

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 - Multi-Strategy Target Return Fund, Catégorie I, parts de capitalisation, EUR, un compartiment de Aviva Investors (ISIN : LU1074209757). Le Fonds est géré par Aviva Investors Luxembourg S.A.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif : L'objectif du Fonds est de générer un rendement annuel brut supérieur de 5 % au taux de base de la Banque centrale européenne (ou équivalent) sur une période glissante de 3 ans, quelles que soient les conditions de marché (rendement absolu).

Politique d'investissement : Le Fonds investit dans des actions, des obligations, des instruments du marché monétaire et des dépôts bancaires du monde entier. Le Compartiment peut également investir dans des OPCVM, d'autres OPC ainsi que dans des fonds de placement à capital fixe, y compris des fonds de placement immobilier (REIT).

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, les émetteurs souverains doivent répondre à la norme minimale qui découle de l'Analyse ESG des Obligations Souveraines du Gestionnaire d'investissement. En outre, tous les investissements sélectionnés dans le cadre de l'analyse ESG du Gestionnaire d'investissement doivent suivre de 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 des émetteurs dans le but d'influencer positivement leur comportement 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 Fonds 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 son Analyse ESG des Obligations Souveraines et son modèle ESG exclusif pour ces obligations) 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.

Instruments dérivés et techniques : Le Fonds a largement recours aux instruments dérivés à des fins d'investissement en prenant des positions acheteuses et des positions vendeuses synthétiques dans des indices, des titres et des paniers de titres. Le Fonds peut également recourir à des instruments dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille.
Prêt de titres

Niveau attendu : 10 % du total de l'actif net, maximum : 20 %. Titres sous-jacents en vue : obligations.

Swaps de rendement total : Niveau attendu : 20 % du total de l'actif net, maximum : 100 %. Titres sous-jacents en vue : limités aux instruments financiers autorisés par la politique d'investissement du Fonds.

Contrats de mise et de prise en pension de titres

Niveau attendu : 10 % du total de l'actif net, maximum : 30 %. Titres sous-jacents en vue : obligations.

Comparaison de la performance et gestion des risques : La performance du Fonds est mesurée par rapport au taux de la Banque centrale européenne (« BCE ») que les banques perçoivent lorsqu'elles déposent des liquidités auprès de la BCE. Il est connu sous le nom de « taux de la facilité de dépôt ». Le Fonds devrait fonctionner avec une volatilité qui ne dépassera pas de 50 % celle des actions mondiales. Cependant, il peut arriver que le Fonds fonctionne au-dessus de cet objectif. L'indice utilisé pour représenter les actions mondiales est le MSCI All Country World (devise locale) (l'« Indice »). La volatilité du Fonds est comparée à la volatilité quotidienne de l'Indice, annualisée, sur des périodes glissantes de 3 ans. Le processus d'investissement du Fonds ne s'appuie pas sur l'Indice, mais l'utilise uniquement à des fins de mesure des risques.

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 capitalisation, et les revenus du Fonds resteront dans le Fonds et seront reflétés dans le cours des parts.

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

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 lié aux programmes Stock Connect : Le Fonds peut investir en Actions A chinoises via le Shanghai-Hong Kong Stock Connect et le Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lesquels peuvent impliquer des risques supplémentaires en matière de compensation, de règlement, de contrepartie ou en matière réglementaire et opérationnelle.

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 couverture : Toutes mesures prises pour compenser des risques

spécifiques généreront des coûts (qui diminuent la performance), peuvent fonctionner de manière imparfaite ou pas du tout, et si elles fonctionnent, réduiront les possibilités de gain.

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.

Investissement dans les matières premières Les cours des matières premières sont généralement plus volatils que les investissements dans des titres plus traditionnels tels que les actions et les titres à revenu fixe. Il est possible que les investissements dans des instruments liés aux matières

premières qui sont adossés aux matières premières elles-mêmes disposent d'un recours limité. En outre, si la valeur des matières premières détenues est insuffisante pour satisfaire aux obligations de paiement, le Fonds peut subir des pertes.

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 lié à la multi-stratégie : Comme le Fonds est exposé aux risques de plusieurs marchés et catégories d'actifs, il existe un risque que certaines de ses stratégies, voire toutes, ne soient pas exécutées comme prévu ou ne présentent pas la corrélation voulue.

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	0.85%
----------------	-------

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.

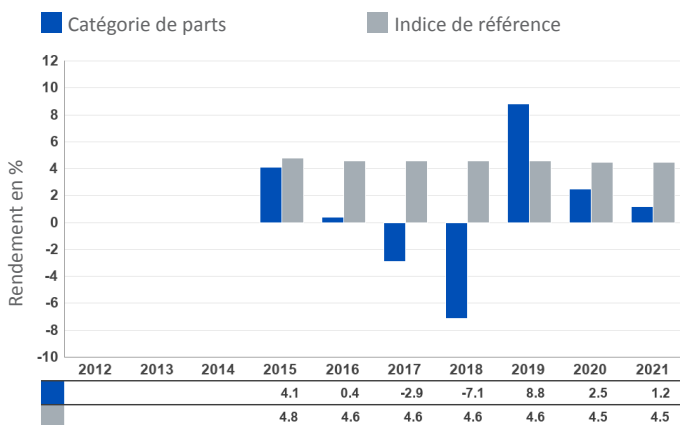
Les frais d'entrée/de sortie indiqués sont des montants maximums. Dans certains cas (notamment lors de la conversion de parts en parts d'autres fonds ou d'autres catégories de parts d'Aviva Investors), il est possible que vous payiez moins – le montant effectif des frais d'entrée et de sortie peut vous 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 01 juillet 2014.

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

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.

Le compartiment, qui a été lancé le 01 juillet 2014, 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.