

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 - Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Catégorie la, parts de distribution, GBP, un compartiment de Aviva Investors (ISIN : LU0280564948). 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 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 devises de pays émergents et des obligations émises par des entreprises et gouvernements de ces pays. A tout moment, le Fonds investit au moins deux tiers du total de son actif net (à l'exclusion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie) dans des obligations dont la note est au moins égale à B- d'après Standard and Poor's ou Fitch ou à B3 d'après Moody's.

Informations sur la durabilité : Les indicateurs de Risque en matière de durabilité sont pris en compte en plus de recherches financières et extra-financières. En outre, les risques ou les impacts en matière de durabilité sont pondérés par rapport à toutes les autres données disponibles lors de chaque décision d'investissement, sans imposer aucune limite spécifique, de sorte que le Gestionnaire d'investissement conserve un pouvoir discrétionnaire sur la sélection des investissements du Fonds.

Le Gestionnaire d'investissement s'engage activement auprès des émetteurs dans le but d'influencer positivement leur comportement et de permettre de générer des performances compétitives.

En outre, le Fonds applique des critères d'exclusions limités fondés sur la Politique de risque en matière de durabilité de la Société de gestion.

Ce Fonds n'a pas d'objectif d'investissement durable. Dès lors, le Gestionnaire d'investissement tient 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 à la section « Informations sur la durabilité » du prospectus et du site Internet www.avivainvestors.com.

Instruments dérivés et techniques : Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés à des fins d'investissement en construisant de manière opportuniste tant des positions vendeur que des positions acheteur couvertes synthétiques dans le but de maximiser les rendements positifs. 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 : 20 % du total de l'actif net, maximum : 100 %. Titres sous-jacents en vue : obligations.

Indice de référence (comparaison des performances et gestion du risque) : La performance du Fonds est comparée à celle de l'indice JPM GBI-EM Global Diversified (l'« Indice de référence » ou l'« Indice ») et son exposition mondiale est suivie par rapport à ce dernier. 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 présenter une erreur de suivi annuelle moyenne comprise entre 1 % et 3 % par rapport à l'Indice. Dans certaines conditions, le pourcentage d'erreur peut se situer en dehors de cette fourchette.

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.

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.

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

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



A risque plus faible

Rendements généralement plus faibles

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 des marchés émergents : À la différence des marchés développés, les marchés émergents peuvent être assujettis à une plus grande instabilité politique, à des restrictions des droits et des libertés à l'égard des investisseurs, et leurs titres peuvent comporter des risques liés aux actions, des risques de marché, de liquidité, de crédit et de change plus élevés.

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 opérationnel : L'erreur humaine ou les défaillances des systèmes fonctionnels, en interne ou chez nos fournisseurs de services, peuvent entraîner des pertes pour le Fonds.

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.

Risque lié à la Chine : les évolutions du système politique, juridique, économique ou fiscal chinois pourraient entraîner des pertes ou des coûts plus élevés pour le Fonds.

Risque associé à l'effet de levier: La baisse d'un cours sur un placement sous-jacent à effet de levier entraînera pour le Fonds une perte proportionnellement plus importante. Un niveau d'effet de levier globalement élevé et/ou des conditions de marché inhabituelles peuvent exposer le Fonds à des pertes importantes.

Risque en matière de durabilité : Ce risque reflète tout événement ou toute circonstance environnemental, social ou de gouvernance qui pourrait avoir

un impact sur la valeur des investissements. Le Gestionnaire d'investissement s'appuie principalement sur son analyse ESG interne et sur les indicateurs de risque climatique pour classer le niveau potentiel des risques en matière de durabilité dans chaque compartiment. Le niveau de risque en matière de durabilité peut fluctuer en fonction des opportunités d'investissement que le Gestionnaire d'investissement identifie. Le compartiment est donc exposé au Risque en matière de durabilité, ce qui peut avoir un impact sur la valeur des investissements à long terme.

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

FRAIS

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement*

Frais d'entrée	5.00%
Frais de sortie	Aucune

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	0.81%
----------------	-------

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.

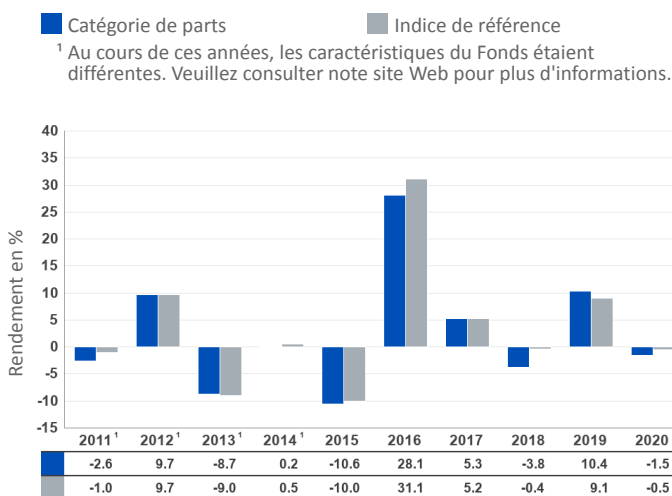
Les frais d'entrée/de sortie indiqués sont des montants maximums. Dans certains cas (notamment lors de la conversion de parts en parts d'autres fonds ou d'autres catégories de parts d'Aviva Investors), il est possible que vous payiez moins – le montant effectif des frais d'entrée et de sortie peut vous 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 2020. 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 10 novembre 2009.

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 2020.

INFORMATIONS PRATIQUES

Le Dépositaire est J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

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.

Le compartiment, qui a été lancé le 24 novembre 2006, 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.

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.