

Aviva Investors - European High Yield Bond Fund R



ISIN LU2059539226 BLOOMBERG AEHYBRE LX CLASE DE ACTIVOS Renta fija VALOR LIQUIDATIVO 10,39 EUR PATRIMONIO DEL FONDO EUR 38,78m A 31 oct. 2021

Descripción del fondo

Objetivo: El objetivo del Fondo es obtener ingresos y aumentar el valor de la inversión del accionista, al tiempo que obtiene una rentabilidad superior a la del Bloomberg Pan European High Yield, 2% constrained Index a largo plazo (5 años o más).

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente en bonos corporativos de alto rendimiento denominados en monedas europeas, incluida la libra esterlina. Invierte al menos el 80 % de su patrimonio neto total (excluyendo el efectivo y los equivalentes de efectivo) en bonos con una calificación inferior a BBB- por Standard & Poor's o Baa3 por Moody's, o que no cuenten con ninguna calificación. El Fondo podrá estar expuesto hasta en un 20 % de su patrimonio neto total a bonos convertibles contingentes.

Estrategia: El Fondo se gestiona de forma activa y El gestor de inversiones realizará inversiones de alta convicción tanto a nivel de valores como de sectores, basando su proceso de selección de inversiones en una perspectiva a largo plazo, al tiempo que busca ofrecer rendimientos ajustados al riesgo de forma eficiente. El proceso de inversión incluye la toma en consideración de criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés). El gestor 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 figuras las siguientes: • empresas que fabrican bombas de racimo, minas terrestres, armas químicas o biológicas, armas nucleares; • empresas que fabrican productos del tabaco.

Para obtener más información sobre el riesgo de sostenibilidad, consulte la sección Divulgación en materia de finanzas sostenibles

Datos principales

| | |
|---------------------------------|---|
| Gestores del Fondo | Chris Higham desde 18/11/2019 Sunita Kara desde 18/11/2019 |
| Forma legal | Société d'investissement à Capital Variable |
| Domicilio | Luxemburgo |
| Fecha de creación de la clase | 19/11/2019 |
| Fecha de creación del fondo | 19/11/2019 |
| Clase de acciones cubierta | No |
| Comisión de suscripción (máx.) | Ninguno |
| Comisión de salida (máx.) | Ninguno |
| Comisiones periódicas | 0,11% (A 10/03/2021) |
| Comisión de gestión (máx.) | 0,55% |
| Comisión de rentabilidad (máx.) | Ninguno |

Estadísticas de la cartera

| | A oct. 21 | 1 Año | 3 Años | 5 Años |
|--|-----------|-------|--------|--------|
| Volatilidad anualizada (%) | - | 4,22 | - | - |
| Error de seguimiento (%) | - | 0,54 | - | - |
| Rentabilidad hasta el vencimiento (%) ¹ | 3,33 | - | - | - |
| Duración modificada ¹ | 4,78 | - | - | - |
| Calificación crediticia ¹ | Ba3 | - | - | - |
| Tiempo de vencimiento ¹ | 8,80 años | - | - | - |
| Duración del diferencial ¹ | 4,87 | - | - | - |

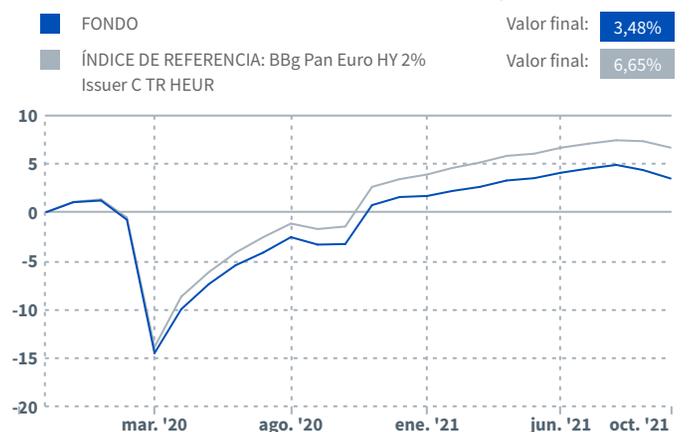
¹ Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

Nivel de riesgo (A 29 oct. 2021)

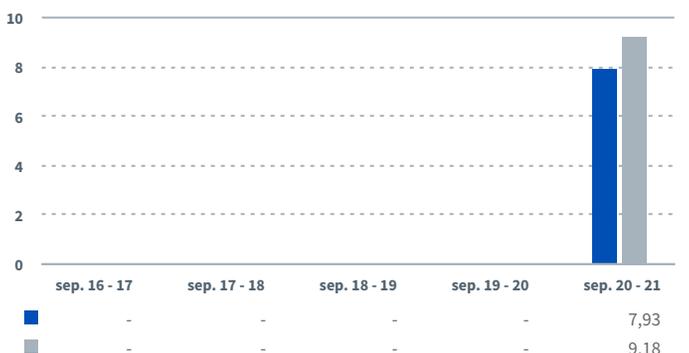


Este indicador se basa en datos históricos y es posible que no sea una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría indicada podría cambiar con el paso del tiempo. La categoría más baja no significa que esté «libre de riesgos».

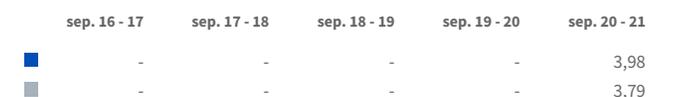
Rentabilidad acumulada (%) (últimos 5 años, si procede)



Rentabilidad neta anual (a fin de trimestre) (%)



Volatilidad (%)*



La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

*A largo plazo, se prevé que el Fondo registre una volatilidad inferior a la del Índice de referencia.

Base de la rentabilidad: Rendimiento a fin de mes, media a media, en la divisa de referencia de la clase de acciones, antes de impuestos pagaderos por el Fondo con ingresos reinvertidos. Las cifras netas son netas de comisiones y gastos corrientes. El rendimiento neto y el bruto no incluyen el efecto de ningún cargo de suscripción ni de salida. La rentabilidad del Fondo se compara con la del Bloomberg Pan European High Yield, 2% constrained Index (el «Índice de referencia» o el «Índice») y su objetivo es obtener una rentabilidad superior a la de dicho índice.

Rentabilidad

| | Acumulada (%) | | | | | Anualizada (%) | | |
|-----------------------------|---------------|-------|------|------------|------|----------------|----|-------------------|
| | 1m | 3m | 6m | A la fecha | 1A | 3A | 5A | Desde su creación |
| Fondo | -0,83 | -0,98 | 0,20 | 1,88 | 6,96 | - | - | 1,96 |
| Índice de referencia | -0,62 | -0,38 | 0,80 | 3,13 | 8,22 | - | - | 3,71 |

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros. La base del rendimiento se describe en la página 1.

Desglose del fondo por sector

| Sector | Fondo (%) | Relativo al índice de referencia (%) |
|---------------------------------|-----------|--------------------------------------|
| Consumo cíclico | 21,76 | +2,19 |
| Otras Instituciones Financieras | 17,22 | +9,35 |
| Comunicaciones | 17,17 | -0,81 |
| Consumo No Cíclico | 11,50 | +1,17 |
| Banca | 9,34 | -0,50 |
| Tecnología | 6,41 | +3,94 |
| Industria Básica | 6,21 | +1,80 |
| Bienes de capital | 4,14 | -4,36 |
| Transporte | 1,30 | -4,24 |
| Otros | 4,38 | -9,11 |

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

El desglose del fondo por sector de la ficha descriptiva excluye el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Desglose del fondo por país

| País | Fondo (%) |
|-----------------|-----------|
| Alemania | 17,58 |
| Francia | 12,71 |
| Italia | 12,12 |
| Estados Unidos | 11,88 |
| Suecia | 11,79 |
| Reino Unido | 9,26 |
| España | 8,86 |
| Países Bajos | 5,55 |
| Republica checa | 2,34 |
| Otros | 7,91 |

El desglose del fondo por país de la ficha descriptiva excluye el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Calificación crediticia

| Calificación | Fondo (%) | Relativo al índice de referencia (%) |
|---------------------------------|-----------|--------------------------------------|
| BBB | 4,08 | +4,08 |
| BB | 58,41 | -3,89 |
| B | 34,19 | +4,51 |
| CCC | 2,49 | -5,53 |
| CC | 0,00 | +0,00 |
| C | 0,00 | +0,00 |
| No clasificado, otro y efectivo | 0,83 | +0,83 |

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

NOTA: La calificación AAA puede incluir fondos del mercado monetario como equivalentes de efectivo.

Principales posiciones

| Compañía | Sector | Fondo (%) |
|--|------------------------|-----------|
| 1 Banco de Sabadell SA 5.625% | Financial Services | 3,27 |
| 2 Infrastrutture Wireless Italia Spa 1.75% | Communication Services | 3,23 |
| 3 Castellum Ab | Industrials | 2,86 |
| 4 Aviva Investors Euro Liquidity 3 EUR Inc | - | 2,73 |
| 5 Heimstaden Bostad AB | Real Estate | 2,62 |
| 6 Lorca Telecom Bondco 4% | Industrials | 2,51 |
| 7 Nobian Finance B.V. 3.625% | Industrials | 2,23 |
| 8 Nexi Spa 1.625% 04/26 | - | 2,11 |
| 9 WMG Acquisition Corp. 2.25% | Industrials | 2,10 |
| 10 Mahle GmbH 2.375% 05/28 | - | 1,98 |

Base: excluye efectivo y posiciones no categorizadas.

Desglose de divisas

| Divisa | Fondo (%) | Relativo al índice de referencia (%) |
|-----------------|-----------|--------------------------------------|
| Franco suizo | 0,00 | -0,21 |
| Euro | 91,71 | +2,77 |
| Libra esterlina | 11,14 | +0,38 |
| Corona sueca | 0,00 | -0,08 |

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

Base: excluye efectivo y posiciones no categorizadas.

Divulgación en materia de finanzas sostenibles

Los indicadores de riesgo de sostenibilidad se consideran junto con un amplio abanico de análisis financieros y no financieros y no llevan asociados límites específicos. Por tanto, el gestor de inversiones posee la facultad de decidir qué inversiones se seleccionan.

Este producto no tiene un objetivo de inversión sostenible. Por tanto, el gestor de inversiones considerará los impactos adversos de una eventual inversión en la medida en que sean relevantes en términos financieros.

Para obtener más información, consulte el folleto y nuestro sitio web.

Riesgos del fondo

Riesgo de inversión y riesgo cambiario

El valor de una inversión y cualquier ingreso de la misma pueden bajar o subir, así como fluctuar en respuesta a los cambios en los tipos de cambio de divisas. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad original invertida.

Riesgo de crédito y de tipos de interés

El valor de los bonos está sujeto a los cambios en los tipos de interés y la solvencia de su emisor. Los bonos con posibilidad de ofrecer mayores ingresos suelen conllevar un mayor riesgo de incumplimiento.

Riesgo de valores con escasa liquidez

Ciertos activos mantenidos en el Fondo podrían ser difíciles de valorar o vender en el momento deseado o a un precio que se considere justo (especialmente en grandes cantidades) y, en consecuencia, sus precios podrían ser muy volátiles. Algunas inversiones pueden ser difíciles de valorar o de vender en el momento deseado o a un precio que se considere justo (especialmente en grandes cantidades). En consecuencia, sus precios pueden ser muy volátiles.

Riesgo de sostenibilidad

El nivel de riesgo de sostenibilidad puede fluctuar en función de las oportunidades de inversión que el gestor de inversiones identifique. Esto implica que el fondo está expuesto al riesgo de sostenibilidad, el cual podría afectar al valor a largo plazo de sus inversiones.

La información completa sobre los riesgos aplicables al Fondo se encuentra en el Folleto y en el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID).

Glosario

Rentabilidad anualizada

Una rentabilidad total anualizada es la cantidad media geométrica de dinero obtenida por una inversión anual durante un periodo de tiempo determinado.

Volatilidad (%)

Medida de la dispersión de las rentabilidades del fondo. Una mayor volatilidad implica que la rentabilidad de un fondo se distribuye entre un intervalo más amplio de valores, mientras que una menor volatilidad implica que la rentabilidad de un fondo se distribuye entre un intervalo más reducido de valores.

Rendimiento de distribución

Refleja la cantidad que se espera que se distribuya a lo largo de los próximos 12 meses como un porcentaje del precio de las acciones del fondo en la fecha que se muestra. No incluye la deducción de los cargos de entrada y es la rentabilidad bruta antes de impuestos en las distribuciones. Podrá estar sujeto a impuestos adicionales en sus distribuciones. El rendimiento no está garantizado.

Comisión de suscripción

Se podrá deducir un cargo único de su dinero antes de invertirlo. En general, este cargo es un porcentaje del importe invertido y se añade al precio abonado por las participaciones/acciones. El cargo de suscripción se deduce de la inversión antes de comprar las participaciones/acciones y también se conoce como «comisión inicial».

Cargo de salida

Se cobrará un cargo único por el reembolso de participaciones/acciones antes de abonarle los ingresos de su inversión. A este cargo también se le conoce como «comisión de reembolso».

Cargo continuo

La cifra del cargo continuo representa los costes que puede esperar pagar cada año en función de los gastos del año anterior. La cifra de los cargos continuos se compone de varios elementos, como la comisión de gestión del fondo, las comisiones profesionales, de auditoría y de custodia. Las comisiones de rentabilidad (si fueren pagaderas) no están incluidas en esta cifra.

Comisión de rentabilidad

El porcentaje de cualquier rentabilidad superior de la tasa crítica o el índice de referencia que se adoptará como comisión de rentabilidad.

Error de seguimiento (%)

Medida de hasta qué punto el fondo sigue su índice de referencia. Un fondo pasivo debe presentar un error de seguimiento cercano a cero, mientras que un fondo con una gestión activa normalmente mostrará un error de seguimiento más elevado.

Valor liquidativo (VL)

Por lo general, el VL es una valoración que se realiza al final de cada sesión bursátil con los precios de cierre del mercado para valorar los títulos individuales mantenidos en la cartera o el fondo y que se acumulan hasta un nivel total de la cartera o el fondo.

Rendimiento subyacente

Refleja los ingresos netos anualizados de los gastos del fondo como un porcentaje del precio de las acciones del fondo en la fecha que se muestra. No incluye la deducción de los cargos de entrada y es la rentabilidad bruta antes de impuestos en las distribuciones.

Plazo hasta vencimiento

Muestra el periodo de tiempo restante hasta el vencimiento de los bonos mantenidos en el fondo. Por lo general, cuanto mayor sea la duración de una tenencia, mayor será la sensibilidad del precio a cualquier cambio en los tipos de interés.

Calificación crediticia

Las agencias de calificación independientes asignan diferentes calificaciones a los bonos en función de la solidez financiera de los emisores de bonos y sus perspectivas, así como de su capacidad para pagar intereses de forma puntual y cumplir todas sus obligaciones. Utilizamos las calificaciones pertinentes reconocidas por el sector, tal y como se detalla en las notas de la fuente.

Duración modificada

Un cálculo que expresa el cambio medible en el valor de un título en respuesta a un cambio en los tipos de interés.

Duración de los diferenciales

La duración de los diferenciales mide la sensibilidad del precio de un valor a los cambios en su diferencial ajustado por opciones («OAS») en relación con la curva del Tesoro.

Comisión de gestión

La comisión de gestión es una tasa fija que cubre los costes derivados de la gestión de las inversiones del fondo. Se acumula diariamente en función de un porcentaje del valor liquidativo del fondo y se deduce de los activos del mismo.

Información importante

Salvo indicación contraria, la fuente de todos los datos referentes a rentabilidad, cartera y composición de la cartera es Morningstar.

Excepto cuando se indique lo contrario, todos los datos incluidos en la presente ficha del fondo coinciden con la fecha de publicación del documento.

En las clases de acciones con menos de 5 años, el gráfico de rentabilidad acumulada comenzará a partir del primer mes completo.

Excepto cuando se indique lo contrario, las opiniones expresadas son las de Aviva Investors. No deben considerarse que indiquen ninguna garantía de rentabilidad de las inversiones gestionadas por Aviva Investors ni como un asesoramiento personalizado de ningún tipo. Este documento no debe ser tomado como una recomendación u oferta por nadie en ninguna jurisdicción en la cual dicha oferta no esté autorizada o a cualquier persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Antes de realizar una inversión deberá leerse la documentación legal y los documentos de suscripción. Las posiciones de la cartera están sujetas a cambios en cualquier momento sin previo aviso y la información sobre los valores específicos no se debe interpretar como una recomendación para comprar o vender ningún valor.

El Prospectus y el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID / DFI) están disponibles sin cargo alguno junto con las cuentas anuales de la SICAV en Aviva Investors Luxembourg, 2 rue du Fort Bourbon 1st Floor, L-1249 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo R.C.S. Luxemburgo B25708, en Aviva Investors, St Helen's, 1 Undershaf, Londres EC3P 3DQ o en la oficina relevante que aparece más abajo. El Folleto está disponible en inglés. Cuando un subfondo de la SICAV esté registrado para distribución pública en una jurisdicción, estará disponible un KIID en la lengua oficial de dicha jurisdicción. El Prospectus, los KIID / DFI, los artículos de incorporación, así como las cuentas anuales y semestrales están disponibles gratuitamente en Austria a través del agente de pagos Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Viena. En Suiza, a través del representante y agente de pagos BNP Paribas Securities Services, París, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza. En Alemania, el agente de pagos e información de la República Federal de Alemania es Marcard, Stein & Co AG Ballindamm 36 20095 Hamburgo, Alemania. En España, se pueden conseguir gratuitamente copias del Prospectus y del KIID / DFI junto con las cuentas a través de las oficinas de los distribuidores en España. El OICVM está autorizado por la CNMV con el número de registro 7. También se pueden descargar copias de estos documentos en www.avivainvestors.com.

En Europa este documento ha sido publicado por Aviva Investors Luxembourg S.A. Domicilio social: 2 rue du Fort Bourbon, 1st Floor, 1249 Luxemburgo. Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Una empresa de Aviva. En el Reino Unido emitido por Aviva Investors Global Services Limited. Registrada en Inglaterra con el N.º

1151805. Domicilio social: St Helen's, 1 Undershaft, Londres EC3P 3DQ.
Autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA).
Referencia empresarial Núm. 119178.

En Suiza, este documento es emitido por Aviva Investors Schweiz GmbH.

Bloomberg® y Bloomberg Pan European High Yield, 2% constrained Index (el «Índice de Referencia» o el «Índice») son marcas de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus empresas vinculadas, lo que incluye Bloomberg Index Services Limited («BISL»), el administrador del índice, (en conjunto, «Bloomberg»), y su uso por parte de Aviva Investors está autorizado con determinados fines. Bloomberg no es una empresa vinculada de Aviva Investors, ni tampoco aprueba, avala, revisa ni recomienda el Aviva Investors European High Yield Bond Fund. Bloomberg no garantiza la vigencia, la exactitud ni la integridad de los datos o la información relativa al Aviva Investors European High Yield Bond Fund.