

# Aviva Grandes Marques ISR

FR0011586544 A

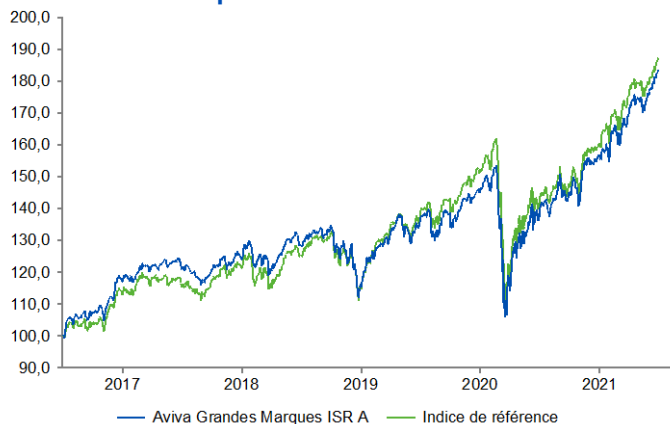
Reporting mensuel au 30 juin 2021



■ Valeur liquidative : 2 254,11 €

■ Actif net du fonds : 327 765 743 €

■ Évolution de la performance



(base 100 au 30 juin 2016)

■ Performances cumulées

|                     | 1M   | Ytd   | 1Y    | 3Y    | 5Y    | 8Y | 10Y |
|---------------------|------|-------|-------|-------|-------|----|-----|
| Fonds               | 4,5% | 16,8% | 32,4% | 42,8% | 83,4% | -  | -   |
| Indice de référence | 4,6% | 16,6% | 31,7% | 49,7% | 87,3% | -  | -   |

■ Performances annuelles

|                     | 2015  | 2016  | 2017 | 2018  | 2019  | 2020 |
|---------------------|-------|-------|------|-------|-------|------|
| Fonds               | 11,4% | 11,9% | 6,1% | -6,4% | 24,8% | 8,4% |
| Indice de référence | 11,2% | 11,7% | 7,6% | -4,2% | 30,0% | 6,3% |

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 | -                   |
| Délais de recouvrement (1) | 245   | 290                 |

|                       | 1Y    | 3Y    | 5Y    |
|-----------------------|-------|-------|-------|
| Ratio de Sharpe *     | 2,30  | 0,68  | 0,80  |
| Ratio d'information * | 0,25  | -0,43 | -0,13 |
| Tracking error *      | 2,80  | 3,55  | 3,38  |
| Volatilité fonds *    | 13,04 | 17,88 | 15,91 |
| Volatilité indice *   | 12,86 | 18,64 | 16,01 |

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

■ Notation(s)

Six Financial Information



TIM

■ Date de création

19 novembre 2013

■ Forme juridique

FCP de droit français

■ Devise

EUR (€)

■ Intensité carbone

Fonds 57,28      Indice 132,02      Tonne(s) par million de \$ de revenus  
Source : BRS & MSCI

■ 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)

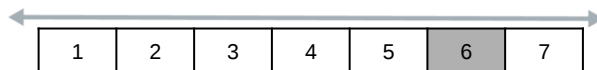
■ Durée de placement minimum recommandée

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



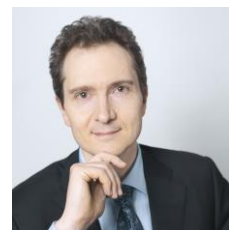
SRRI (Synthetic Risk & Reward Indicator) : Indicateur de risque fondé sur la volatilité sur une période de 260 semaines). Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie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



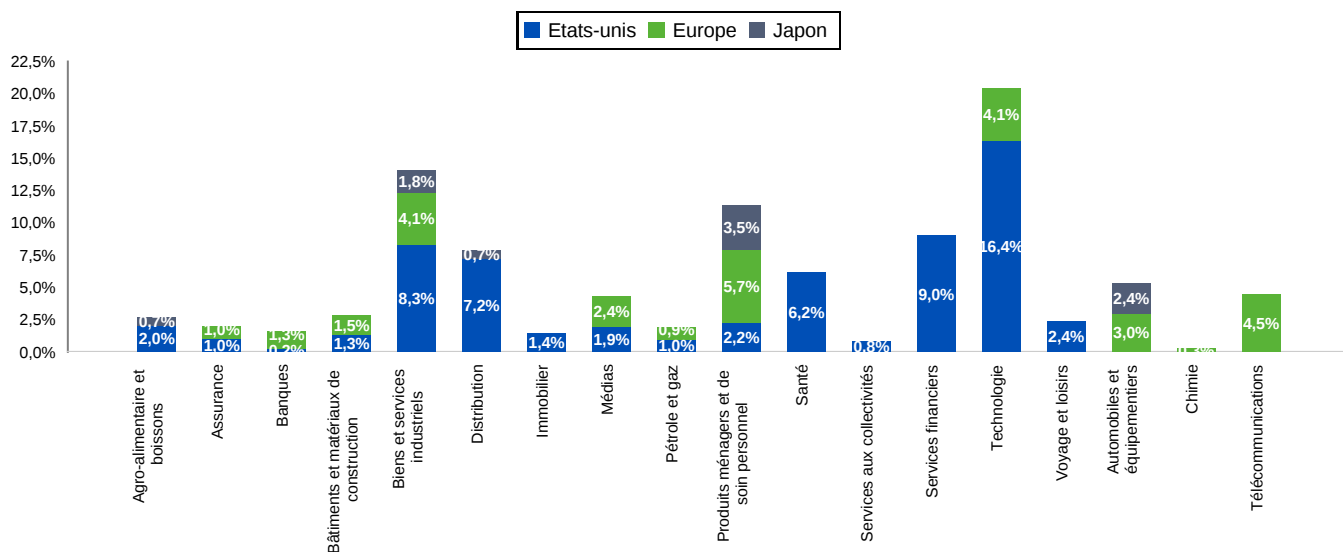
# Aviva Grandes Marques ISR

FR0011586544 A

Reporting mensuel au 30 juin 2021



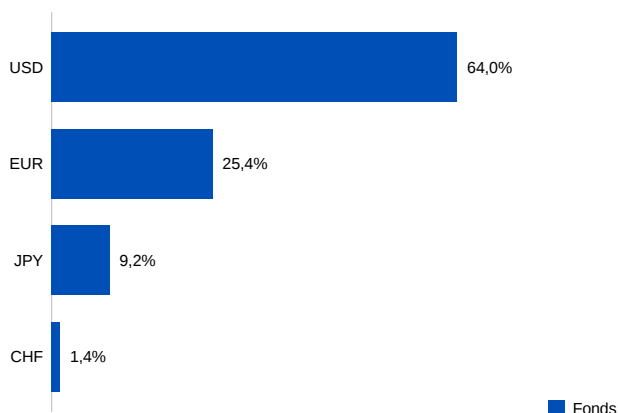
## Répartition par secteur et zone géographique



## Répartition par type d'actif



## Répartition par devise

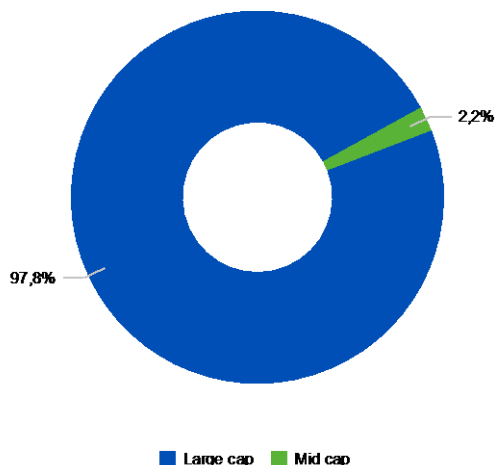


## Principales positions

| Nom                          | Pays      | Secteur                       | % Actif |
|------------------------------|-----------|-------------------------------|---------|
| ALPHABET INC                 | USA       | Technologie                   | 3,7%    |
| APPLE INC                    | USA       | Technologie                   | 3,6%    |
| MICROSOFT CORPORATION        | USA       | Technologie                   | 3,5%    |
| PAYPAL HOLDINGS INC          | USA       | Biens et services industriels | 3,3%    |
| AMAZON.COM INC               | USA       | Distribution                  | 2,8%    |
| SALESFORCE.COM INC.          | USA       | Technologie                   | 2,6%    |
| VISA INC                     | USA       | Services financiers           | 2,5%    |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | USA       | Biens et services industriels | 2,2%    |
| DAIMLER AG                   | Allemagne | Automobiles et équipementiers | 1,9%    |
| TWDC ENTERPRISES 18 CORP USA |           | Médias                        | 1,9%    |

Nombre total de lignes : 79

## ■ 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

Les grandes marques jouissent d'un pouvoir d'attraction durable auprès de leurs clients et de la maîtrise des prix de vente dans des contextes économiques variés. Ces sociétés peuvent proposer des produits qui sont particulièrement prisés par les clients grâce à une innovation poussée et une numérisation de plus en plus forte. L'identification à la marque par le consommateur est forte, ce qui assure une fidélisation accrue et donc une croissance stable dans la durée. Les grandes marques savent transmettre et faire adopter des évolutions majeures de leurs produits à leurs clients et préserver leurs marges élevées.

American Tower (AMT) est un des plus importants propriétaire, gestionnaire et développeur de sites d'infrastructures de télécommunications. AMT poursuit son développement et est désormais engagé dans 19 pays avec un portefeuille de 187000 tours. Nous nous attendons à une période prolongée de croissance dans les années à venir avec le déploiement de la 5G et la poursuite du déploiement de la 3G et du LTE dans les pays émergents. Le trafic mobile devrait croître de 30 à 40% aux Etats-Unis mais également de 30% dans les marchés émergents où la pénétration de smartphones s'est accélérée et l'accès aux réseaux mobiles s'est accru fortement. American Tower est un investissement attractif procurant une forte visibilité grâce à ses contrats de location à long terme avec les opérateurs de Télécommunications. NEXI, un fournisseur de service de paiements en Italie est en train de devenir un leader européen grâce aux acquisitions de NETS et SIA. NEXI va quadrupler son marché adressable de services dédiés aux commerçants mais aussi aux banques en devenant incontournable en Italie mais aussi en Europe Centrale et de l'Est, ainsi que dans les pays nordiques. NEXI va également bénéficier de la digitalisation des paiements en Europe (le cash restant dominant mais reculant rapidement) et de la poursuite de la consolidation des acteurs de ce marché.

## ■ Principales caractéristiques

|                                     |                                         |                                  |                                                                                |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Société de gestion                  | Aviva Investors France                  | Dépositaire                      | Société Générale S.A.                                                          |
| Code ISIN                           | FR0011586544                            | 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         | 1,7%                                                                           |
| Fréquence de valorisation           | Journalière                             | Commission de surperformance (1) | 20%                                                                            |
| Investissement min. initial         | Néant                                   | Publication des VL               | <a href="http://www.avivainvestors.com/fr-fr">www.avivainvestors.com/fr-fr</a> |
| Investissement min. ultérieur       | Néant                                   | Commissaire aux comptes          | PWC Audit                                                                      |
| Indice de référence                 | MSCI World (dividendes nets réinvestis) | Affectation des résultats        | Capitalisation                                                                 |
|                                     |                                         | Ticker Bloomberg                 | AVGMARA                                                                        |

## ■ 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 Aviva Investors France, société de gestion de portefeuille de droit français agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (ex-COB) sous le n GP 97-114. Il contient des éléments d'information et des données chiffrées qu'Aviva Investors France 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. Aviva Investors France 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'Aviva Investors France.

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.

Sources pour toutes les données : Aviva Investors France

Les OPC sous-jacents de la gamme Aviva 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)