Aviva Investors - US Investment Grade Bond Fund I USD

ISIN	BLOOMBERG	CLASSE D'ACTIF	VL	ACTIF NET DU FONDS	REPORTING MENSUEL AU
LU2144876831	AIUSGBI LX	Obligations	104,84 USD	USD 213,32m	30 sept. 2021

Orientation de gestion

Objectif : L'objectif du Fonds consiste à générer des revenus et à accroître la valeur de l'investissement de l'actionnaire tout en surperformant l'indice de référence à long terme (5 ans ou plus).

Politique d'investissement : Le Fonds investit principalement dans des obligations d'entreprises de qualité investment grade libellées en dollar américain du monde entier. Plus particulièrement, le Fonds investit dans des obligations d'émetteurs étatiques, quasi-étatiques et privés. Le Fonds peut investir jusqu'à 5 % de l'actif net total (hors liquidités et équivalents) dans des obligations d'entreprises à haut rendement. Le Fonds peut également investir dans des actions ou parts d'OPCVM ou d'autres OPC, des liquidités et des dépôts. **Stratégie**: Le Fonds est géré activement et le Gestionnaire d'investissement effectue des placements à forte conviction au niveau des sociétés et des secteurs, en fondant son processus de sélection des investissements sur des perspectives à long terme, tout en cherchant à générer des performances ajustées au risque optimales. Le Gestionnaire d'investissement cherche à identifier des obligations d'entreprises américaines qui, selon lui, sont de meilleure qualité, en évaluant les points forts et les risques commerciaux associés aux sociétés sous-jacentes, les obligations par rapport au marché, les opinions des agences indépendantes de notation des risques et tout autre facteur pertinent, tout en profitant des opportunités à court terme lorsqu'elles se présentent. Le processus d'investissement prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). 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)	**Joshua Lohmeier** depuis 29/04/2020 **George Bailey** depuis 29/04/2020 **Michael Cho** depuis 29/04/2020
Forme juridique	**Société d'investissement à Capital Variable**
Société de gestion	**Aviva Investors Luxembourg SA**
Domicile	**Luxembourg**
Date de création de la part	**29/04/2020**
Date de création du fonds	**29/04/2020**
Couverture en devises	**Non**
Droits d'entrée (max.)	**5,00%**
Frais de sortie (max.)	**Néant**
Frais courants (N-1)	**0,33% (au 10/03/2021)**
Frais de gestion (max.)	**0,35%**
Commission de surperformance (max.)	**Néant**

Principaux indicateurs

	Au sept. 21	1Y	3Y	5Y
Volatilité du fonds	-	5,02	-	-
Tracking error (%)	-	1,18	-	-
Rendement à maturité [1]	2,25	-	-	-
Sensibilité du fonds [1]	8,21	-	-	-
Rating moyen [1]	Baa1	-	-	-
Durée jusqu'à maturité [1]	11,12 années	-	-	-
Spread duration [1]	8,09	-	-	-

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

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

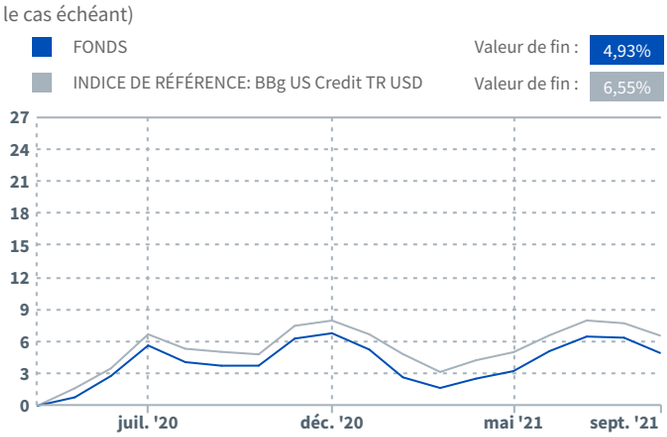
1 2 3 **4** 5 6 7

A risque plus faible
Rendements généralement plus faibles

A risque plus élevé
Rendements généralement plus élevés

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 (%)

Les données seront indiquées une fois que la catégorie d'actions aura réalisé une performance sur 1 année civile.

Volatilité (%)*

sept. 16 - 17	sept. 17 - 18	sept. 18 - 19	sept. 19 - 20	sept. 20 - 21
-	-	-	-	5,02

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

*Le Fonds devrait fonctionner avec une volatilité plus faible que celle de l'Indice de référence sur le long terme.

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.

Performances

	Cumulées (%)					Annualisées (%)		
	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	Depuis lancement
Actif	-1,34	-0,16	3,22	-1,72	1,15	-	-	3,38
Indice de référence	-1,07	-0,03	3,30	-1,30	1,45	-	-	4,59

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 (%)
Banque	21,75	+3,56
Consommation Non cyclique	10,37	-3,03
Biens d'équipement	10,19	+5,29
Communications	9,89	+2,02
Électrique	7,86	+1,54
Consommation cyclique	6,98	+1,23
Technologie	6,42	-2,25
Énergie	6,32	-0,42
Assurance	3,51	-0,38
Autres	13,85	-10,42

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 par rating

Rating	Actif (%)	Par rapport à l'indice (%)
AAA	1,56	-5,73
AA	4,59	-4,76
A	30,99	-5,94
BBB	56,52	+10,09
BB	3,22	+3,22
B	0,27	+0,27
Below B	0,00	+0,00
Non noté, autre et en espèces	2,85	+2,85

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	Comcast Corporation 2.65%	Communication Services	2,08
2	AT&T Inc 4.3%	Communication Services	1,56
3	Goldman Sachs Group, Inc.	Financial Services	1,49
4	Ge Capital 4.4% 05/30	-	1,43
5	Wells Fargo & Company 3%	Financial Services	1,42
6	Commonwealth Bank of Australia 2.688%	Financial Services	1,30
7	Goldman Sachs Group, Inc. 3.75%	Financial Services	1,30
8	JPMorgan Chase & Co.	Financial Services	1,28
9	Morgan Stanley 4%	Financial Services	1,24
10	Vale Overseas Limited 3.75%	Basic Materials	1,23

Base: sauf liquidités et non attribué.

Répartition géographique

Pays	Actif (%)
États Unis	86,46
Mexique	2,65
Suisse	2,44
Royaume-Uni	2,26
Allemagne	1,84
Brésil	1,56
Irlande	0,90
Australie	0,68
Japon	0,67
Autres	0,54

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

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 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 duration 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.

Bloomberg® et l'indice US Credit TR USD (l'« Indice de référence » ou l' « Indice ») sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses affiliés, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur de l'indice (conjointement, « Bloomberg ») et ont été utilisés sous licence à certaines fins par Aviva Investors. Bloomberg n'est pas affilié à Aviva Investors et Bloomberg n'approuve pas, ne cautionne pas, n'examine pas et ne recommande pas le fonds Aviva Investors US Investment Grade Bond Fund. Bloomberg ne garantit pas l'actualité, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou informations relatives au fonds Aviva Investors US Investment Grade Bond Fund.
Tous les chiffres de performances sont indiqués jusqu'à la fin du dernier mois, sauf indication contraire, et sont sur la base du rendement total. Jusqu'au 5 avril 2017, les chiffres incluent les revenus réinvestis après déduction de l'impôt sur le revenu au taux de base. À partir du 6 avril 2017, les revenus sont réinvestis sans déduction de cet impôt. Les données de performance des fonds s'en trouvent modifiées à compter du 6 avril 2017.

Pays enregistrés

Allemagne	L'Autriche	Suisse
Espagne	Liechtenstein	
Finlande	Luxembourg	
France	Norvège	
Irlande	Pays-Bas	
Italie	Suède	