Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 juillet 2019

Valeur liquidative : 767,23 €

Actif net du fonds : 530 912 984 €

Évolution de la performance

Evolution de la performance (%)

	1M	Da*	1Y	3Y	5Y	8Y	10Y
Fonds	0,97%	9,85%	1,35%	10,46%	19,84%	61,08%	-
Indice de référence	0,77%	10,22%	3,33%	13,68%	23,52%	59,55%	-

* Da : Début d'année

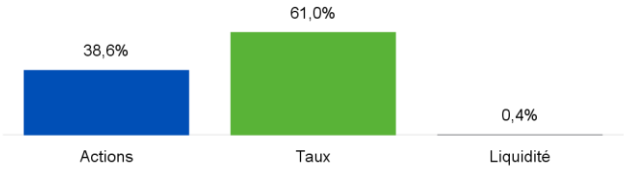
Evolution annuelle de la performance (%)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Fonds	13,51%	6,16%	5,94%	4,60%	4,80%	-7,85%
Indice de référence	10,80%	7,96%	4,99%	3,77%	5,62%	-5,15%

Performances nettes de frais de gestion financiers et dividendes réinvestis.
L'indice présenté s'entend dividendes / coupons nets réinvestis. Le calcul de performance des indices composés de plusieurs indices est rebalancé tous les mois.

Les évolutions passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur d'un investissement dans l'OPC peut fluctuer à la hausse comme à la baisse.

Répartition par type d'instrument



Principaux indicateurs

Sensibilité	Fonds	Indice de référence
Portefeuille	3,7	3,4

Ratios		1 an	3 ans	5 ans
Volatilité *	Fonds	7,10	6,21	8,37
	Indice	5,73	5,33	6,59
Max drawdown *	Fonds	-8,92	-10,89	-13,12
	Indice	-7,16	-7,76	-10,85
Délai de recouvrement *	Fonds	175	-	326
	Indice	96	106	384
Ratio de Sharpe *		0,31	0,63	0,54
Ratio d'information *		-0,98	-0,57	-0,33
Tracking error *		1,90	1,67	1,84

* Source : Six Financial Information

Pas hebdomadaire (arrêté au dernier vendredi du mois)

Date de création

8 janvier 2010

Date de lancement

5 janvier 2011

Forme juridique

FCP de droit français

Devise

EUR (€)

Frais de gestion max TTC

0,60%

Frais courants (Année -1)

0,56%

Emissions carbone

Fonds	Indice
133,86	177,87

Tonne(s) par million de $ de revenus (hors obligations souveraines)
Source : BRS & MSCI

Orientation de gestion

Le FCP a pour objectif, à travers une sélection de titres répondant à des critères d'investissement socialement responsable (ISR), de réaliser sur la durée de placement recommandée une performance supérieure à celle de l'indicateur de référence composite : 60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 ans + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons réinvestis).

Indice de référence

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)

Durée de placement minimum recommandée

Supérieure à 5 ans

Rating moyen

BBB

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 ».

Notation(s)

Six Financial Information

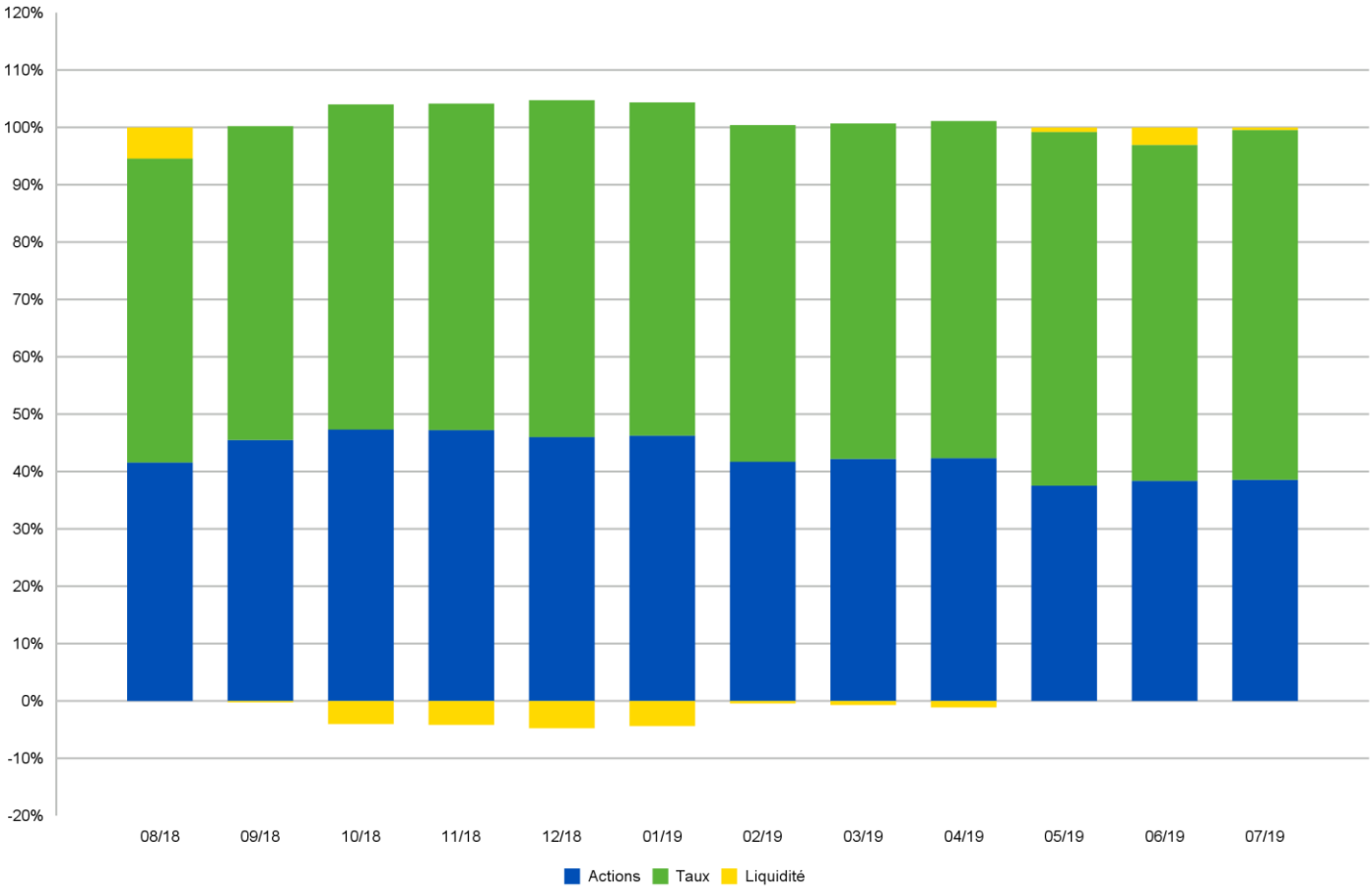
★★★★

Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 juillet 2019

Allocation historique



Commentaire allocation

Sur le mois de juillet, les marchés actions ont arrêté leur progression en affichant une performance étale, marquée par la saison des résultats semestriels qui sont en berne. Les marchés obligataires ont progressé en anticipation d'une politique monétaire plus accommodante au sein de la zone Euro. L'indice EuroStoxx gagne 0,12% et l'indice Barclays EuroAgg 5-7 progresse de 1,20%. Concernant notre politique d'allocation d'actifs, nous avons eu une pondération actions en ligne avec celle de l'indice. Pour la partie obligataire, la sensibilité taux du fonds était légèrement supérieure à celle de l'indice. Sur le mois, le fonds surperforme son indice de 0,19%, du fait de la contribution positive de la partie actions et taux. L'effet allocation est neutre sur la partie actions et positif sur la partie obligataire.

Gestion

Jean-François Fossé

Afer Diversifié Durable

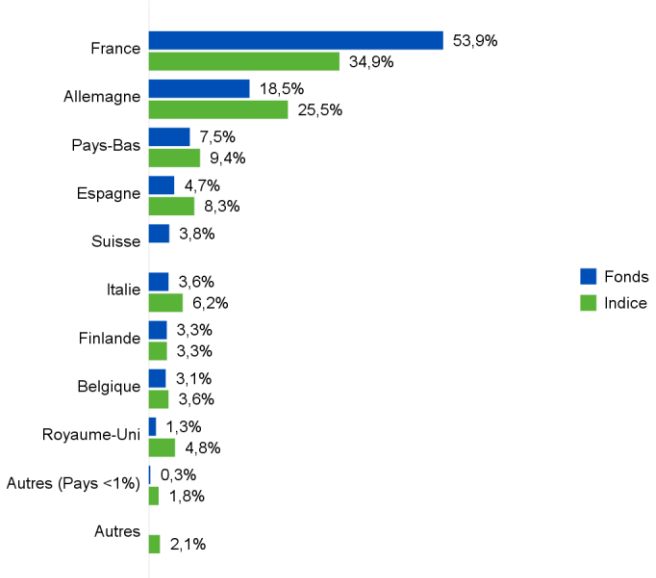
FR0010821470

Reporting mensuel au 31 juillet 2019

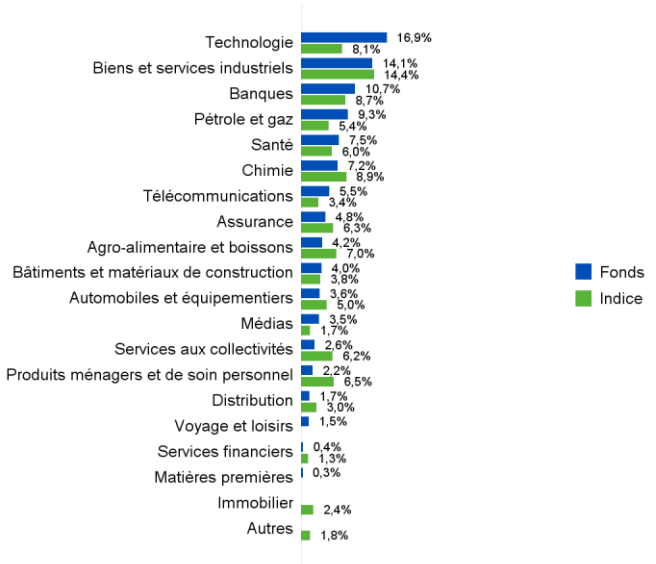
Proportion de la poche actions dans le portefeuille global : 38,6%

Répartition - Poche actions

Répartition géographique - Poche actions



Répartition sectorielle - Poche actions



Principales positions - Poche actions

Nom	Pays	Secteur	% Actif
TOTAL SA	France	Pétrole et gaz	1,8%
AIR LIQUIDE SA	France	Chimie	1,5%
AXA SA	France	Assurance	1,4%
NOKIA OYJ	Finlande	Technologie	1,2%
SAP SE	Allemagne	Technologie	1,2%
BANCO SANTANDER SA	Espagne	Banques	1,2%
SANOFI SA	France	Santé	1,2%
ASML HOLDING NV	Pays-Bas	Technologie	1,2%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SA	France	Bâtiments et matériaux de construction	1,1%
SIEMENS AG	Allemagne	Biens et services industriels	1,1%

Principaux mouvements - Poche actions

Achats/renforcements

UMICORE SA

BASF N

Ventes/allègements

APERAM SA

REPSOL RIGHTS SA

Commentaire de gestion - Poche actions

Le mois de Juillet voit les marchés actions évoluer assez peu, la période affichant une performance étale. Pour autant, les performances sectorielles restent toujours autant disparates, et évoluent beaucoup au gré des publications économiques comme aux évolutions de discours des banquiers centraux. Une fois encore, l'agroalimentaire tire son épingle du jeu sur le mois, suivi de la santé, alors que les secteurs liés aux matières premières (produits de base et pétrole) et bancaire ressortent en queue de classement, ce qui a pesé sur la performance de la poche actions du portefeuille par rapport à l'indice.

Sur la période, nous avons légèrement renforcé notre exposition en titres BASF ainsi qu'Umicore.

Gestion de la poche actions

Françoise Cespedes

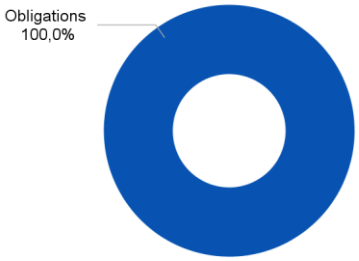
Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 juillet 2019

Proportion de la poche taux dans le portefeuille global : 61,0%

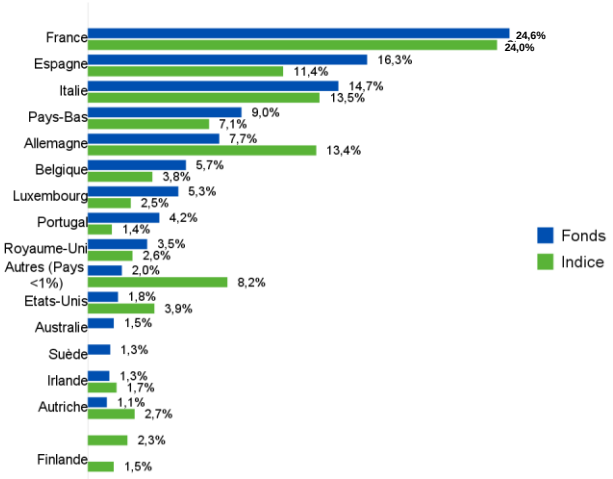
Répartition - Poche taux



Principales positions - Poche taux (hors dérivés)

Nom	Pays	Secteur	Rating	% Actif
ITALY (REPUBLIC OF) - 01/03/35	Italie	Souverains (OCDE)	BBB	3,1%
FRANCE (REPUBLIC OF) - 25/05/25	France	Souverains (OCDE)	AA	2,0%
ITALY (REPUBLIC OF) - 15/11/25	Italie	Souverains (OCDE)	BBB	1,7%
EUROPEAN INVESTMENT BANK MTN - 14/04/26	Luxembourg	Supranational	AAA	1,7%
FRANCE (REPUBLIC OF) - 25/05/26	France	Souverains (OCDE)	AA	1,7%

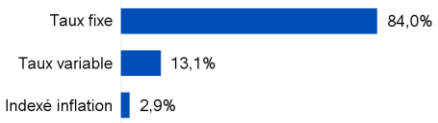
Répartition géographique - Poche taux



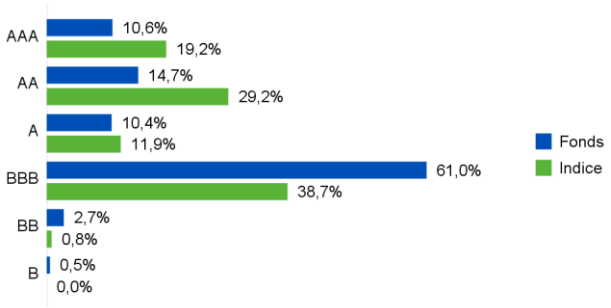
Indicateur de risques - Poche taux

	Fonds	Indice
Sensibilité	5,8	5,7
Rating moyen	BBB	

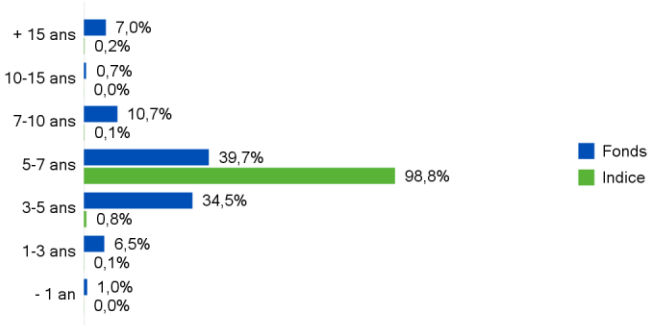
Répartition par type d'émetteur (hors OPC)



Répartition par rating - Poche taux



Répartition par maturité - Poche taux



Commentaire de gestion - Poche taux

A la suite des annonces accommodantes des Banques Centrales, prêtes à agir vers de nouvelles baisses des taux directeurs et à mettre en œuvre s'il le faut d'autres outils tels que des programmes de rachats d'actifs fin juin, les marchés crédit euro ont continué d'être euphoriques en juillet. Notons toutefois un essoufflement en fin de mois, suite à des discours des banquiers centraux pas aussi accommodants qu'espérés par les opérateurs. Le portefeuille demeure sur-alloué en crédit par rapport aux dettes souveraines afin d'optimiser le portage. En juillet, nous avons réalisé une opération d'extention de maturité sur le brasseur ABInbev et avons investi sur Merck (2031) afin d'augmenter la duration de la poche.

Gestion de la poche taux

Karine Petitjean

Afer Diversifié Durable

FR0010821470

Reporting mensuel au 31 juillet 2019

Principales caractéristiques

Société de gestion	Aviva Investors France	Dépositaire	Société Générale S.A.
Code ISIN	FR0010821470	Conservateur	BNP Paribas Securities Services
Forme juridique	FCP de droit français	Heure limite de souscription	11h30
Date de création	8 janvier 2010	Ticker Bloomberg	AVIDAFE
Durée de placement min. recommandée	Supérieure à 5 ans	Droits d'entrée max	4,0%
Fréquence de valorisation	Journalière	Frais de gestion max TTC *	0,60%
Investissement min. initial	1 part	Commission de surperformance	Non
Investissement min. ultérieur	Néant	Frais courants (N-1)	0,56%
Pourcentage d'OPC	Inférieur à 10%	Date de clôture exercice	Dernier jour de bourse de Paris de Septembre
Indice de référence	60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)	Commissaire aux comptes	KPMG Audit

* Hors frais contrat Afer

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.

Le **délai de recouvrement**, est le nombre de périodes nécessaires pour récupérer des pertes subies lors d'une perte maximum. Le critère perte maximum, affiche la perte de performance la plus importante que le fonds ait connu.

La **sensibilité** est un indicateur permettant de mesurer la variation, à la hausse ou à la baisse, d'un prix d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation des taux d'intérêt du marché de 1%.

L'émission carbone représente le total des émissions de gaz à effet de serre (GES) des scopes 1 & 2 (émissions directes & émissions indirectes liés aux consommations énergétiques) normalisée par million de $ de revenus (chiffre d'affaire). Ainsi, pour chaque million de dollar de revenus, X tonnes métriques d' émissions sont financées.

Six Financial Information : La méthodologie associée, unique et propriétaire, attribue de 1 à 5 étoiles aux fonds éligibles et ce en fonction de la note obtenue lors d'un calcul de ratio rendement / risque sur 3 ans pour ledit fonds. Il existe 2 types d'Etoiles : Les Etoiles "junior" 2 attribuées aux fonds ayant moins de 3 ans mais plus de 2 ans et les Etoiles "senior" 1 attribuées aux fonds ayant plus de 3 ans d'historique.

Le **ratio d'information** est un indicateur de la sur-performance ou sous-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Un ratio d'information positif indique une surperformance. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds.
Le ratio d'information indique dans quelle mesure un fonds s'est mieux comporté qu'un indice en tenant compte du risque couru.

La volatilité désigne l'écart-type annualisé des rendements d'une série historique (fonds, indice). Elle quantifie le risque d'un fonds : elle donne une indication de la dispersion des rendements de ce fonds autour de la moyenne de ses rendements.
La volatilité typique d'un fonds monétaire est inférieure à 1%. Elle est de l'ordre de 0,4% (on parle également de 40 points de base de volatilité) pour ces fonds. En revanche, la volatilité d'un fonds actions, classe d'actif plus risquée, est souvent supérieure à 10%.

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.

Vos contacts

Info.fr@avivainvestors.com

Publication des VL

www.afer.fr

Afer Diversifié Durable

Rapport ESG

Juillet 2019

Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	37 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées.
La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées.
Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux.
L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI

APPROCHE ESG

Approche *Best in Class*

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence.
Pour être éligible à l'investissement , une société doit figurer parmi les 80% des mieux notés de chaque secteur (11 secteurs identifiés). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

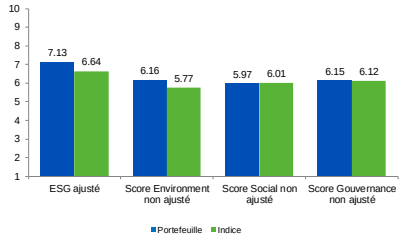
INDICE DE REFERENCE

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)

Couverture par un score ESG

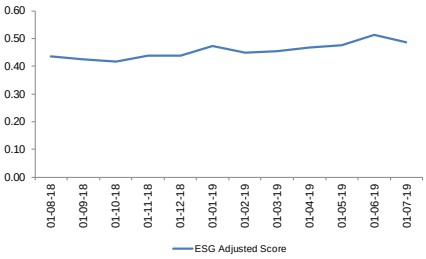
Portefeuille	98.8%

Scores ESG



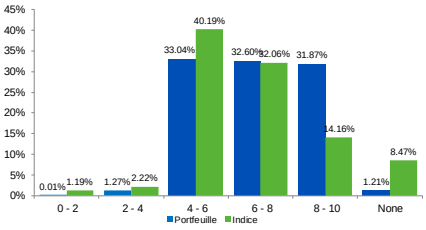
Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

Evolution du score ESG relatif



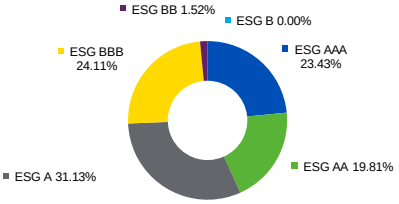
Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

Répartition par score ESG



Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

Répartition des notations ESG



Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

10 meilleurs scores ESG

Description de l'actif	Poids dans le portefeuille en %	Score ESG Ajusté
	1.22%	
UNIBAIL-RODAMCO SE RegS 2.125% 31/12/49	0.55%	10.0
SCHNEIDER ELECTRIC SE MTN RegS 1.5% 15/1/28	0.32%	10.0
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA MTN RegS	0.30%	10.0
SCHNEIDER ELECTRIC SE 20/9/19	0.02%	10.0
ESSITY AB (PUBL) 1/8/19	0.01%	10.0
WFD UNIBAIL RODAMCO STAPLED UNITS	0.01%	10.0
SCHNEIDER ELECTRIC SE 11/10/19	0.01%	10.0
ESSITY AB (PUBL) 27/9/19	0.01%	10.0
DANONE SA 7/10/19	0.00%	10.0
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 16/12/19	0.00%	10.0

Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

10 plus bas score de controverse

Nom de l'actif	Poids dans le portefeuille en %	Score de controverse
	2.40%	
BNP PARIBAS SA MTN RegS	0.57%	1.0
CREDIT AGRICOLE SA	0.00%	1.0
CREDIT DU NORD	0.01%	1.0
CREDIT LYONNAIS SA	0.01%	1.0
SIEMENS N AG	1.11%	1.0
SOCIETE GENERALE SA	0.00%	1.0
SOCIETE GENERALE SA RegS	0.01%	1.0
BAYER AG	0.02%	0.0
ROYAL DUTCH SHELL PLC	0.65%	0.0
VOLKSWAGEN NON-VOTING PREF AG	0.01%	0.0

Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

Emission carbone *

(en tonnes par Million de dollars de revenus)

31/7/2019	Portefeuille **	Indice	Relatif
Total	132.2	177.9	-45.7

* Hors souverains
** Transparisation complète

Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

28/6/2019	Portefeuille	Indice	Relatif
Total	153.3	176.1	-22.8

Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

Exemple de critères d'indicateurs d'impact

		Valeur	Pourcentage de sociétés scorées
Environnement	Indicateur de changement climatique	4.75	52%
Social	Pourcentage moyen de femmes occupant un poste de direction	21%	48%
Gouvernance	Pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration	43%	48%
Droits humains	Indicateur de controverses relatives aux droits de l'homme	4.98	53%

Sources: BRS & MSCI au 31/7/2019

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 pas être reproduit sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.

Afer Diversifié Durable

Rapport ESG

Juillet 2019

Ce rapport présente une série de résultats relatifs aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) du fonds. Ces dimensions sont analysées selon les thèmes et critères suivants :

3 piliers	10 thèmes	37 critères dont :
Environnement	Changement climatique	Emissions carbonées, vulnérabilité au changement climatique, empreinte carbone des produits
	Ressources naturelles	Stress hydrique, matières premières, biodiversité
	Pollution et déchets	Emission toxique et déchet, déchets électroniques, déchets d'emballage
	Opportunités environnementales	Bâtiments verts, technologie verte, énergie renouvelable
Social	Capital humain	Santé et sûreté au travail, gestion du travail, développement du capital humain
	Responsabilité des produits	Qualité et sûreté des produits, sécurité des données, investissement responsable
	Opposition des parties prenantes	Approvisionnement controversé
	Opportunités sociales	Accès aux services de communication, accès aux services de santé, accès aux services de la finance
Gouvernance	Gouvernance d'entreprise	Conseil d'Administration, rémunération, structure, comptabilité
	Comportement des entreprises	Ethique des affaires, corruption et instabilité, transparence fiscale

INDICATEURS

Afin d'évaluer chacune des composantes indépendamment, les notations issues de la recherche MSCI sont utilisées.
La performance générale est appréciée grâce aux notes globales, pondérées et ajustées.
Les notes ajustées permettent de comparer différents secteurs entre eux.
L'impact carbone est également calculé à partir de données fournies par MSCI

APPROCHE ESG

Approche *Best in Class*

Cette approche n'exclut aucun secteur a priori mais conserve les meilleurs acteurs de chaque secteur dans l'indice de référence.
Pour être éligible à l'investissement , une société doit figurer parmi les 80% des mieux notés de chaque secteur (11 secteurs identifiés). Dans la limite de 10% de l'actif net, des investissements non notés ou ne satisfaisant pas au critère sectoriel précédent sont possibles, sous réserve d'étude motivée du gérant et validée en comité ESG interne.

INDICE DE REFERENCE

60% Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate 5-7 Yrs + 40% EURO STOXX® (dividendes/coupons nets réinvestis)

GLOSSAIRE

Scores ESG

- Score ESG (ajusté): La meilleure entreprise d'un secteur se voit attribuer le score de 10 et la pire le score de 0. Une distribution normale est appliquée pour les autres entreprises. Ce score permet donc de comparer la position ESG des entreprises entre différents secteurs. Source: MSCI ESG
- Score Environnement: Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Environnement, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source: MSCI ESG
- Score Social: Ce score représente la moyenne pondérée des scores relatifs aux problématiques du pilier Social, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source: MSCI ESG
- Score Gouvernance: Ce score représente la moyenne pondérés des scores relatifs aux problématiques du pilier Gouvernance, allant de 0 (pire) à 10 (meilleur). Source: MSCI ESG

Scores de controverse

Ce score indique si une entreprise est impliquée dans des controverses importantes liées à ses opérations propres et/ou aux produits qu'elle commercialise. Ces controverses peuvent être d'ordre environnemental, social ou de gouvernance. Source: MSCI ESG

Intensité carbone

Ce chiffre représente le total des émissions de gaz à effet de serre, exprimées en CO_2-équivalent, du Scope 1 (émissions directes) et Scope 2 (émissions indirectes liées à la consommation d'énergie). Ainsi, pour chaque million de dollars de revenus, les entreprises du portefeuille émettent X tonnes de CO_2-équivalent. Source: MSCI ESG

Indicateurs d'impact

- Indicateur de changement climatique: Il représente la moyenne pondérée de tous les scores relatifs au thème du changement climatique: émissions carbonées, efficacité énergétique, empreinte carbone des produits, assurance des risques liés au changement climatique, financement de l'impact environnemental (échelle de 0 à 10). Source: MSCI ESG
- Indicateur de controverses liées aux droits de l'homme: Il représente une évaluation des controverses liées à l'impact d'une entreprise sur la communauté avec laquelle il interagit. Les facteurs pris en compte incluent l'implication de l'entreprise dans le support de régimes politiques controversés, le soutien à la liberté d'expression, le rejet de la censure et des atteintes aux droits de l'homme. Source: MSCI ESG
- Pourcentage de femmes occupants un poste de direction: Il représente le pourcentage moyen de femmes occupant un poste de direction parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source: MSCI ESG
- Pourcentage d'indépendance du Conseil d'Administration: Il représente le pourcentage moyen d'indépendance du conseil d'administration parmi les sociétés du portefeuille. La mise à jour des données est annuelle. Source: MSCI ESG

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 ni être reproduit, ni être publié sous quelque forme que ce soit ou transmis à une autre personne que celle à qui il est adressé.