCI, sauf indication contraire.

Déclarations en matière de finance durable

Ce Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas d'objectif d'investissement durable. Pour être éligibles à l'investissement, tous les investissements sélectionnés dans le cadre de l'analyse ESG du Gestionnaire d'investissement doivent suivre de bonnes pratiques de gouvernance et ne doivent pas être visés par la Politique d'exclusion fondée sur les critères ESG du Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement intègre des données qualitatives et quantitatives concernant les principales incidences négatives en matière de durabilité dans ses processus d'investissement afin d'évaluer si les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds ont été atteintes. Ces indicateurs, connus sous le nom de Principales incidences négatives ou (« PAI ») (telles que définies par le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers) sont les indicateurs de durabilité utilisés par le Fonds. Rien ne garantit que ces données afficheront une amélioration annuelle au fil du temps. Par conséquent, le Fonds pourrait avoir des indicateurs PAI plus mauvais que les périodes précédentes ou, par rapport à l'indice ou à d'autres Fonds. Le Fonds ne prend pas d'engagement minimum concernant la réalisation d'un ou de plusieurs investissements durables sur le plan environnemental. De plus amples informations sur la manière dont le Gestionnaire d'investissement intègre les critères ESG à son approche d'investissement (y compris sur sa Politique d'exclusion fondée sur les critères ESG) et sur la façon dont il engage le dialogue avec les sociétés sont disponibles dans le prospectus, dans notre « Philosophie d'investissement responsable » ou sur notre site Internet www.avivainvestors.com.

Risques du 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 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 de 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, 80 Fenchurch Street, Londres, EC3M 4AE, 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 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 : 80 Fenchurch Street, Londres EC3M 4AE. 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.

Le Aviva Investors - UK Listed Equity High Alpha Fund (le « Fonds ») a été développé uniquement par Aviva Investors UK Fund Services Limited. Le Fonds n'est en aucun cas lié à, sponsorisé, approuvé, commercialisé ou promu par Londres Stock Exchange Group plc et les membres de son groupe (collectivement, le « LSE Group »). FTSE Russell est un nom commercial de certaines sociétés du LSE Group. Tous les droits du FTSE Small Cap Ex Invest Trust TR GBP (l'« Indice ») sont acquis à la société du LSE Group qui détient l'Indice. FTSE® est une marque commerciale de la société du LSE Group concernée et est utilisée par toute autre société du LSE Group sous licence. L'indice est calculé par ou pour le compte de FTSE International Limited ou de sa filiale, son agent ou partenaire. Le LSE Group n'accepte aucune responsabilité vis-à-vis de toute personne découlant de (a) l'utilisation de, la confiance accordée à, ou toute erreur dans, l'Indice ou de (b) l'investissement dans le Fonds ou son exploitation. Le LSE Group ne fait aucune déclaration, prédiction, représentation ou n'offre aucune garantie quant aux résultats à obtenir du Fonds ou à l'adéquation de l'Indice aux fins visées par Aviva Investors UK Fund Services Limited.

Pays enregistrés

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