

# AI Inflation Euro HD

FR0011474956 C

Reporting mensuel au 31 août 2022

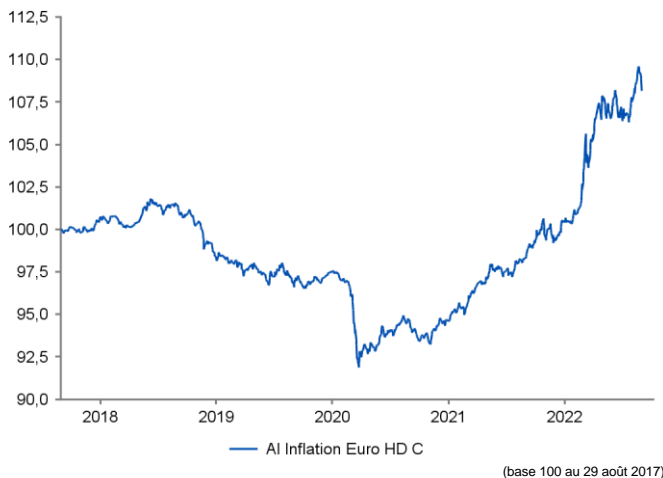


AVIVA INVESTORS INFLATION EURO

■ Valeur liquidative : 1 016,28 €

■ Actif net du fonds : 70 950 162 €

■ Évolution de la performance



■ Performances cumulées

	1M	Ytd	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,4%	7,6%	10,0%	11,6%	8,2%	5,0%	-
Indice de référence	-	-	-	-	-	-	-

■ Performances annuelles

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	0,4%	0,2%	-2,2%	-0,9%	-3,0%	6,3%
Indice de référence	-	-	-	-	-	-

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 nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

■ Principaux indicateurs

	Fonds	Indice de référence	
Sensibilité	0,2	-	
Max drawdown * (1)	-5,8	-	
Délai de recouvrement * (1)	412	-	
Rating moyen SII * * titres vifs obligataires, hors OPC.	BBB-		
	1Y	3Y	5Y
Ratio de Sharpe *	2,80	1,38	0,78
Ratio d'information *	-	-	-
Tracking error *	-	-	-
Volatilité fonds *	3,96	3,26	2,81
Volatilité indice *	-	-	-

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

■ Notation(s)

Six Financial Information



■ Date de création

27 mai 2013

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 186,55  
Indice -

■ Couverture intensité carbone

Fonds 100,00%  
Indice -

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

■ Score ESG

Fonds 5,57  
Indice -

■ Couverture score ESG

Fonds 100,00%  
Indice -

■ Orientation de gestion

Le FCP est un nourricier de l'OPCVM Maître Aviva Investors Inflation Euro. Son objectif de gestion diffère de celui de l'OPCVM Maître dans la mesure où le FCP a recours aux marchés à terme pour couvrir son exposition au risque de taux.

L'objectif de gestion de l'OPCVM Maître Aviva Investors Inflation Euro est "d'offrir une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence JPM ELSI 1-10 ans, sur une durée de placement recommandée de deux ans, en tirant profit du potentiel d'appréciation des titres indexés sur l'inflation, essentiellement des pays européens".

■ Indice de référence

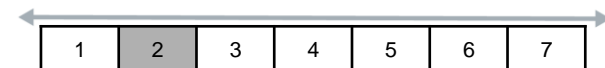
-

■ Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 2 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)

Julien Rolland



Ugo Murciani



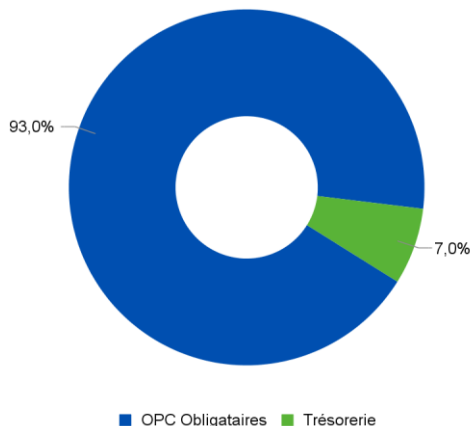
# AI Inflation Euro HD

FR0011474956 C

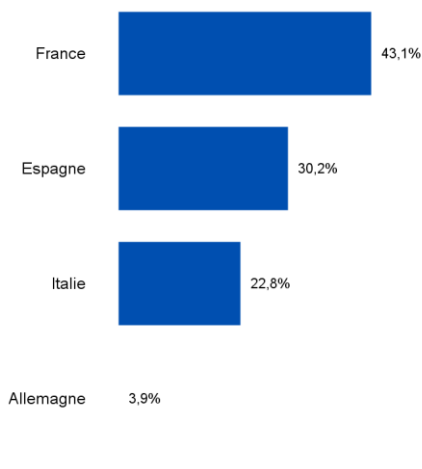
Reporting mensuel au 31 août 2022



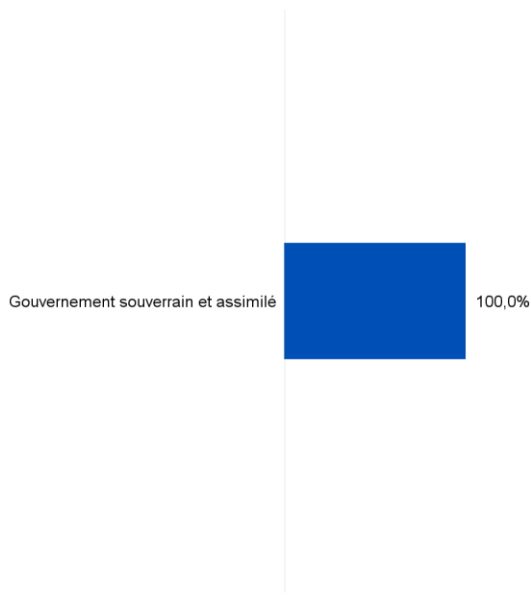
## Répartition par type d'instrument



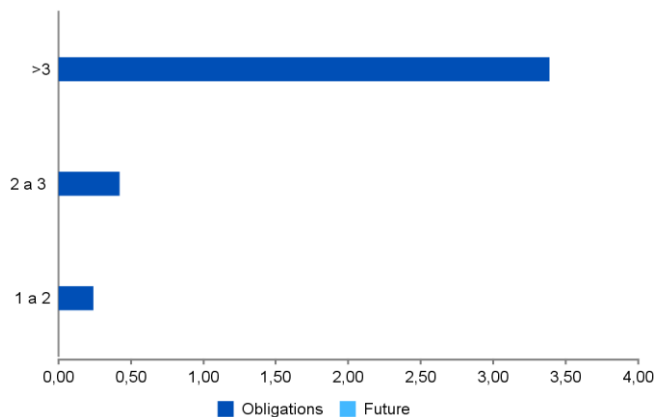
## Répartition géographique (hors trésorerie)



## Répartition sectorielle (hors trésorerie)



## Contribution à la durée



## Commentaire de gestion

Le portefeuille AI Inflation Euro HD est investi en totalité en parts d'OPCVM Aviva Investors Inflation Euro. A travers l'utilisation de contrats futures, la sensibilité aux taux réels du portefeuille a été maintenue à un niveau proche de zéro. Le fonds est exposé principalement aux variations des « point-morts » d'inflation (« break-even ») ainsi qu'aux évolutions du risque de crédit sur les dettes souveraines indexées.

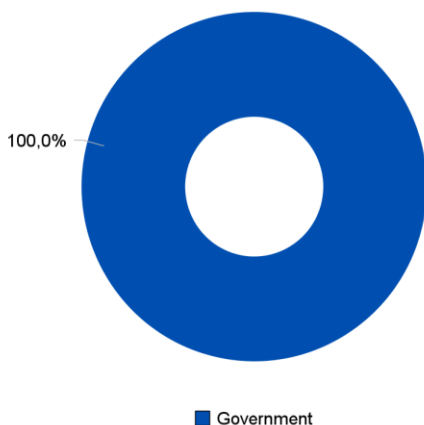
# AI Inflation Euro HD

FR0011474956 C

Reporting mensuel au 31 août 2022



## Répartition par type d'émetteur (hors trésorerie)



## Répartition par rang de subordination



## 5 principales lignes (hors dérivés)

SPAIN I/L BOND 1.8 11/2024 - 30/11/24	15,5%
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.1 3/2025 - 01/03/25	6,7%
ITALY (REPUBLIC OF) CPTFEMU 0.65 5/2026 - 15/05/26	6,2%
FRANCE (REPUBLIC OF) 2.1 7/2023 - 25/07/23	6,2%
FRANCE (REPUBLIC OF) 0.7 7/2030 - 25/07/30	4,9%

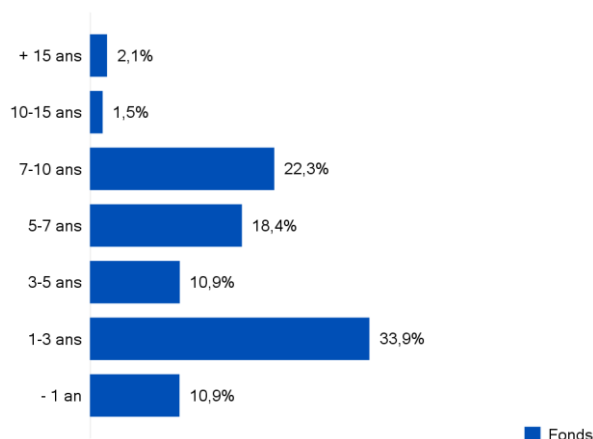
## 5 principaux émetteurs (hors dérivés)

FRANCE (REPUBLIC OF)	37,2%
SPAIN (KINGDOM OF)	26,1%
ITALY (REPUBLIC OF)	16,0%
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3,7%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF)	3,4%

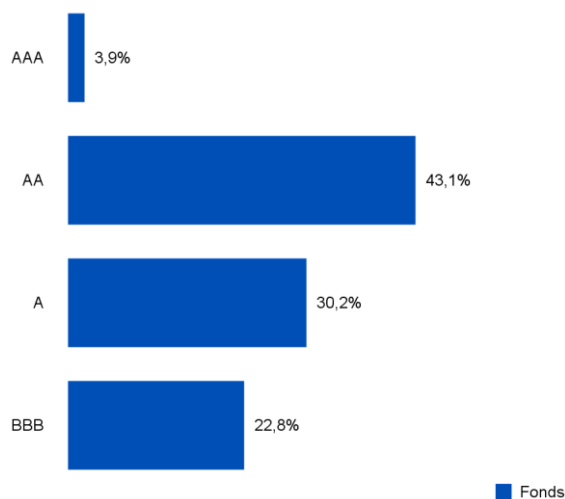
Nombre total d'émetteurs : -

Nombre total d'émissions : -

## Répartition par maturité



## Répartition par rating SII \*



\* Transparisation OPC, hors trésorerie.

## Répartition par devise



# AI Inflation Euro HD

FR0011474956 C

Reporting mensuel au 31 août 2022



## Principales caractéristiques

Société de gestion	<a href="#">Abeille Asset Management</a>	Dépositaire	<a href="#">Société Générale S.A.</a>
Code ISIN	FR0011474956	Conservateur	<a href="#">Société Générale S.A.</a>
Forme juridique	<a href="#">FCP de droit français</a>	Heure limite de souscription	18h
Date de création	27 mai 2013	Droits d'entrée max	4.0%
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 2 ans	Frais de gestion max TTC	0,15%
Fréquence de valorisation	<a href="#">Journalière</a>	Commission de surperformance	Non
Investissement min. initial	<a href="#">Néant</a>	Publication des VL	<a href="http://www.avivainvestorsfrance.fr">www.avivainvestorsfrance.fr</a>
Investissement min. ultérieur	<a href="#">Néant</a>	Commissaire aux comptes	<a href="#">PWC Audit</a>
Indice de référence	-	Affectation des résultats	<a href="#">Capitalisation et/ou distribution</a>
		Ticker Bloomberg	<a href="#">AVIEUHC</a>

## Définitions

La **WAM** est une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus en portefeuille, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux variable est le temps restant à courir jusqu'à la prochaine révision de cet indice de taux, et non la maturité du titre.

La **WAL** est une mesure de la durée moyenne jusqu'à l'échéance de tous les titres détenus en portefeuille, pondérée pour refléter le poids relatif de chaque instrument, en considérant que l'échéance d'un instrument à taux variable est la maturité du titre.

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](mailto:clients@avivainvestors.com)