

Aviva Grandes Marques ISR

FR0011586551 I

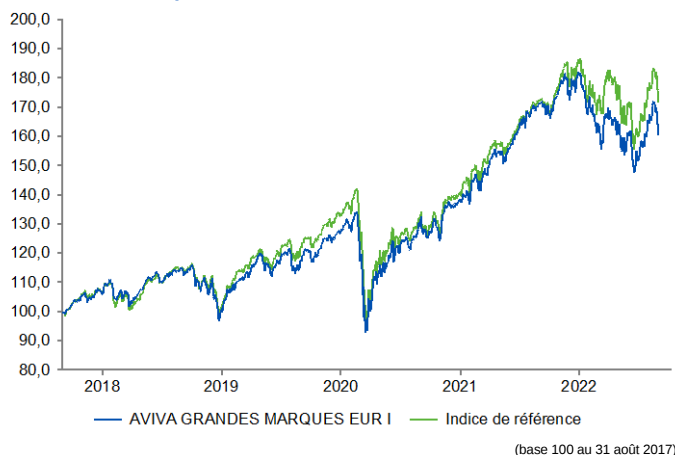
Reporting mensuel au 31 août 2022



■ Valeur liquidative : 2 420,53 €

■ Actif net du fonds : 397 858 169 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-3,2%	-11,2%	-6,2%	36,7%	60,4%	120,5%	-
Indice de référence	-2,8%	-7,0%	-0,3%	41,0%	71,6%	130,4%	-

■ Performances annuelles

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	13,0%	7,3%	-5,3%	26,3%	9,4%	30,5%
Indice de référence	11,7%	7,6%	-4,2%	30,0%	6,3%	31,1%

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)	-31,1	-33,7
Délai de recouvrement (1)	242	290

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-0,19	0,66	0,65
Ratio d'information *	-1,45	-0,28	-0,41
Tracking error *	4,21	3,90	3,51
Volatilité fonds *	15,30	17,94	16,21
Volatilité indice *	15,72	18,85	16,85

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

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

19 novembre 2013

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds	Indice
87,22	148,78

■ Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
99,80%	99,84%

Tonne(s) de CO2 par million de \$ de revenus (source : BRS & MSCI)

■ Score ESG

Fonds	Indice
7,11	6,80

■ Couverture score ESG

Fonds	Indice
99,80%	99,81%

■ Orientation de gestion

L'objectif de gestion du FCP vise à réaliser, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, une performance (diminuée des frais de gestion financière) supérieure à l'indicateur de référence MSCI World en s'exposant aux grandes marques internationales reconnues, au moyen d'une gestion discrétionnaire active et d'une exposition aux marchés actions de toutes zones géographiques et en appliquant un filtre ISR (Investissement Socialement Responsable).

■ Indice de référence

MSCI World (dividendes nets réinvestis)

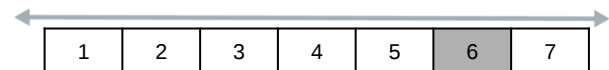
■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

■ Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



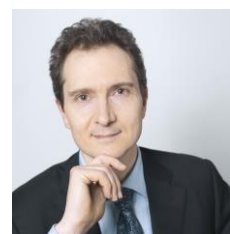
SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator) : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie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

Xavier Laurent



Jean-François Chambon



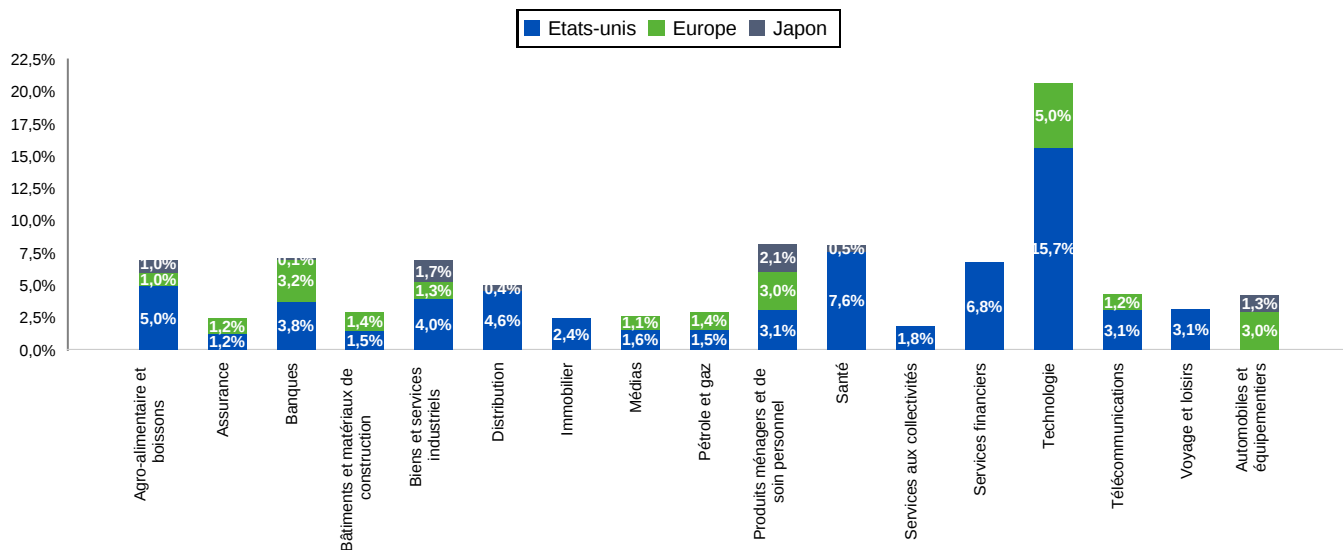
Aviva Grandes Marques ISR

FR0011586551 I

Reporting mensuel au 31 août 2022



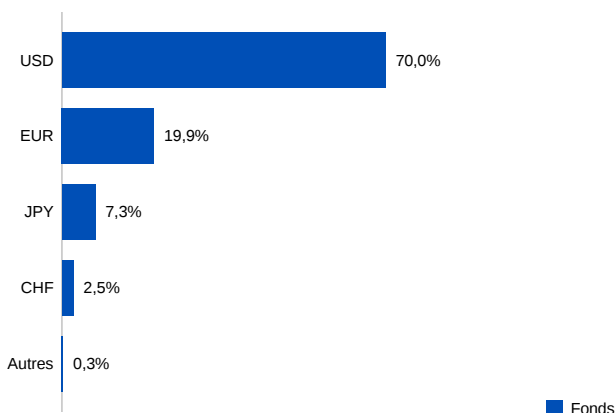
Répartition par secteur et zone géographique



Répartition par type d'actif



Répartition par devise

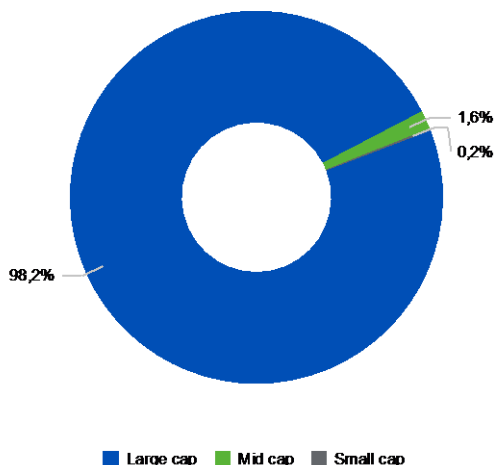


Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
APPLE INC	USA	Technologie	5,1%
MICROSOFT CORPORATION	USA	Technologie	4,8%
ALPHABET INC	USA	Technologie	3,1%
CVS HEALTH CORP	USA	Distribution	2,8%
BANK OF AMERICA CORP	USA	Banques	2,8%
AMERICAN TOWER CORPORATION	USA	Immobilier	2,5%
VISA INC	USA	Services financiers	2,4%
ZOETIS INC	USA	Santé	2,3%
MERCK & CO INC	USA	Santé	2,1%
MCDONALDS CORPORATION	USA	Voyage et loisirs	2,1%

Nombre total de lignes : 73

■ 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.

■ Commentaire de gestion

Après un début de mois d'août tranquille, les actions mondiales ont reculé, et notamment aux Etats-Unis après le discours offensif du président de la Réserve Fédérale lors du symposium des banquiers centraux à Jackson Hole. Jerome Powell a ouvert la porte à des hausses de taux en rappelant que la lutte contre l'inflation est encore loin d'être gagnée. Dans ce contexte les valeurs technologiques, les plus sensibles à la hausse des taux d'intérêt, ont souffert avec un recul du Nasdaq de 8%. Pareil en Europe où le mois se passait bien jusqu'à la publication d'indicateurs présageant de la dégradation des perspectives économiques du Vieux Continent. L'annonce d'une inflation record en zone euro en août, à +9,1%, a noirci un peu plus le tableau, faisant chuté l'indice Européen de 5%. A Tokyo, les actions ont bien mieux résisté grâce à la faiblesse persistante du yen et à la politique toujours très accommodante de la Banque du Japon.

Au sujet de la performance des titres, les différences ont été notables. Le secteur automobile a vu Ferrari reculer d'environ 6%, l'ensemble des titres liés à la consommation recule de -4% à -8%, qu'il s'agisse de LVMH, Nike, Nintendo, ou Sony. Dans la santé, des reculs importants ont été enregistrés notamment sur Edwards Lifesciences et Zoetis. Même constat dans la tech avec les forts reculs de Salesforce, ASML, Marvell et Infineon. En revanche, de belles performances ont été identifiées dans l'énergie et les services aux collectivités via Nextera, même constat dans la construction avec les bons résultats de Daikin et Trane Technologies. Dans les médias, Walt Disney a apporté de la valeur avec une hausse de plus de 7%, comme Novem Group dans l'automobile. Aux Etats-Unis, le « Inflation Reduction Act » aura une forte influence sectorielle puisqu'il visera la sécurité de l'indépendance énergétique aux Etats-Unis à travers des investissements massifs dans les énergies renouvelables et en même temps permettra de réduire ses émissions de CO2 grâce à ces énergies vertes. Au Japon nous sommes positionnés sur Daikin Industries qui se développe en Pologne via la construction d'équipements de pompes à chaleur économes en électricité. En Europe, cette technologie peut réduire les émissions de CO2 de 50 % ou plus par rapport au chauffage à combustion. Avec l'Accord de Paris, ces technologies vont se développer, le marché européen des pompes à chaleur devrait tripler à partir de 2021 pour atteindre plus de 3 millions d'unités d'ici 2025. Sur l'Europe, nous avons renforcé l'exposition bancaire en introduisant ING, précurseur de la banque en ligne et présente sur de nombreux marchés. La structure de son bilan est intéressante puisqu'il s'agit d'une des banques européennes les plus sensibles à la remontée des taux d'intérêt. Par ailleurs, sa robuste structure en capital permet d'imaginer un fort niveau de rémunération de l'actionnaire, même en cas de durcissement de la situation économique en Europe.

■ Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0011586551	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	19 novembre 2013	Droits d'entrée max	4,0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance (1)	20%
Investissement min. initial	100 000	Publication des VL	www.avivainvestorsfrance.fr
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	PWC Audit
Indice de référence	MSCI World (dividendes nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation
		Ticker Bloomberg	AVGMARI

■ Définitions

La **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.

■ Information importante

Ce document est établi par Abeille Asset Management, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP 97-114, Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 18.608.050 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le n° 335 133 229. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Abeille Asset Management 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. Abeille Asset Management 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'Abeille Asset Management.

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.

Le 22 novembre 2021, Aviva Investors France change de nom et devient Abeille Asset Management. Ce changement de dénomination sociale s'inscrit dans le cadre de l'intégration des entités du Groupe Aviva à Aéma Groupe à la suite de la cession des activités françaises du Groupe Aviva plc à Aéma Groupe en date du 30 septembre 2021. Abeille Asset Management n'appartenant plus au Groupe Aviva plc, elle ne saurait être tenue responsable des publications effectuées par Aviva plc et ses filiales sur le territoire français.

Sources pour toutes les données : Abeille Asset Management

Les OPC sous-jacents de la gamme Abeille Asset Management 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