Aviva Asie

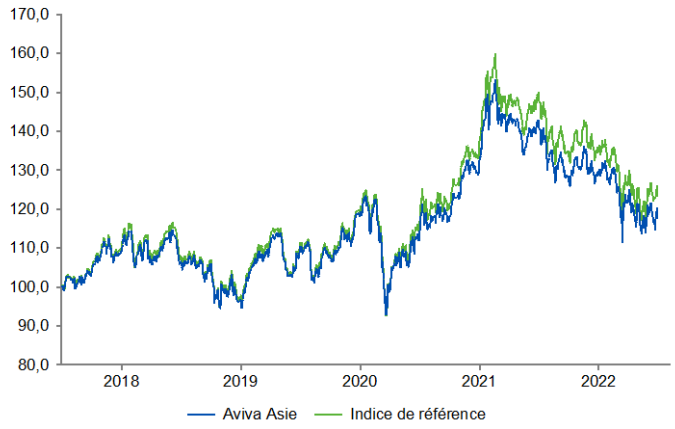
FR0007478052

Reporting trimestriel au 30 juin 2022

Valeur liquidative : 265,27 €

Actif net du fonds : 30 140 816 €

Évolution de la performance



(base 100 au 30 juin 2017)

Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	-2,9%	-9,1%	-17,8%	8,5%	17,5%	54,8%	71,6%
Indicateur de référence	-1,7%	-9,1%	-17,9%	13,0%	23,2%	72,7%	101,6%

Performances annuelles

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	9,4%	21,3%	-11,0%	21,7%	12,5%	-2,5%
Indicateur de référence	10,1%	24,9%	-11,0%	21,6%	15,6%	-1,5%

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)	-27,4	-28,9
Délai de recouvrement (1)	-	-

	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	-1,23	0,18	0,22
Ratio d'information *	-	-	-
Tracking error *	2,40	2,30	2,37
Volatilité fonds *	15,35	17,06	16,24
Volatilité indice *	16,86	17,99	17,17

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

Notation(s)

Six Financial Information

Date de création

17 février 1994

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Intensité carbone

Fonds	Indice
221,24	250,47

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

Couverture intensité carbone

Fonds	Indice
94,41%	99,49%

Score ESG

Fonds	Indice
6,05	5,57

Couverture score ESG

Fonds	Indice
94,31%	98,04%

Dernier détachement

Date	Montant net
-	-

Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif de profiter du dynamisme et des opportunités qu'offrent les marchés asiatiques émergents dans le but d'optimiser l'investissement des porteurs sur une durée de placement recommandée à 5 ans.
L'indicateur de référence auquel l'investisseur pourra comparer a posteriori la performance est l'indice MSCI Far East Ex JP Free, un indice actions composé des plus grandes capitalisations de la zone Asie hors Japon (dividendes réinvestis).
La stratégie de gestion est discrétionnaire quant à la sélection des valeurs. La gestion privilégie une vision de long terme pour profiter de la dynamique inter-asiatique au travers d'une sélection de titres des marchés locaux. Pour des raisons de liquidité, les grandes capitalisations constituent une part importante du portefeuille.

Indice de référence

MSCI Far East Ex Japan (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**

1	2	3	4	5	**6**	7

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)

Jean-François Chambon



Frédéric Tassin

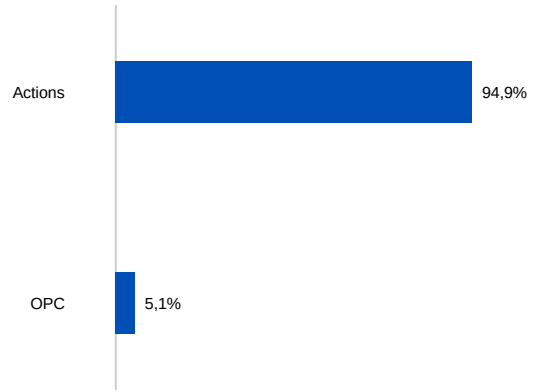


Aviva Asie

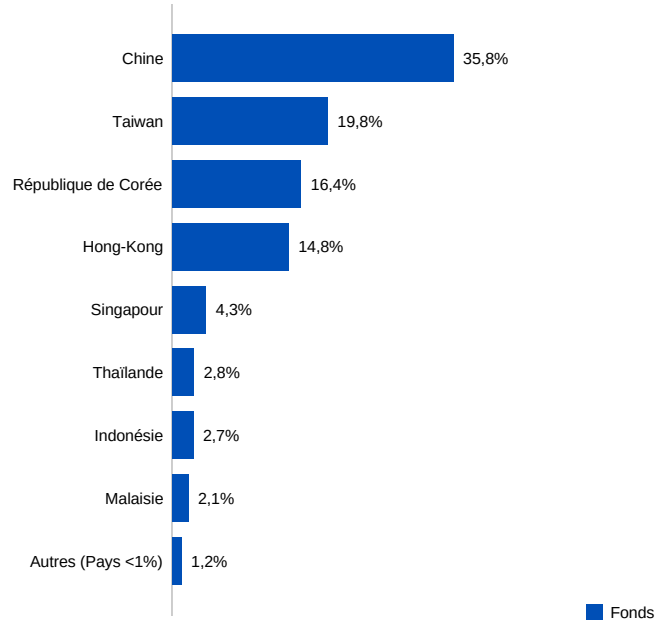
FR0007478052

Reporting trimestriel au 30 juin 2022

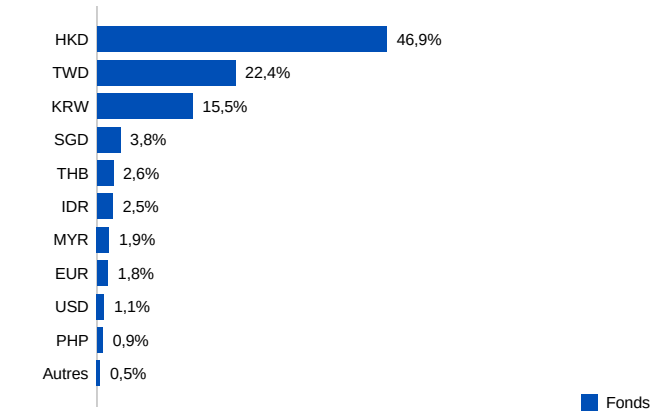
Répartition par type d'actif



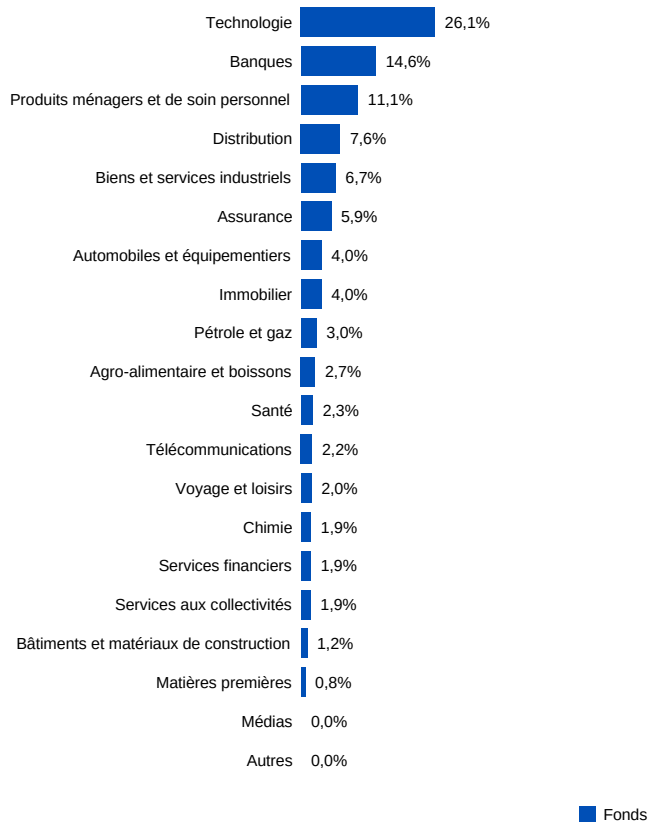
Répartition géographique



Répartition par devise



Répartition par secteur



Principales positions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Taiwan	Technologie	9,8%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	République de Corée	Produits ménagers et de soin personnel	7,1%
TENCENT HOLDINGS LTD	Chine	Technologie	6,4%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Chine	Distribution	5,1%
AIA GROUP LTD	Hong-Kong	Assurance	3,1%
MEITUAN	Chine	Technologie	2,4%
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	Chine	Banques	1,8%
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	Hong-Kong	Services financiers	1,4%
JD.COM INC	Chine	Distribution	1,4%
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	Chine	Banques	1,4%

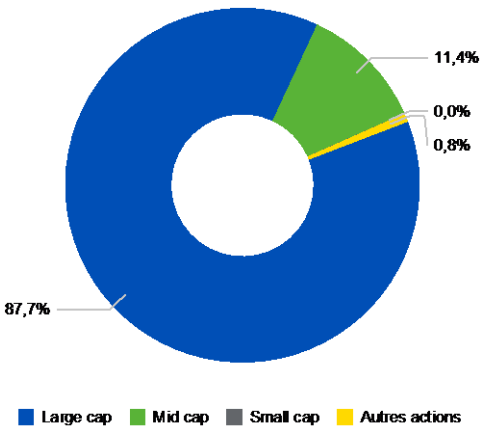
Nombre total de lignes (action) : 211

Aviva Asie

FR0007478052

Reporting trimestriel au 30 juin 2022

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 transparisation.

Commentaire de gestion

Le portefeuille reste notamment exposé aux valeurs qui bénéficieront de la croissance d'une classe moyenne locale, qui, à plus long terme, permettra à la croissance économique de la région de réduire sa dépendance aux exportations vers les pays développés.

L'année dernière, 21,1 gigawatts de production éolienne offshore ont été mis en service, selon le Global Wind Energy Council, soit à peu près l'équivalent de 21 réacteurs nucléaires. La Chine est responsable de l'essentiel de cette croissance. Le pays a mis en service 16,9 GW de capacité éolienne offshore en 2021, soit 80% du total. En comparaison, l'Europe a ajouté 3,31 GW en 2021. Le marché mondial de l'éolien offshore devrait également connaître une forte croissance cette année. En Chine et dans le reste de l'Asie, 5,9 GW de nouveaux parcs éoliens offshore devraient arriver sur le marché.

Soutenus par une telle croissance nationale, les fabricants chinois d'éoliennes ont acquis une influence internationale. En 2021, ils ont capturé les quatre premières places en termes de capacité d'éoliennes offshore (Bloomberg). Le nouveau champion est Shanghai Electric Wind Power Group, créé en 2006. L'entreprise tire sa force d'une gamme de produits très large, les capacités de production de ses turbines allant d'environ 1 250 kilowatts à plus de 8 000 kW.

Désormais, les acteurs chinois sont aussi bien placés sur leur marché intérieur que pour défier les concurrents européens pour les ventes mondiales. La Chine en est venue à dominer l'industrie mondiale des panneaux solaires grâce à une évolution similaire.

Aviva Asie

FR0007478052

Reporting trimestriel au 30 juin 2022

Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0007478052	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	7h
Date de création	17 février 1994	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	1.0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	Néant	Publication des VL	www.avivainvestorsfrance.fr
Investissement min. ultérieur	Néant	Commissaire aux comptes	Ernst & Young et Autres
Indice de référence	MSCI Far East Ex Japan (dividendes nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation et/ou distribution
		Ticker Bloomberg	VICTASI

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.

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