

Aviva Investors - Emerging Markets Corporate Bond Fund I USD Acc



ISIN LU1550133976 BLOOMBERG AVEMBIU LX CLASSE D'ACTIF Obligations VL 131,73 USD ACTIF NET DU FONDS USD 1004,95m 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 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 privés ou étatiques 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

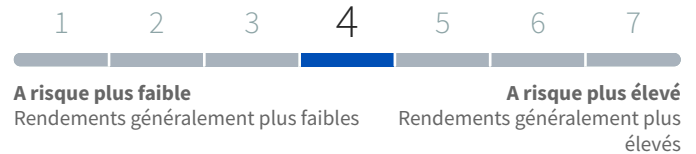
Gérant(s)	Aaron Grehan depuis 08/11/2013
Forme juridique	Société d'investissement à Capital Variable
Société de gestion	Aviva Investors Luxembourg SA
Domicile	Luxembourg
Date de création de la part	06/02/2017
Date de création du fonds	13/11/2012
Couverture en devises	Non
Droits d'entrée (max.)	5,00%
Frais de sortie (max.)	Néant
Frais courants (N-1)	0,98% (au 10/03/2021)
Frais de gestion (max.)	0,80%
Commission de surperformance (max.)	Néant

Principaux indicateurs

	Au sept. 21	1Y	3Y	5Y
Volatilité du fonds	-	3,66	8,75	-
Tracking error (%)	-	0,66	1,23	-
Rendement à maturité¹	4,46	-	-	-
Sensibilité du fonds¹	4,89	-	-	-
Rating moyen¹	Baa3	-	-	-
Durée jusqu'à maturité¹	7,99 années	-	-	-
Spread duration¹	4,84	-	-	-

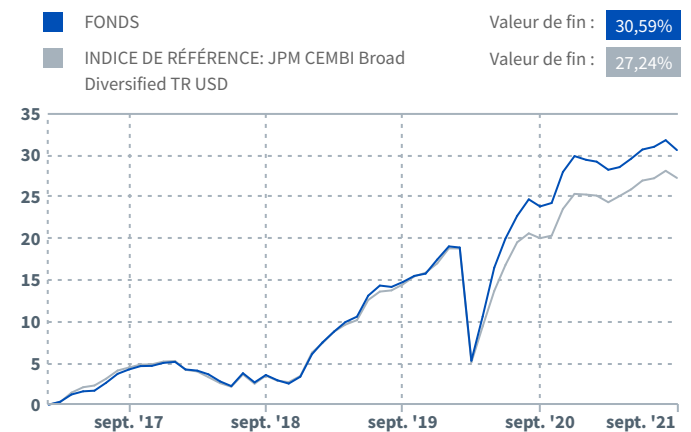
¹ Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

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

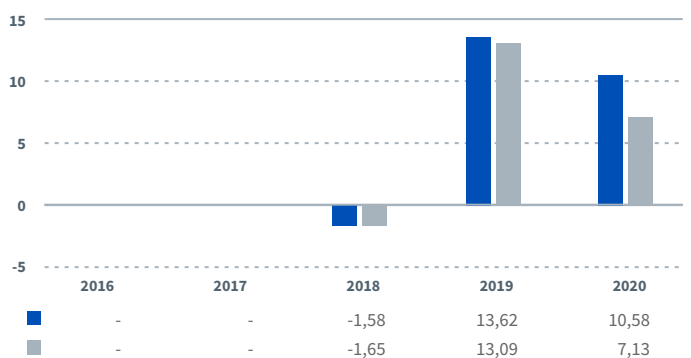


Cet indicateur se base sur des données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque à venir. Les catégories présentées peuvent être sujettes à des modifications avec le temps. La catégorie de risque la plus basse ne signifie pas pour autant une absence de risque.

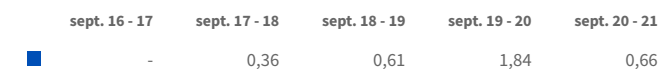
Évolution de la performance cumulée (%) (5 dernières années, le cas échéant)



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 CEMBI Broad Diversified (l'« Indice de référence » ou l'« Indice »).

Performances

	Cumulées (%)					Annualisées (%)		
	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	Depuis lancement
Actif	-0,90	-0,05	1,84	0,56	5,47	8,04	-	6,11
Indice de référence	-0,67	0,25	2,35	1,53	6,03	7,13	-	5,52

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

Répartition par secteur

Secteur	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
Finance	23,87	-7,05
Gaz et Pétrole	18,31	+5,19
Services aux Collectivités	11,89	+0,50
Industriel	10,51	+2,60
Autres	8,27	+8,20
Consommateur	5,80	-4,47
TMT	4,84	-4,68
Pulp & Paper	3,16	+1,98
Infrastructure	3,10	+1,43
Autres	7,71	-6,22

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

La répartition des fonds par secteur indiquée dans la fiche d'informations exclut la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Répartition géographique

Pays	Actif (%)
Colombie	7,51
Emirats Arabes Unis	7,41
Brésil	7,08
Pérou	5,80
Mexique	5,76
Chine	5,38
Afrique du Sud	5,33
Russie	5,18
Chili	4,90
Autres	45,67

La répartition des fonds par pays indiquée dans la fiche d'informations exclut la trésorerie.

Répartition par rating

Rating	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
AAA	0,00	-0,09
AA	3,88	+0,03
A	5,66	-13,85
BBB	23,22	-9,28
BB	37,83	+15,71
B	15,28	+1,58
Below B	1,74	-2,70
Non noté, autre et en espèces	12,39	+8,60

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.

Principales positions

Société	Secteur	Actif (%)
1 Aviva Investors	-	7,48
2 Sasol Financing USA LLC 5.875%	Basic Materials	1,87
3 Meglobal Canada Ulc 5%	Industrials	1,74
4 Ecopetrol S.A. 6.875%	Energy	1,72
5 Petrobras Global Finance B.V. 5.999%	Financial Services	1,45
6 Ararvi Finance International Designated Activity Company 8.45%	Financial Services	1,26
7 Bangkok Bank Public Company Limited (Hong Kong Branch)	Financial Services	1,20
8 Metalsa Sa 3.75% 05/31	-	1,20
9 Qatar Petroleum 3.125%	Energy	1,18
10 Rumo Luxembourg S A R L 5.25%	Industrials	1,18

Base: sauf liquidités et non attribué.

Répartition par devise

Devise	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
Euro	2,57	+2,57
Nouveau sol péruvien	0,33	+0,33
Dollars américain	94,57	-5,43

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

Base: sauf liquidités et non attribué.

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 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 (DICI).

Définitions

Performance annualisée

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

Volatilité (%)

Mesure de la dispersion des rendements d'un fonds. Une plus grande volatilité signifie que le rendement du fonds est ventilée sur une plage de valeurs plus large. Inversement, une volatilité inférieure signifie que le rendement est réparti sur une plage plus réduite.

Taux de distribution

Reflète le montant devant être distribué au cours des 12 prochains mois exprimé sous forme de 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. Vous pouvez être soumis à d'autres impôts sur vos distributions. Le rendement n'est pas garanti.

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.

Écart de suivi (%)

Mesure du suivi de l'indice de référence par le fonds. Un fonds passif devrait avoir une erreur de suivi approchant zéro, celle d'un fonds géré activement étant en principe supérieure.

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 duration 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 en télécharger un exemplaire sur le site 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	L'Autriche	Suisse
Belgique	Liechtenstein	
Espagne	Luxembourg	
Finlande	Norvège	
France	Royaume-Uni	
Italie	Suède	