

# DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

**Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Clase I, acciones de capitalización, EUR**, un subfondo de Aviva Investors (ISIN: LU0273498039). El Fondo está gestionado por Aviva Investors Luxembourg S.A.

## OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

**Objetivo:** El objetivo del Fondo es obtener ingresos y aumentar el valor de la inversión del accionista a largo plazo (5 años o más).

**Política de inversión:** El Fondo invierte principalmente en divisas de países de mercados emergentes y en bonos emitidos por corporaciones y gobiernos de esos países. En todo momento, el Fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto total (excluido el efectivo o los equivalentes de efectivo) en bonos con una calificación mínima de B- por Standard and Poor's y Fitch o B3 por Moody's.

**Derivados y técnicas:** El Fondo podrá utilizar derivados con fines de inversión al tomar de forma oportunista posiciones largas y cortas con cobertura sintética de cara a aumentar la rentabilidad positiva. Asimismo, el Fondo podrá utilizar derivados con fines de cobertura y para lograr una gestión eficiente de la cartera.

**Préstamo de valores:** Nivel previsto: 20% del patrimonio neto total; máximo: 100%. Valores subyacentes objetivo: bonos.

**Índice de referencia (comparación de la rentabilidad y gestión del riesgo):** La rentabilidad del Fondo se compara con la del JPM GBI-EM Global Diversified Index (el «índice de referencia» o el «índice»), con respecto al cual también se supervisa su exposición global. El Fondo no basa su proceso de inversión en el Índice que constituye únicamente una representación del universo de inversión. Por consiguiente, el Fondo invertirá en bonos que no estén incluidos en el Índice y en una proporción relativamente inferior en comparación con el Índice. Se prevé que la diferencia de rentabilidad («tracking error») del Fondo con respecto al Índice sea de entre el 1% y el 3%. En determinadas condiciones, es posible que el Fondo se encuentre fuera de este rango.

La Gestora de Inversiones toma activamente las decisiones de selección de inversiones para el Fondo.

Si lo desea, podrá comprar y vender acciones cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

**Recomendación:** este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Se trata de una clase de acciones de capitalización, por lo que cualquier ingreso procedente del Fondo permanecerá en el mismo, reflejándose en el precio de la acción.

Para ver todos los objetivos de inversión y los detalles de la política, consulte el Folleto.

## PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



### Menor riesgo

Normalmente menor remuneración

Este indicador se basa en datos históricos que se calculan utilizando la normativa de la Unión Europea y puede que no sea una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración mostrada permanezca sin cambios y esta podrá cambiar con el paso del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté "libre de riesgo".

El valor de la inversión y los ingresos provenientes de la misma cambiarán con el paso del tiempo.

El precio del Fondo podrá bajar o subir y, como resultado, puede que no recupere la cantidad original que invirtió.

Al Fondo se le ha asignado un número de riesgo en base a la volatilidad histórica del precio de su acción o, cuando la información es insuficiente, a sus clases de activos subyacentes.

**Riesgo del país en China:** los cambios en las prácticas políticas, legales, económicas o fiscales en China podrían causar pérdidas o costes mayores para el Fondo.

**Riesgo de crédito:** Un bono o valor del mercado monetario podría perder valor si la salud financiera del emisor se debilita. Los bonos con grado de inversión inferior (también conocidos como valores de alto rendimiento) suelen tener un mayor riesgo de crédito que los valores de grado de inversión.

**Riesgo cambiario:** Las oscilaciones cambiarias podrían reducir las ganancias de inversión o aumentar las pérdidas de inversión. Los tipos cambiarios pueden oscilar a gran velocidad, de forma significativa e impredecible.

**Riesgo de impago:** Los emisores de determinados bonos o instrumentos del

mercado monetario podrían llegar a ser incapaces de efectuar pagos sobre sus bonos, lo que ocasionaría una reducción de los ingresos del Fondo y también del valor de los bonos en poder del Fondo. En condiciones económicas o de mercado extremas, los impagos podrían ser generalizados y su efecto sobre el rendimiento del Fondo podría ser significativo.

**Riesgo de derivados:** Los derivados son instrumentos que pueden ser complejos y altamente volátiles, tienen cierto grado de imprevisibilidad (especialmente en condiciones de mercado excepcionales) y pueden generar pérdidas considerablemente mayores que el coste del propio derivado.

**Riesgo de mercados emergentes.** En comparación con los mercados desarrollados, los mercados emergentes pueden presentar una inestabilidad política superior y los derechos y libertades de los inversores pueden verse afectados, además de que sus valores pueden conllevar mayores riesgos de renta variable, de mercado, de liquidez, de crédito y cambiario.

**Riesgo de valores ilíquidos:** Ciertos activos del Fondo podrían, por naturaleza, ser difíciles de valorar o de vender en el tiempo deseado o a un precio considerado justo (especialmente en grandes cantidades) y, como resultado, sus precios podrían ser muy volátiles.

**Riesgo de apalancamiento:** Una leve bajada del precio de una inversión subyacente "apalancada" creará una pérdida consecuentemente mayor para el Fondo. Un nivel global alto de apalancamiento y/o unas condiciones de mercado inusuales podrían generar pérdidas significativas para el Fondo.

Podrá encontrar más información sobre todos los riesgos aplicables al Fondo en el Folleto.

## GASTOS

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión\*

|                   |         |
|-------------------|---------|
| Gastos de entrada | 5.00%   |
| Gastos de salida  | Ninguna |

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0.79% |
|-------------------|-------|

### Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Comisión de rentabilidad | Ninguna |
|--------------------------|---------|

\*Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

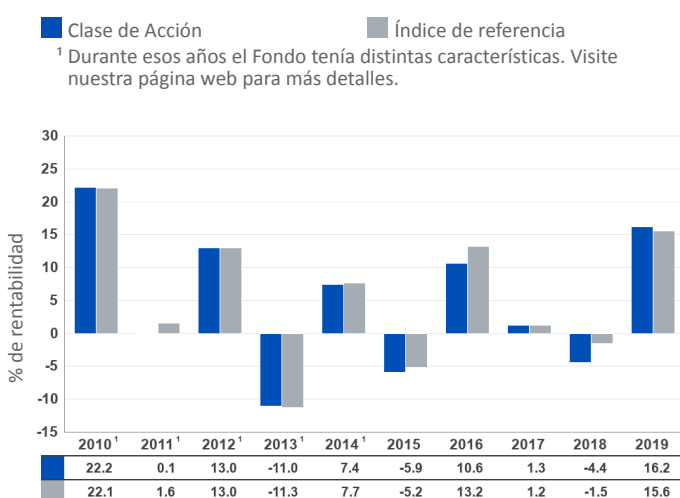
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos (incluido el cambio a otro fondo o clase de acción en Aviva Investors) puede que pague menos; podrá consultar los gastos reales de entrada y salida a su distribuidor/asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado para el ejercicio finalizado en diciembre de 2019. La cifra de los gastos corrientes no incluye las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada/salida pagado por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Se podrá cobrar una comisión de canje de hasta el 1% cuando se realice un canje a otros fondos o clases de acciones de Aviva Investors.

Para más información sobre gastos, incluida una explicación exhaustiva de cualquier comisión de rentabilidad (si fuera pertinente), consulte las secciones de gastos del Folleto del Fondo.

## RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es una guía de la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico de enfrente tiene en consideración todos los gastos, excepto los de entrada.

La Clase de Acción fue lanzada el 24 noviembre de 2006.

La rentabilidad se calcula en la divisa de la Clase de Acción, la cual es EUR.

Fuente: Aviva Investors/Lipper, una sociedad de Thomson Reuters a 31 de diciembre de 2019.

## INFORMACIÓN PRÁCTICA

El Depositario es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Más información sobre Aviva Investors, copias de sus Folletos y de los informes anuales y semestrales más recientes, pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, a través de Aviva Investors Luxembourg S.A., 2 rue du Fort Bourbon, Luxembourg, L- 1249, o a través del Agente de Transferencias, RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, Esch-sur-Alzette, Luxembourg, L-4360, o en la página web [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com), donde también encontrará información sobre los últimos precios disponibles de las acciones del Fondo y sobre cómo comprar/vender acciones.

Puede cambiar de fondo o compartir clases en Aviva Investors con arreglo a las disposiciones de la Sección "Invertir en los Subfondos" del Folleto.

Aviva Investors está sujeta a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. Esto podría tener un impacto en su situación fiscal personal, lo cual tendrá que comprobar con un asesor fiscal en su país de residencia.

Aviva Investors es una sociedad de inversión de tipo abierto constituida como Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) con varios subfondos. Este documento de datos fundamentales para el inversor describe un subfondo de la SICAV. Los pasivos de cada fondo están segregados y los activos de este Fondo no se utilizarán para pagar ninguna deuda de otros fondos.

Aviva Investors Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

El subfondo lanzado el 24 noviembre de 2006 está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. La Sociedad de Gestión está autorizada en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.