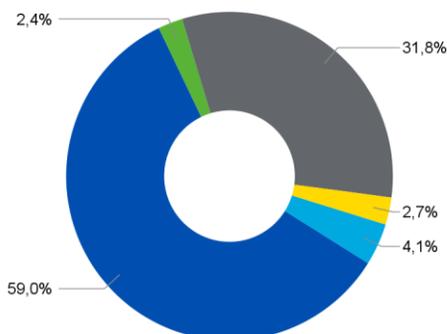
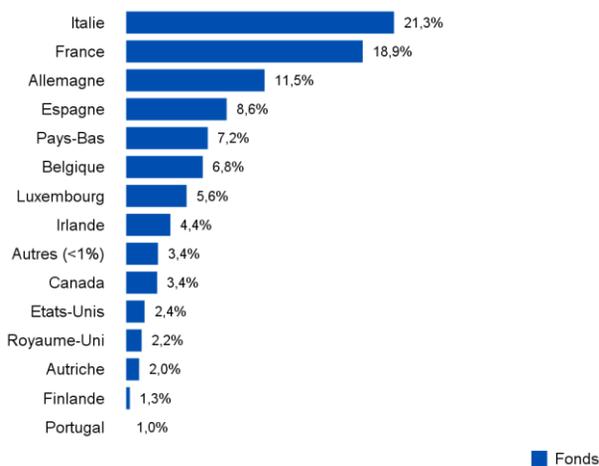


Répartition par type d'instrument

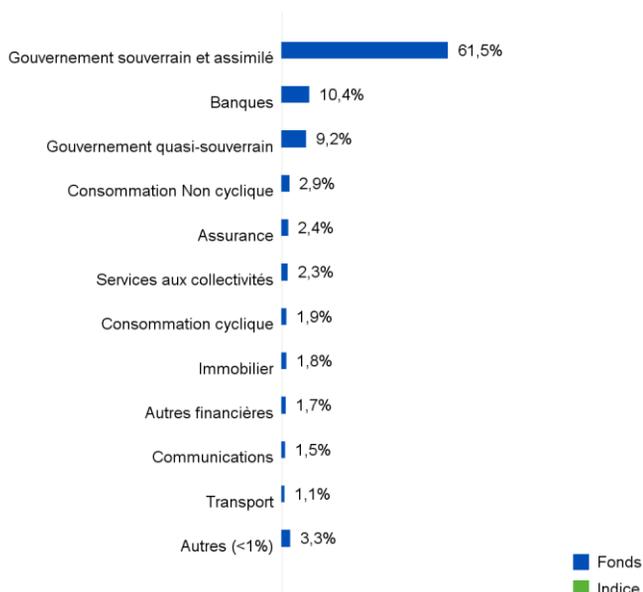


■ Oblig Zone Euro ■ OPC Obligataires ■ OPC Monétaire ■ Oblig Amérique du Nord
■ Trésorerie

Répartition géographique (hors trésorerie)



Répartition sectorielle (hors trésorerie)



Commentaire de gestion

Nous avons conservé une sensibilité aux taux d'intérêt légèrement inférieure à celle de l'indice de référence, le niveau des taux atteint en juillet nous paraissant trop bas dans un contexte d'inflation à 9% en Zone euro.

Nous avons maintenu une surpondération de l'Irlande contre la France. Nous avons coupé notre positionnement d'aplatissement de la courbe allemande afin de cristalliser les gains. Nous avons profité de la forte remontée des anticipations d'inflation en août (liée à l'envolée du prix du gaz) afin de couper la quasi-totalité de notre exposition à l'inflation. Nous avons également réduit l'allocation en obligations privées qui pourraient souffrir d'une éventuelle crise énergétique à mesure que l'hiver approche.

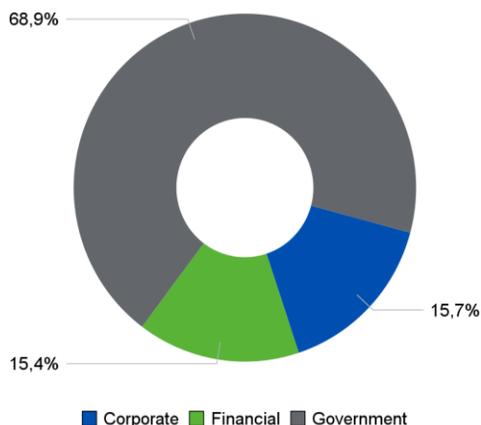
Aviva Investors Euro Aggregate

FR0012217958 I

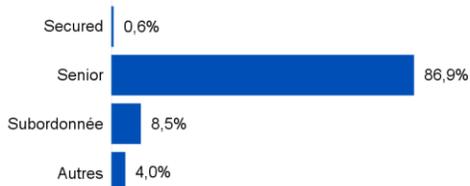
Reporting mensuel au 31 août 2022



Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



Répartition par rang de subordination



5 principales lignes (hors dérivés)

ITALY (REPUBLIC OF) 1.6 6/2026 - 01/06/26	3,6%
ITALY (REPUBLIC OF) 0.5 2/2026 - 01/02/26	3,0%
IRELAND (GOVERNMENT) 0.35 10/2032 - 18/10/32	2,9%
CPPIB CAPITAL INC 0.875 2/2029 - 06/02/29	2,8%
SPAIN (KINGDOM OF) 0 1/2028 - 31/01/28	2,3%

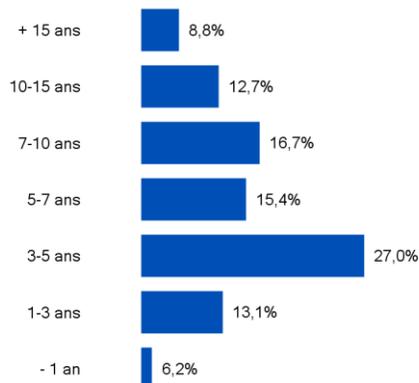
5 principaux émetteurs (hors dérivés)

ITALY (REPUBLIC OF)	16,8%
FRANCE (REPUBLIC OF)	9,7%
SPAIN (KINGDOM OF)	4,9%
IRELAND (GOVERNMENT)	3,9%
EUROPEAN UNION	3,6%

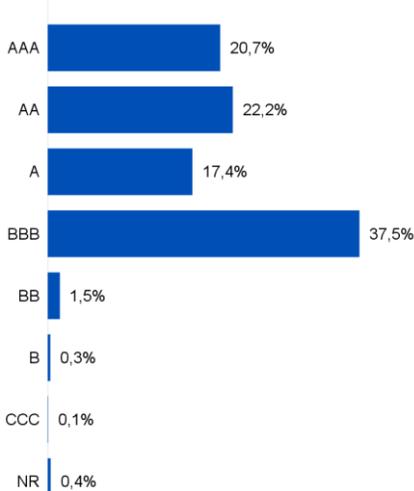
Nombre total d'émetteurs : 21

Nombre total d'émissions : 91

Répartition par maturité



Répartition par rating SII *



* Transparisation OPC, hors trésorerie.

Répartition par devise



Aviva Investors Euro Aggregate

FR0012217958 I

Reporting mensuel au 31 août 2022



Principales caractéristiques

Société de gestion	Abeille Asset Management	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0012217958	Conservateur	Société Générale S.A.
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	12 novembre 2014	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	5 ans	Frais de gestion max TTC	0,5%
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	PWC Audit
Indice de référence	Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate (coupons nets réinvestis)	Affectation des résultats	Capitalisation
		Ticker Bloomberg	AVERAGI

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