

Aviva Investors - Asian Equity Income Fund I USD Acc



ISIN	BLOOMBERG	CLASE DE ACTIVOS	VALOR LIQUIDATIVO	PATRIMONIO DEL FONDO	A
LU0160787940	PRIAPI1 LX	Renta variable	390,63 USD	USD 406,63m	29 feb. 2024

Descripción del fondo

Objetivo: El objetivo del Fondo es aumentar el valor de la inversión del accionista a largo plazo (5 años o más), al tiempo que genera unos ingresos mayores que los valores del MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index.

Política de inversión: El Fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto total (sin incluir efectivo ni equivalentes de efectivo) en renta variable y títulos relacionados con renta variable de empresas asiáticas (excepto Japón).

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

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

Datos principales

Gestores del Fondo	William Malcolm desde 06/08/2022 Moreno Fasolo desde 06/08/2022
Forma legal	Société d'investissement à Capital Variable
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de creación de la clase	20/01/2003
Fecha de creación del fondo	02/07/1990
Clase de acciones cubierta	No
Comisión de suscripción (máx.)	5,00%
Comisión de salida (máx.)	Ninguno
Comisiones periódicas	0,92% (A 31/12/2023)
Comisión de gestión (máx.)	0,75%
Comisión de rentabilidad (máx.)	Ninguno
Clasificación según el SFDR	Artículo 8

Nivel de riesgo (A 28 feb. 2024)



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 (%)					Anualizada (%)		
	1m	3m	6m	A la fecha	1A	5A	10Y	Desde su creación
Fondo	4,49	4,27	2,22	-0,51	1,23	2,01	2,94	6,67
Índice de referencia	4,51	4,18	4,50	-0,48	5,80	2,91	4,26	9,04

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

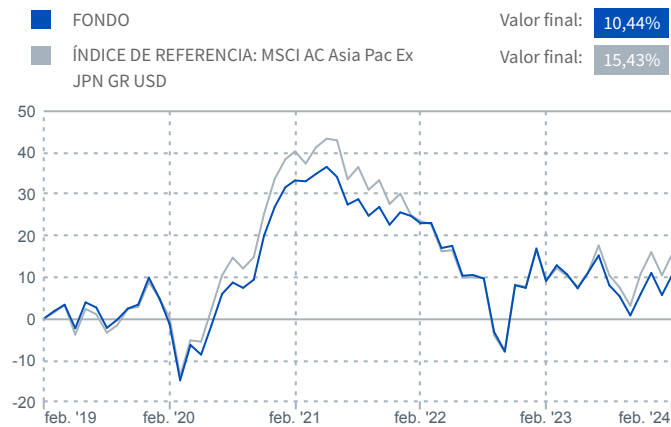
Base de la rentabilidad: Rendimiento a fin de mes, media a media, en la divisa de referencia de la clase de acciones, antes de impuestos pagaderos por el Fondo con ingresos reinvertidos. Las cifras netas son netas de comisiones y gastos corrientes. El rendimiento neto y el bruto no incluyen el efecto de ningún cargo de suscripción ni de salida. La rentabilidad del Fondo se compara con la del MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (el «Índice de referencia» o el «Índice»).

Rentabilidad años naturales

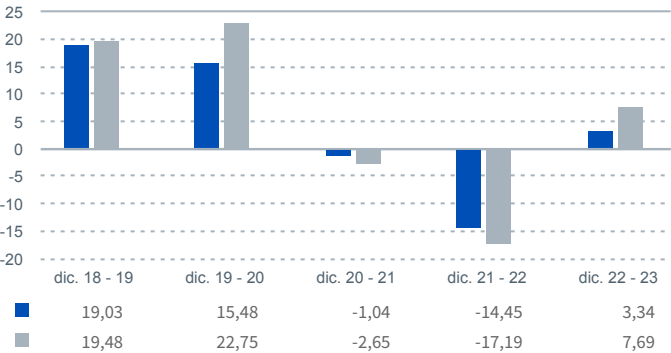
	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo (neto)	19,03%	15,48%	-1,04%	-14,45%	3,34%
Índice de referencia	19,48%	22,75%	-2,65%	-17,19%	7,69%

	2014	2015	2016	2017	2018
Fondo (neto)	5,76%	-9,37%	2,81%	29,43%	-14,04%
Índice de referencia	3,09%	-9,12%	7,06%	37,32%	-13,68%

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



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



Ingresos (% , antes de cargos e impuestos)*

	dic. 18 - 19	dic. 19 - 20	dic. 20 - 21	dic. 21 - 22	dic. 22 - 23
Fondo	3,46	3,00	2,97	0,43	0,43
Índice de referencia	2,66	1,97	2,26	3,12	2,88

Error de seguimiento (%)**

	dic. 18 - 19	dic. 19 - 20	dic. 20 - 21	dic. 21 - 22	dic. 22 - 23
Fondo	2,55	3,21	3,92	3,72	3,26

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

*El fondo tiene como objetivo obtener unos ingresos superior a los del MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index.

**Se prevé que la diferencia de rentabilidad («tracking error») del Fondo con respecto al índice sea de entre el 2% y el 6%.

Estadísticas de la cartera

	1 Año	3 Años	5 Años
Alpha	-4,45	-0,56	-0,89
Beta	0,91	0,92	0,95
Ratio de información	-1,42	0,06	-0,27
Correlación (%)	96,25	96,31	96,97
Ratio de Sharpe	-0,21	-0,43	0,08
Volatilidad anualizada (%)	14,99	17,57	18,44
Error de seguimiento (%)	3,22	3,65	3,37

Desglose del fondo por sector

Sector	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
Tecnologías de la información	23,64	+1,73
Finanzas	22,72	-0,27
Consumo Discrecional	11,06	-1,60
Servicios de Comunicación	8,03	+0,18
Materiales	7,91	+0,31
Energía	6,44	+2,25
Industrial	6,19	-1,24
Productos de Primera Necesidad	4,59	+0,11
Bienes Inmobiliarios	4,07	+0,75
Otros	4,52	-3,07

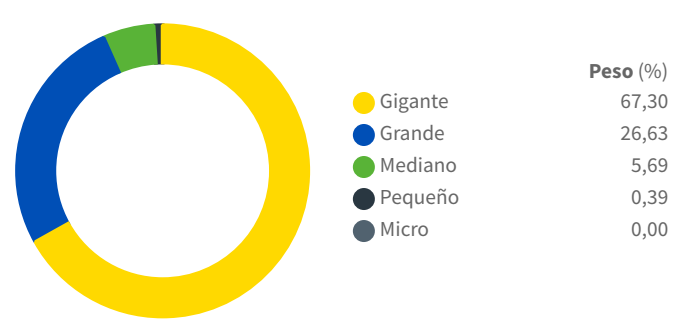
Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.
El desglose del fondo por sector de la ficha descriptiva excluye el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Las 5 principales sobreponderaciones e infraponderaciones por región

País	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
Hong Kong	8,35	+3,54
Reino Unido	1,93	+1,93
Singapur	3,63	+0,60
Países Bajos	0,49	+0,49
Corea del Sur	12,51	+0,41
India	13,92	-3,45
Taiwán	14,52	-1,52
Malasia	0,56	-0,80
Nueva Zelanda	0,00	-0,60
Filipinas	0,24	-0,39

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

Capitalización de mercado



En lugar de un número determinado de acciones de capitalización, Morningstar emplea un sistema flexible que no se ve perjudicado por los movimientos generales del mercado. Las acciones se dividen en siete regiones según su país de domicilio y se organizan en orden descendente según su tamaño; la capitalización acumulada como porcentaje del total se calcula para cada acción. Las acciones de capitalización gigante representan el 40% más elevado de la capitalización acumulada de cada región; las de gran capitalización, el 30%; las de mediana capitalización, el 20%; las de pequeña capitalización, el 7%, y las de microcapitalización representan el 3% restante.

Las 5 principales sobreponderaciones e infraponderaciones por valor

Valor	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
Rio Tinto Plc	1,93	+1,93
Reliance Industries Ltd	3,38	+1,91
Samsung Electronics Co Ltd	5,59	+1,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8,73	+1,35
Hyundai Motor Co	1,77	+1,32
Bhp Group Ltd	0,12	-1,87
National Australia Bank Ltd	0,00	-0,94
Wesfarmers Ltd	0,00	-0,68
Commonwealth Bank Of Australia	1,11	-0,63
Woodside Energy Group Ltd	0,00	-0,52

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

Indicadores ESG (Indicadores adversos principales)

	Fondo	Índice de referencia
Biodiversidad Actividades con impacto negativo en áreas sensibles a la biodiversidad	0,00	0,14
Clima Intensidad de GEI de empresas participadas	1077,10	997,81
Diversidad Diversidad de género del Consejo	23,96	18,04

Datos a Febrero de 2024. Fuente: MSCI a menos que se indique lo contrario.

Divulgación en materia de finanzas sostenibles

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 integra en su proceso de inversión datos cualitativos y cuantitativos sobre impactos adversos en la sostenibilidad con el fin de medir si se han alcanzado las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo. Dichas métricas, denominadas «Principales Incidencias Adversas (o «PIA»)» (según su definición en el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero) son los indicadores de sostenibilidad utilizados por el Fondo. Puesto que no hay garantías de que dichos datos vayan a registrar una mejora anual con el paso del tiempo, el Fondo podría presentar métricas de PIA más negativas con respecto a periodos previos o en relación con el índice u otros fondos. El Fondo no asume ningún compromiso mínimo de inversión en una o más inversiones ambientalmente sostenibles. Consulte la sección «Filosofía de inversión responsable» del folleto o el sitio web www.avivainvestors.com para 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.

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 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

Alfa

Se refiere a la rentabilidad superior del Fondo con respecto al índice de referencia.

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.

Beta

Medida de la volatilidad del fondo en comparación con el mercado. Un valor de beta inferior a 1 implica que el fondo será menos volátil que el mercado, mientras que un valor de beta superior a 1 implica que el fondo será más volátil que el mercado. Por ejemplo, sería previsible que un fondo con un valor de beta de 1,2 suba un 1,2 si se produce un aumento de 1 unidad del índice de referencia, o que se reduzca 1,2 unidades si se produce una caída de 1 unidad en el índice de referencia.

Correlación (%)

Mide hasta qué punto el Fondo y el índice de referencia se mueven de forma conjunta; una correlación de 1 indica que el movimiento del Fondo ha sido el mismo que el del índice de referencia.

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».

Rendimiento histórico

El rendimiento histórico refleja las distribuciones declaradas a lo largo de los 12 meses anteriores como un porcentaje del precio de las acciones/participaciones en la fecha que se muestra. Esto no incluye los cargos de entrada y los inversores podrán estar sujetos a impuestos adicionales en sus distribuciones.

Ratio de información

Medida de la capacidad del gestor para generar una rentabilidad superior y sostenida respecto del índice de referencia de un fondo. Cuanto mayor sea la ratio de información, más uniforme será un gestor.

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.

Ratio de Sharpe

Medida de la rentabilidad ajustada al riesgo de un fondo. Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe de un fondo, mejor ha sido su rentabilidad ajustada al riesgo histórica. El uso de esta ratio es más adecuado para comparar una serie de fondos que para emplearse de forma aislada para un único fondo.

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.

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

COMUNICACIÓN DE MARKETING

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 Undershaft, 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.

Cuando corresponda, puede consultar la información sobre el enfoque de sostenibilidad del fondo y el Reglamento europeo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés), incluidas las políticas y los procedimientos, en el siguiente enlace: <https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/>

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.

MSCI no ofrece garantías ni manifestaciones expresas o implícitas y no tendrá responsabilidad alguna con respecto a los datos de MSCI contenidos en este documento. Los datos de MSCI no se pueden redistribuir ni utilizar como base para otros índices, valores o productos financieros. MSCI no ha aprobado, avalado, revisado ni elaborado este documento. Ninguno de los datos de MSCI tiene por objeto constituir asesoramiento de inversión o una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión, y no puede tomarse como tal.