

# Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund B USD Acc



ISIN LU0180621863 BLOOMBERG AVEMMBP LX CLASSE D'ACTIF Obligations VL 13,50 USD ACTIF NET DU FONDS USD 3795,54m REPORTING MENSUEL AU 30 sept. 2021

## Orientation de gestion

**Objectif :** L'objectif du Fonds consiste à générer des revenus et accroître la valeur de l'investissement de l'Actionnaire à long terme (5 ans ou plus).

**Politique d'investissement :** Le Fonds investit principalement dans des obligations émises par des gouvernements et des entreprises des pays émergents. Plus particulièrement, le Fonds investit à tout moment au moins les deux tiers de l'actif net total (hors liquidités et équivalents) dans des obligations d'émetteurs étatiques, quasi-étatiques, supranationaux, bancaires ou privés ayant leur siège ou exerçant la majeure partie de leur activité dans des pays émergents partout dans le monde.

Le Gestionnaire d'investissement prend les décisions de sélection des investissements pour le Fonds de manière active.

Pour obtenir plus d'informations quant au risque lié à la durabilité, veuillez vous reporter à la section Déclarations en matière de finance durable

## Principales caractéristiques

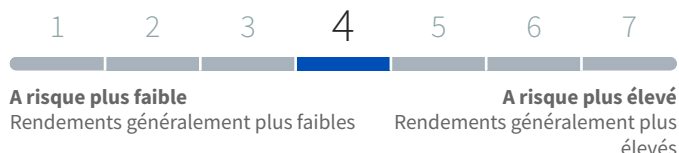
Gérant(s)	<b>Aaron Grehan</b> depuis 01/01/2010 <b>Michael McGill</b> depuis 01/03/2015
Forme juridique	<b>Société d'investissement à Capital Variable</b>
Société de gestion	<b>Aviva Investors Luxembourg SA</b>
Domicile	<b>Luxembourg</b>
Date de création de la part	<b>08/12/2003</b>
Date de création du fonds	<b>08/12/2003</b>
Couverture en devises	<b>Non</b>
Droits d'entrée (max.)	<b>5,00%</b>
Frais de sortie (max.)	<b>Néant</b>
Frais courants (N-1)	<b>1,66% (au 10/03/2021)</b>
Frais de gestion (max.)	<b>1,20%</b>
Commission de surperformance (max.)	<b>Néant</b>

## Principaux indicateurs

	Au sept. 21
Rendement à maturité <sup>1</sup>	4,03
Sensibilité du fonds <sup>1</sup>	7,78
Rating moyen <sup>1</sup>	Ba1
Durée jusqu'à maturité <sup>1</sup>	13,39 années
Spread duration <sup>1</sup>	8,04

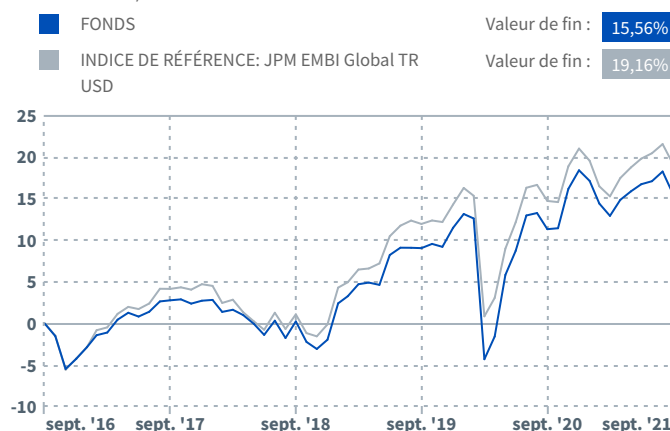
<sup>1</sup> Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

## Profil de risque et de rendement (au 13 sept. 2021)

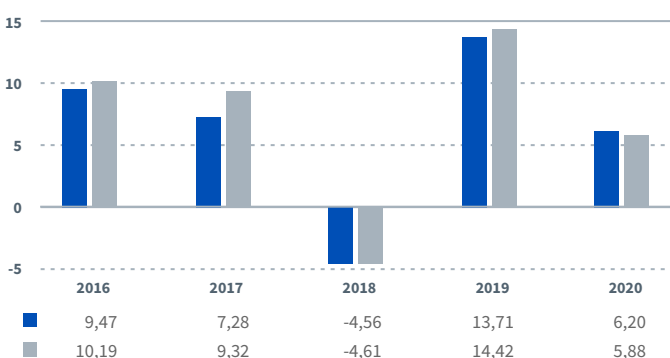


Cet indicateur se base sur des données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque à venir. Les catégories présentées peuvent être sujettes à des modifications avec le temps. La catégorie de risque la plus basse ne signifie pas pour autant une absence de risque.

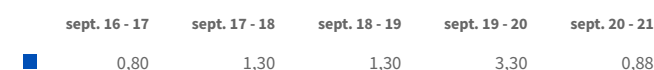
## Évolution de la performance cumulée (%) (5 dernières années, le cas échéant)



## Performances annuelles (%)



## Tracking error (%)\*



## Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

\*Le Fonds devrait présenter une erreur de suivi annuelle moyenne comprise entre 1 % et 3 % par rapport à l'Indice

Base de performance : Performance à la fin du mois, dans la devise de référence de la catégorie d'actions, brute d'impôts payables par le fonds avec revenus réinvestis. Les chiffres nets s'entendent nets des droits et frais courants. La performance nette et brute n'inclut pas les effets d'un quelconque droit d'entrée ou de sortie. La performance du Fonds est comparée à celle de l'indice JP Morgan EMBI Global (l'« Indice de référence » ou l'« Indice »).

## Performances

	Cumulées (%)					Annualisées (%)		
	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	Depuis lancement
<b>Actif</b>	-2,28	-1,00	2,33	-2,40	3,80	4,86	2,93	5,74
<b>Indice de référence</b>	-1,96	-0,53	3,38	-1,53	3,88	5,64	3,57	6,91

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La base de performance est décrite à la page 1.

## Principales surpondérations & sous-pondérations géographiques par durée

Pays	Duration (années)	Par rapport à l'indice (%)
Roumanie	14,19	+0,37
Colombie	10,63	+0,27
Ukraine	8,44	+0,22
Chili	16,70	+0,21
Maroc	16,13	+0,18
Allemagne	20,14	-0,26
Philippines	0,00	-0,24
Emirats Arabes Unis	8,90	-0,17
Chine	4,82	-0,16
Indonésie	8,17	-0,15

Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

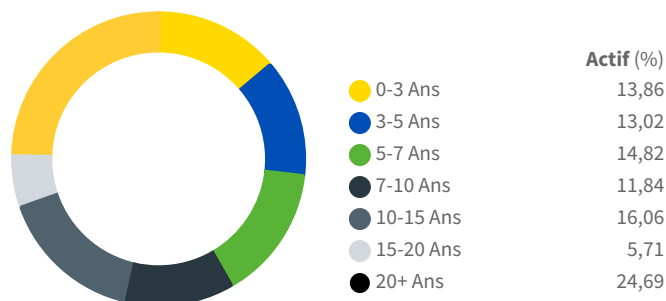
## Répartition par rating

Rating	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
AAA	1,37	+1,37
AA	5,42	-4,15
A	13,49	-4,14
BBB	24,39	-7,35
BB	24,71	+6,20
B	18,07	+0,10
Below B	4,72	+0,85
Non noté, autre et en espèces	7,83	+7,12

Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

REMARQUE : la cote AAA peut inclure les fonds du marché monétaire comme équivalents de trésorerie.

## Répartition par maturité



Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

## Déclarations en matière de finance durable

Les indicateurs de risque lié à la durabilité sont pris en compte en sus d'un éventail de recherches financières et extra-financières, sans imposer aucune limite spécifique. Par conséquent, le Gestionnaire d'investissement conserve un pouvoir discrétionnaire lors de la sélection des investissements.

Ce produit n'a pas d'objectif d'investissement durable. Dès lors, le gestionnaire d'investissement tiendra compte des impacts négatifs d'un investissement dans la mesure où ceux-ci sont importants du point de vue financier.

Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter au prospectus et à notre site Internet.

## Risques du fonds

### Risque d'investissement et risque de change

La valeur d'un investissement et les revenus qu'il génère peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, y compris sous l'effet de la fluctuation des taux de change. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas le montant initial investi.

### Risque lié aux marchés émergents

Des investissements peuvent être réalisés sur les marchés émergents. Ces marchés peuvent être volatils et comporter un risque supérieur à celui des marchés développés.

### Risque de crédit et de taux d'intérêt

La valeur des obligations est affectée par les variations des taux d'intérêt ainsi que la solvabilité des émetteurs obligataires. Les obligations qui offrent un potentiel de revenu supérieur comportent généralement un risque de défaillance plus élevé.

### Risque lié aux instruments dérivés

Il est possible d'investir dans des instruments dérivés, qui peuvent s'avérer complexes et extrêmement volatils. Les instruments dérivés peuvent ne pas se comporter comme prévu, ce qui peut se traduire par d'importantes pertes.

### Risque lié aux titres illiquides

Certains actifs détenus dans le Fonds peuvent être difficiles à évaluer ou à vendre au moment désiré ou au prix jugé juste (en particulier en grandes quantités), ce qui pourrait rendre les prix très volatils. Certains investissements pourraient être difficiles à évaluer ou à vendre au moment voulu, ou à un prix jugé juste (en particulier en grandes quantités). Cela pourrait rendre leur prix volatil.

### Risque lié à la durabilité

Le niveau du risque lié à la durabilité peut fluctuer en fonction des opportunités d'investissement identifiées par le Gestionnaire d'investissement. Le fonds est donc exposé au risque lié à la durabilité, lequel peut avoir une incidence sur la valeur des investissements à long terme.

Des informations complètes sur les risques applicables au Fonds sont présentées dans le prospectus et dans le Document d'information clé pour l'investisseur (DIC).

## Définitions

### Performance annualisée

Un rendement total annualisé correspond à la moyenne géométrique du rendement d'un investissement chaque année sur une période donnée.

### Droits d'entrée

Un montant forfaitaire peut être prélevé sur vos fonds avant d'être investis. Ces frais représentent généralement un pourcentage du montant investi et s'ajoutent au prix payé pour les parts/actions. Les droits d'entrée sont déduits de l'investissement avant l'achat des parts/actions et sont également appelés « droits initiaux ».

#### **Droits de sortie**

Frais forfaitaires prélevés sur le rachat de parts/actions avant versement du produit de votre investissement. Ils sont également appelés « droits de rachat ».

#### **Frais courants**

Le montant des frais courants représente les coûts que vous devez vous attendre à payer chaque année en fonction des charges de l'année précédente. Le montant des frais courants est constitué de divers éléments dont les frais de gestion de fonds, les honoraires de professionnels, les frais d'audit et les frais de garde. Les commissions de performance (le cas échéant) ne sont pas inclus dans ce montant.

#### **Commission de performance**

Pourcentage de toute surperformance du taux critique de rentabilité et/ou de l'indice de référence qui sera considéré comme une commission de performance.

#### **VNI**

La VNI est généralement une évaluation des titres individuels d'un portefeuille ou d'un fonds, effectuée en clôture de séance sur la base des prix à la clôture du marché, pour obtenir un niveau de valeur totale du portefeuille ou du fonds.

#### **Rendement sous-jacent**

Il reflète le revenu annualisé après déduction des charges du fonds, sous la forme d'un pourcentage du cours de l'action du fonds à la date indiquée. Ce taux n'inclut pas les droits d'entrée déduits et représente le rendement brut avant impôts sur les distributions.

#### **Maturité résiduelle**

Indique le temps restant jusqu'à l'échéance des obligations détenues par le fonds. En général, plus la durée d'une participation est longue, plus le prix est sensible aux variations des taux d'intérêt.

#### **Notation de crédit**

Les agences de notation indépendantes attribuent des notations différentes aux obligations en fonction de la solidité financière des émetteurs d'obligations et de leurs perspectives, ainsi que de leur capacité à payer les intérêts à temps et à remplir l'ensemble de leurs engagements. Nous utilisons des notations reconnues du secteur, comme précisé dans les notes relatives aux sources.

#### **Duration modifiée**

Calcul exprimant la variation mesurable de la valeur d'un titre en réponse à une modification des taux d'intérêt.

#### **Duration de spread**

La durée de spread mesure la sensibilité du prix d'un titre aux variations de son spread ajusté de l'option (OAS) par rapport à la Courbe du Trésor.

#### **Commission de gestion**

La commission de gestion correspond à une charge à taux fixe destinée à couvrir les coûts de gestion des investissements du fonds. Elle est cumulée quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur nette d'inventaire du fonds et est déduite des actifs du fonds.

## **Informations importantes**

La source de toutes les données de performance, de portefeuille et de répartition par fonds est Morningstar, sauf indication contraire.

Toutes les données sont à la date de la fiche d'informations, sauf indication contraire.

Pour les classes d'actions qui n'ont pas encore atteint 5 ans, le graphique de performance cumulée débute au premier mois complet.

Sauf indication contraire, tous les points de vue et opinions exprimés sont ceux d'Aviva Investors. Ils ne doivent pas être considérés comme une garantie de performance d'un placement géré par Aviva Investors ni comme un conseil personnalisé de quelque nature que ce soit. Ce document ne doit en aucun cas être considéré comme une recommandation ou une proposition dans quelque juridiction que ce soit, dans laquelle ladite proposition n'est pas autorisée ou à une personne à laquelle il est illégal de faire une telle offre ou proposition. Il convient de lire la documentation légale et les documents de souscription avant d'investir. Les participations en portefeuille peuvent évoluer à tout moment, sans préavis, et les renseignements concernant des titres donnés ne doivent pas être interprétés comme une recommandation d'achat ou de vente.

Le Prospectus et le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), ainsi que le rapport et les comptes de la SICAV, sont disponibles

gratuitement sur demande auprès d'Aviva Investors Luxembourg, 2 rue du Fort Bourbon 1st Floor., L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg R.C.S. Luxembourg B25708, Aviva Investors, St Helen's, 1 Undershaft, London EC3P 3DQ, ou du bureau approprié ci-dessous. Le prospectus est disponible en anglais. Lorsqu'un compartiment de la SICAV est enregistré pour distribution publique dans une juridiction, un DICI dans la langue officielle de cette juridiction sera disponible. Le prospectus, les DICI, les Statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement en Autriche auprès de l'Agent payeur Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienne. En Suisse, ils sont disponibles auprès du représentant et agent payeur BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. En Allemagne, l'Agent payeur et d'information en République fédérale d'Allemagne est Marcard, Stein & Co AG Ballindamm 36 20095 Hambourg, Allemagne. En Espagne, des exemplaires du prospectus, du DICI ainsi que des Rapports et des Comptes sont disponibles gratuitement dans les locaux des distributeurs. L'OPCVM est autorisé par la CNMV sous le numéro d'enregistrement 7. Vous pouvez également télécharger un exemplaire sur le site [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com).

En Europe, ce document est publié par Aviva Investors Luxembourg S.A., siège social : 2, rue du Fort Bourbon, 1er étage, 1249 Luxembourg. Sous la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Une société Aviva. Au Royaume-Uni, ce document est publié par Aviva Investors Global Services Limited. Immatriculée en Angleterre sous le numéro 1151805. Siège social : St Helens, 1 Undershaft, Londres EC3P 3DQ. Société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Société référencée sous le no 119178.

En Suisse, ce document est publié par Aviva Investors Schweiz GmbH.

Des informations ont été obtenues auprès de sources jugées fiables, mais J.P. Morgan n'en garantit pas l'exhaustivité ni l'exactitude. L'Indice est utilisé avec autorisation. L'Indice ne peut pas être reproduit, utilisé ni diffusé sans l'autorisation préalable écrite de J.P. Morgan. Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. Tous droits réservés.

## **Pays enregistrés**

Allemagne	Italie	Suède
Chili	L'Autriche	Suisse
Espagne	Liechtenstein	
Finlande	Luxembourg	
France	Norvège	
Irlande	Royaume-Uni	