DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund, Clase Ah, acciones de capitalización, EUR, un subfondo de Aviva Investors (ISIN: LU0367993408). El Fondo está gestionado por Aviva Investors Luxembourg S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: El objetivo del Fondo es obtener ingresos y aumentar el valor de la inversión del accionista, al tiempo que obtiene una rentabilidad equivalente a la del Bloomberg Global High Yield Excl CMBS & EMG 2% Cap Index a largo plazo (5 años o más).

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente en bonos de alto rendimiento emitidos por corporaciones de cualquier parte del mundo, con un énfasis en Norteamérica y Europa. En todo momento, el Fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto total (se excluyen el efectivo y equivalentes al efectivo) en bonos con una calificación inferior a BBB- por Standard and Poor's o Baa3 por Moody's, o que no cuenten con ninguna calificación. El Fondo podrá invertir en acciones o participaciones de OICVM u otros OIC, instrumentos del mercado monetario y depósitos bancarios, aunque no en valores convertibles. El Fondo podrá invertir hasta un 10 % de su patrimonio neto total en bonos de capital adicional de nivel 1 (AT1) y bonos convertibles contingentes.

Derivados y técnicas: El Fondo podrá utilizar derivados con fines de inversión. El Fondo también podrá utilizar derivados con fines de cobertura y para lograr una gestión eficiente de la cartera.
Préstamo de valores: Nivel previsto: 10% del patrimonio neto total; máximo: 20%. Valores subyacentes objetivo: bonos.

Estrategia: El proceso de inversión incluye la toma en consideración de criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). La Gestora de Inversiones excluirá las inversiones directas en empresas que fabriquen productos destinados a causar daños cuando se utilicen en la forma prevista. Entre las mismas figuran las siguientes:
• Empresas que fabrican productos a base de tabaco;
En la Política de Exclusiones ESG Básicas de Aviva Investors en la sección «Inversión Responsable» del Folleto podrá encontrar otras exclusiones ESG relacionadas con las empresas que se dedican a la fabricación de armas controvertidas.

Divulgaciones en materia de sostenibilidad: Aunque este Fondo prioriza las características sociales y ambientales, no posee un objetivo de inversión sostenible. Para ser válidas, todas las inversiones que se seleccionan como parte del análisis ESG de la Gestora de Inversiones deben seguir prácticas de buena gobernanza y no verse excluidas conforme a la Política de Exclusiones Básicas de ESG de la Gestora de Inversiones. La Gestora de Inversiones se implica activamente con las empresas y hace valer sus derechos de voto con el objetivo de influir positivamente en el comportamiento de las compañías y ayudarles a generar rentabilidades competitivas. La Gestora de Inversiones integra datos cualitativos y cuantitativos sobre impactos adversos en la sostenibilidad en sus procesos de inversión. El Subfondo no asume ningún compromiso mínimo de inversión en una o más inversiones ambientalmente sostenibles. En la sección «Filosofía de inversión responsable» y en el sitio web www.avivainvestors.com podrá encontrar información adicional sobre cómo la Gestora de Inversiones integra criterios ESG en su enfoque de inversión (lo que incluye información acerca de su Política de Exclusiones Básicas de ESG) y cómo se implica con las empresas.

Índice de referencia (comparación de la rentabilidad): Aunque la rentabilidad del Fondo se somete a comparación y el Fondo tiene como objetivo superar en rentabilidad al Bloomberg Global High Yield Excl CMBS & EMG 2 % Cap (el «Índice de referencia» o el «Índice»), este último no tiene en consideración todos los criterios medioambientales o sociales que se evalúan en el Fondo. El Fondo no basa su proceso de inversión en el Índice, que es una mera representación del universo de inversión. Por consiguiente, el Fondo invertirá en bonos que no estén incluidos en el Índice y solo mantendrá una proporción relativamente inferior en comparación con el índice. A largo plazo, se prevé que el Fondo registre una volatilidad inferior a la del Índice de referencia.

La Gestora de Inversiones toma activamente las decisiones de selección de inversiones para el Fondo.

Si lo desea, podrá comprar y vender acciones cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

La cartera y el índice de referencia estarán cubiertos en la divisa base del Fondo, que en este caso es el USD.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Se trata de una clase de acciones de capitalización, por lo que cualquier ingreso procedente del Fondo permanecerá en el mismo, reflejándose en el precio de la acción.

Esta es una clase de acciones con cobertura y, debido al diferencial del tipo de interés y a los costes asociados a la actividad de cobertura, su resultado diferirá del de la clase de acciones equivalente en la divisa de base.

Para ver todos los objetivos de inversión y los detalles de la política, consulte el Folleto.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Menor riesgo — Normalmente menor remuneración

Mayor riesgo — Normalmente mayor remuneración

Este indicador se basa en datos históricos que se calculan utilizando la normativa de la Unión Europea y puede que no sea una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración mostrada permanezca sin cambios y esta podrá cambiar con el paso del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté "libre de riesgo".

El valor de la inversión y los ingresos provenientes de la misma cambiarán con el paso del tiempo.

El precio del Fondo podrá bajar o subir y, como resultado, puede que no recupere la cantidad original que invirtió.

Al Fondo se le ha asignado un número de riesgo en base a la volatilidad histórica del precio de su acción o, cuando la información es insuficiente, a sus clases de activos subyacentes.

Riesgo cambiario: Las oscilaciones cambiarias podrían reducir las ganancias de inversión o aumentar las pérdidas de inversión. Los tipos cambiarios pueden oscilar a gran velocidad, de forma significativa e impredecible.

Riesgo de mercado: Los precios de muchos valores (incluyendo bonos, valores de renta variable y derivados) cambian continuamente, y a veces pueden caer de forma rápida e impredecible.

Riesgo de contraparte: El Fondo podría perder dinero si una entidad con la que negocia se vuelve reacia o es incapaz de cumplir sus obligaciones con el Fondo.

Riesgo de derivados: Los derivados son instrumentos que pueden ser complejos y altamente volátiles, tienen cierto grado de imprevisibilidad (especialmente en condiciones de mercado excepcionales) y pueden generar pérdidas considerablemente mayores que el coste del propio derivado.

Riesgo de valores ilíquidos: Ciertos activos del Fondo podrían, por naturaleza, ser difíciles de valorar o de vender en el tiempo deseado o a un precio considerado justo (especialmente en grandes cantidades) y, como resultado, sus precios podrían ser muy volátiles.

Riesgo de crédito: Un bono o valor del mercado monetario podría perder valor si la salud financiera del emisor se debilita. Los bonos con grado de inversión inferior (también conocidos como valores de alto rendimiento) suelen tener un mayor riesgo de crédito que los valores de grado de inversión.

Riesgo de tipos de interés — bonos: Cuando los tipos de interés suben, el valor de los bonos generalmente baja. Este riesgo suele ser mayor en el caso de los bonos a largo plazo y de los bonos de mayor calidad crediticia.

Riesgo de impago: Los emisores de determinados bonos o instrumentos del mercado monetario podrían llegar a ser incapaces de efectuar pagos sobre sus

bonos, lo que ocasionaría una reducción de los ingresos del Fondo y también del valor de los bonos en poder del Fondo. En condiciones económicas o de mercado extremas, los impagos podrían ser generalizados y su efecto sobre el rendimiento del Fondo podría ser significativo.

Los bonos convertibles contingentes ("cocos") son instrumentos complejos, sus pagos de ingresos pueden ser altamente volátiles y pueden cancelarse o suspenderse en cualquier momento, y conllevan un mayor riesgo de pérdida de la inversión que la renta variable.

Riesgo de sostenibilidad: El Fondo está expuesto a un nivel de riesgo de sostenibilidad que puede fluctuar en función de las oportunidades de inversión que la Gestora de Inversiones identifique. Por consiguiente, el valor de las inversiones también fluctuará.

Riesgo del fondo subyacente: En la medida en que el Fondo invierte en acciones de otros fondos, asume los gastos no periódicos y los gastos corrientes de dichas acciones. Asimismo, asume sus riesgos, incluyendo el riesgo de derivados y el riesgo de contraparte que surja de los derivados implícitos, que son habituales en los ETF.

Riesgo de apalancamiento: Una leve bajada del precio de una inversión subyacente «apalancada» creará una pérdida consecuentemente mayor para el Fondo. Un nivel global alto de apalancamiento y/o unas condiciones de mercado inusuales podrían generar pérdidas significativas para el Fondo.

Podrá encontrar más información sobre todos los riesgos aplicables al Fondo en el Folleto.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión*	
Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	Ninguna
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1.38%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

*Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

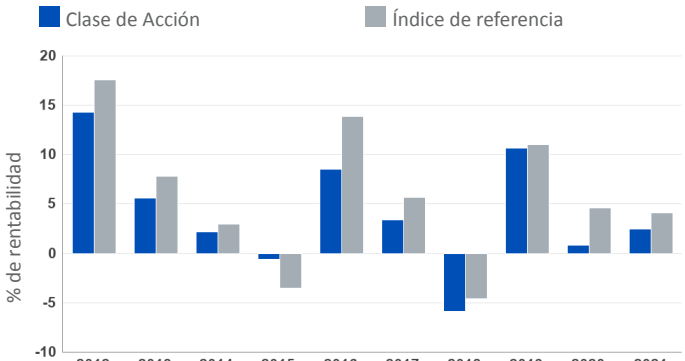
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos (incluido el cambio a otro fondo o clase de acción en Aviva Investors) puede que pague menos; podrá consultar los gastos reales de entrada y salida a su distribuidor/asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado para el ejercicio finalizado en diciembre de 2021. La cifra de los gastos corrientes no incluye las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada/salida pagado por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Se podrá cobrar una comisión de canje de hasta el 1% cuando se realice un canje a otros fondos o clases de acciones de Aviva Investors.

Para más información sobre gastos, incluida una explicación exhaustiva de cualquier comisión de rentabilidad (si fuera pertinente), consulte las secciones de gastos del Folleto del Fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Clase de Acción	14.3	5.6	2.2	-0.6	8.5	3.4	-5.9	10.7	0.8	2.5
Índice de referencia	17.6	7.8	3.0	-3.5	13.9	5.7	-4.6	11.0	4.6	4.1

La rentabilidad histórica no es una guía de la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico de enfrente tiene en consideración todos los gastos, excepto los de entrada.

La Clase de Acción fue lanzada el 22 septiembre de 2008.

La rentabilidad se calcula en la divisa de la Clase de Acción, la cual es EUR.

Fuente: Aviva Investors/Morningstar/Lipper, una sociedad de Thomson Reuters a 31 de diciembre de 2021.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario - J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Más información sobre Aviva Investors, copias de sus Folletos y de los informes anuales y semestrales más recientes, pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, a través de Aviva Investors Luxembourg S.A., 2 rue du Fort Bourbon, Luxemburgo, L- 1249, o a través del Agente de Transferencias, RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, Esch-sur-Alzette, Luxemburgo, L-4360, o en la página web www.avivainvestors.com, donde también encontrará información sobre los últimos precios disponibles de las acciones del Fondo y sobre cómo comprar/vender acciones.

Puede cambiar de fondo o compartir clases en Aviva Investors con arreglo a las disposiciones de la Sección "Invertir en los Subfondos" del Folleto. Aviva Investors está sujeta a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. Esto podría tener un impacto en su situación fiscal personal, lo cual tendrá que comprobar con un asesor fiscal en su país de residencia.

Aviva Investors es una sociedad de inversión de tipo abierto constituida como Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) con varios subfondos. Este documento de datos fundamentales para el inversor describe un subfondo de la SICAV. Los pasivos de cada fondo están segregados y los activos de este Fondo no se utilizarán para pagar ninguna deuda de otros fondos.

Aviva Investors Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo. Los detalles de la política de retribuciones actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo la composición de su comité de retribuciones, una descripción de los principales elementos retributivos y una visión general de cómo se determinan las retribuciones, se encuentran disponibles en la página web www.avivainvestors.com. En el domicilio social de la Sociedad gestora, con previa solicitud y sin coste alguno, se podrán obtener copias en papel de dicha política de retribuciones.

El subfondo lanzado el 22 septiembre de 2008 está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. La Sociedad de Gestión está autorizada en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.