INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund, Catégorie Rah, parts de distribution, GBP, un compartiment de Aviva Investors (ISIN : LU0880134928). Le Fonds est géré par Aviva Investors Luxembourg S.A.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif : L'objectif du Fonds consiste à générer des revenus et à accroître la valeur de l'investissement de l'Actionnaire tout en surperformant l'indice Bloomberg Global High Yield Excl CMBS & EMG 2% Cap à long terme (5 ans ou plus).

Politique d'investissement : Le Fonds investit essentiellement dans des obligations à haut rendement émises par des sociétés du monde entier, en mettant l'accent sur l'Amérique du Nord et l'Europe. À tout moment, le Fonds investit au minimum les deux tiers du total de son actif net (hors liquidités et équivalents) dans des obligations dont la note est inférieure à BBB- d'après Standard and Poor's ou à Baa3 d'après Moody's, ou n'étant pas notées. Le Fonds peut investir dans des actions ou des parts d'OPCVM ou d'autres OPC, des investissements du marché monétaire et des dépôts bancaires, mais pas dans des titres convertibles. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif net total dans des titres AT1 (Additional tier-1) et des obligations convertibles subordonnées.

Instruments dérivés et techniques : Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins d'investissement. Le Fonds peut également recourir à des instruments dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.
Prêts de titres : Niveau attendu : 10 % du total de l'actif net, maximum : 20 %. Titres sous-jacents en vue : obligations.

Stratégie : Le processus d'investissement tient compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le Gestionnaire d'investissement exclura les investissements directs dans les sociétés fabriquant des produits qui cherchent à nuire lorsqu'ils sont utilisés comme prévu. Cela comprend :
• les sociétés fabriquant des produits du tabac ;
D'autres critères d'exclusion ESG liés aux sociétés opérant dans la fabrication d'armes controversées sont indiqués dans la Politique d'exclusion fondée sur les critères ESG d'Aviva Investors, à la section « Investissement responsable » du Prospectus.

Informations relatives à la durabilité : Ce Fonds promeut des caractéristiques environnementales et sociales, mais n'a pas d'objectif d'investissement durable. Pour être éligibles à l'investissement, tous les investissements sélectionnés dans le cadre de l'analyse ESG du Gestionnaire d'investissement doivent suivre les bonnes pratiques de gouvernance et ne doivent pas être visés par la Politique d'exclusion fondée sur les critères ESG du Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement s'engage activement auprès des sociétés et il utilise les droits de vote avec l'intention d'influencer de manière positive le comportement des entreprises et de permettre de générer des performances compétitives. Le Gestionnaire d'investissements intègre des données qualitatives et quantitatives concernant les impacts négatifs sur le développement durable dans son processus d'investissement. Le Compartiment ne prend pas d'engagement minimum concernant la réalisation d'un ou de plusieurs investissements respectueux de l'environnement. De plus amples informations sur la manière dont le Gestionnaire d'investissement intègre les critères ESG à son approche d'investissement (y compris sur sa Politique d'exclusion fondée sur les critères ESG) et sur la façon dont il engage le dialogue avec les sociétés sont disponibles dans la section « Philosophie d'investissement responsable » et sur le site Internet www.avivainvestors.com.

Indice de référence (comparaison des performances) : La performance du Fonds est comparée à l'indice Bloomberg Global High Yield Excl CMBS & EMG 2 % Cap (l'« Indice de référence » ou l'« Indice ») et vise à surperformer cet Indice. Toutefois, l'Indice de référence n'est pas aligné sur toutes les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds. Le Fonds ne base pas son processus d'investissement sur l'Indice, qui n'est qu'une représentation du cadre d'investissement. C'est pourquoi le Fonds détiendra des obligations qui ne font pas partie de l'Indice et ne détiendra qu'une proportion d'obligations relativement faible par rapport à celle de l'Indice. Le Fonds devrait fonctionner avec une volatilité plus faible que celle de l'Indice de référence sur le long terme.

Les décisions concernant la sélection des investissements du Fonds sont prises de manière active par le Gestionnaire d'investissement.

Vous pouvez acheter et vendre des actions sur demande tout jour ouvré bancaire à Luxembourg.

Le portefeuille et l'indice de référence seront couverts dans la devise de référence du Fonds ; la devise de référence de ce Fonds est l'USD.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas être adapté aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 5 ans.

Il s'agit d'une catégorie de parts de distribution et toute distribution effectuée par le Fonds vous sera versée.

Il s'agit d'une catégorie d'actions couverte, et en raison du différentiel de taux d'intérêt et des coûts associés à l'activité de couverture, il est possible que cette catégorie réalise une performance différente par rapport à la catégorie d'actions équivalente dans la devise de référence.

Pour de plus amples informations sur les objectifs et la politique d'investissement, veuillez vous reporter au Prospectus.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

1	2	3	**4**	5	6	7

A risque plus faible — Rendements généralement plus faibles

A risque plus élevé — Rendements généralement plus élevés

Cet indicateur est basé sur des données historiques, calculé selon les règles de l'Union Européenne, et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.
Il n'est pas garanti que la catégorie de risque et de rendement présentée reste identique. Elle est susceptible de changer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».
La valeur des investissements et les revenus en découlant évolueront dans le temps.
Le prix du Fonds peut évoluer à la hausse comme à la baisse et, par conséquent, il est possible que vous ne récupériez pas le montant de votre investissement initial.
Le Fonds s'est vu attribuer un coefficient de risque défini en fonction de la volatilité historique du cours de ses parts ou, lorsque les informations disponibles étaient insuffisantes, sur base de ses catégories d'actifs sous-jacents.

Risque de change: Les fluctuations des taux de change peuvent réduire les gains sur placements ou augmenter les pertes sur placements. Les taux de change peuvent fluctuer rapidement, de façon importante et imprévisible.

Risque de marché : Les prix de nombreux titres (y compris les obligations, les actions et les instruments dérivés) changent constamment, et peuvent parfois chuter brusquement et de façon imprévisible.

Risque de contrepartie: Le Fonds pourrait être exposé à des pertes financières si l'entité avec laquelle il entretient une relation d'affaires n'est plus en mesure ou n'est plus disposée à honorer ses obligations envers le Fonds.

Risque associé aux produits dérivés: Les produits dérivés sont des instruments qui peuvent être complexes et extrêmement volatils, parfois imprévisibles (particulièrement dans des conditions de marché exceptionnelles) et susceptibles d'engendrer des pertes beaucoup plus importantes que le coût du produit dérivé lui-même.

Risque associé aux titres non liquides: Certains actifs détenus dans le Fonds peuvent, par nature, être difficiles à évaluer ou à vendre en temps voulu ou à la valeur considérée comme leur juste valeur (surtout lorsqu'il s'agit de quantités importantes), et de ce fait, leurs cours peuvent s'avérer plus volatils.

Risque de crédit: Une obligation ou un titre du marché monétaire pourrait être exposé à une perte de valeur si la santé financière de l'émetteur se détériore. Le risque de crédit est généralement plus élevé pour les obligations de qualité inférieure à investment grade (également connues sous la dénomination de titres à haut rendement) par rapport aux titres de qualité investment grade.

Risque de taux d'intérêt — obligations : Lorsque les taux d'intérêt augmentent, la valeur des obligations diminue en règle générale. Ce risque est généralement plus élevé pour les obligations à long terme et les obligations

dont la qualité de crédit est supérieure.

Risque de défaillance: Les émetteurs de certaines obligations ou de certains instruments du marché monétaire pourraient ne pas être en mesure d'honorer les paiements sur leurs obligations, ce qui engendrerait une baisse du revenu à l'égard du Fonds et également de la valeur des obligations qu'il détient. Dans certaines conditions de marché ou économiques extrêmes, les défaillances peuvent être généralisées et avoir un impact considérable sur la performance du Fonds.

Les obligations convertibles contingentes (obligations coco) sont des instruments complexes, les paiements de leurs revenus peuvent être hautement volatiles et peuvent être annulés ou suspendus à n'importe quel moment, et elles comportent un plus grand risque de perte d'investissement que les actions.

Risque en matière de durabilité : Le niveau de risque de durabilité auquel le Fonds est exposé, et donc la valeur de ses investissements, peut varier en fonction des opportunités d'investissement identifiées par le Gestionnaire d'investissement.

Risque sous-jacent des fonds: Dans la mesure où le Fonds investit dans des parts d'autres fonds, il assume les coûts ponctuels et récurrents de ces parts. Il assume également les risques de ces actions, notamment le risque lié aux produits dérivés et le risque de contrepartie provenant de tout produit dérivé intégré (des produits qui se retrouvent souvent dans des Fonds indiciels négociés en bourse [ETF]).

Risque lié à l'effet de levier : Une légère baisse du cours d'un investissement sous-jacent « endetté » entraînera par conséquent une perte plus importante pour le Fonds. Un niveau global d'effet de levier élevé et/ou des conditions de marché inhabituelles peuvent entraîner des pertes importantes pour le Fonds.

Des informations détaillées concernant les risques applicables au Fonds figurent dans le Prospectus.

FRAIS

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement*	
Frais d'entrée	Aucune
Frais de sortie	Aucune
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.79%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

*Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

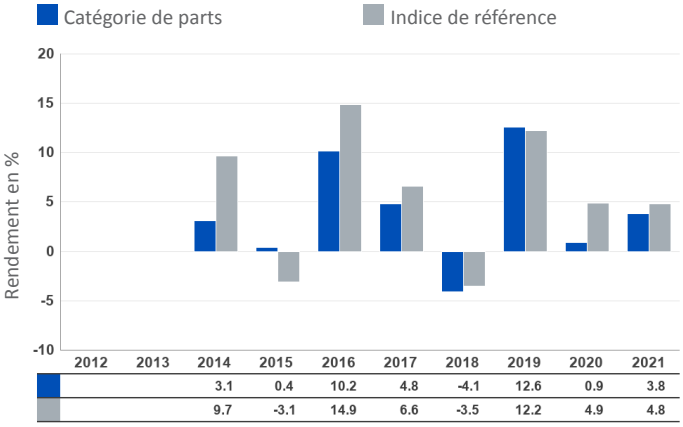
Les frais d'entrée/de sortie indiqués sont des montants maximums. Dans certains cas (notamment lors de la conversion de parts en parts d'autres fonds ou d'autres catégories de parts d'Aviva Investors), il est possible que vous payiez moins – le montant effectif des frais d'entrée et de sortie peut vous être communiqué par votre conseiller financier/distributeur.

Le montant des frais courants se fonde sur les dépenses de l'année précédente pour l'exercice clos en décembre 2021. Le montant des frais courants exclut les commissions de performance et les frais de transaction de portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/de sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts dans un autre organisme de placement collectif.

Des frais de conversion de maximum 1 % peuvent s'appliquer en cas de conversion dans d'autres fonds ou catégories d'actions au sein d'Aviva Investors.

Pour plus d'informations concernant les frais, y compris une description complète des commissions de performance applicables (le cas échéant), veuillez consulter les sections relatives aux frais du Prospectus du Fonds.

PERFORMANCES PASSÉES



Les performances passées ne sont pas une indication des performances futures.

Les performances passées indiquées dans le diagramme ci-contre tiennent compte de tous les frais à l'exception des frais d'entrée.

La Catégorie de parts a été lancée le 08 février 2013.

La performance est calculée dans la devise de la Catégorie de parts, qui est GBP.

Source : Aviva Investors/Morningstar/Lipper, une société Thomson Reuters au 31 décembre 2021.

INFORMATIONS PRATIQUES

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

D'autres informations sur Aviva Investors, des exemplaires de son Prospectus et de ses derniers rapports annuel et semestriel peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès d'Aviva Investors Luxembourg S.A., 2, rue du Fort Bourbon, Luxembourg, L- 1249, ou de l'Agent de transfert, RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, Esch-sur-Alzette, Luxembourg, L-4360, ou sur le site Web www.avivainvestors.com, où les derniers prix des parts du Fonds et des informations sur l'achat/la vente de parts sont disponibles.

Vous pouvez convertir vos parts en parts d'autres fonds ou d'autres catégories de parts d'Aviva Investors, sous réserve des dispositions de la Section « Investir dans les Compartiments » du Prospectus. Aviva Investors est soumis à la législation et à la réglementation fiscales luxembourgeoises. Cela peut avoir un impact sur votre propre situation fiscale et il vous est conseillé de consulter un conseiller fiscal dans votre pays de résidence.

Aviva Investors est une société constituée sous forme de Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) avec plusieurs compartiments. Le présent document d'informations clés pour l'investisseur décrit un compartiment de la SICAV. Les passifs de chaque fonds sont séparés et les actifs de ce Fonds ne seront pas utilisés pour payer les dettes d'autres fonds.

La responsabilité d'Aviva Investors Luxembourg S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds. Les détails de la dernière politique de rémunération de la Société de gestion, avec la composition de son comité de rémunération, une description des éléments clés et une présentation de la façon dont elle est déterminée, sont disponibles sur www.avivainvestors.com. Un exemplaire imprimé peut être obtenu gratuitement auprès du siège de la Société de gestion.

Le compartiment, qui a été lancé le 22 septembre 2008, est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
La Société de gestion est agréée au Luxembourg et supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.