

# WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

**Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund, Klasse I, thesaurierende Anteile, USD**, ein Teilfonds des Aviva Investors (ISIN: LU0367993663). Dieser Fonds wird von Aviva Investors Luxembourg S.A. verwaltet.

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Ziel des Fonds ist es, Erträge zu erzielen und den Wert der Anlagen der Anteilshaber zu erhöhen, und dabei die Wertentwicklung des Bloomberg Global High Yield Excl CMBS & EMG 2% Cap Index langfristig (d. h. über einen Zeitraum von mehr als 5 Jahren) zu übertreffen.

**Anlagepolitik:** Der Fonds investiert hauptsächlich in hochverzinsliche Anleihen von Unternehmen aus aller Welt, mit Schwerpunkt auf Nordamerika und Europa. Der Fonds investiert jederzeit mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (ohne liquide Mittel) stets in Anleihen, die von Standard and Poor's mit BBB- oder darunter bzw. von Moody's mit Baa3 oder darunter bewertet sind oder über kein Rating verfügen.

**Derivate und Techniken:** Der Fonds kann Derivate für Anlagezwecke einsetzen. Der Fonds kann auch Derivate zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement einsetzen. **Wertpapierleihgeschäfte:** Erwarteter Umfang: 10 % des Gesamtvermögens; maximal 20 %. Zugrunde liegende Wertpapierklasse: Anleihen.

**Strategie:** Beim Anlageverfahren werden ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) berücksichtigt. Der Anlageverwalter tätigt keine Direktanlagen in Unternehmen, die Produkte herstellen, die bei bestimmungsgemäßer Verwendung Schäden verursachen sollen. Dazu gehören:

- Unternehmen, die Tabakwaren herstellen;
- Weitere ESG-Ausschlüsse in Bezug auf Unternehmen, die an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind, finden Sie in der ESG Baseline Exclusions Policy von Aviva Investors im Abschnitt „Verantwortungsvolles Investieren“ des Prospekts.

**Angaben zur Nachhaltigkeit:** Indikatoren für das Nachhaltigkeitsrisiko werden neben einer Reihe finanzieller und nichtfinanzieller Analysen berücksichtigt. Das Nachhaltigkeitsrisiko oder die Auswirkungen von Anlagen werden im Rahmen von Anlageentscheidungen gegen alle anderen Faktoren abgewogen, wobei keine bestimmten Grenzen eingehalten werden müssen. Daher kann der Anlageverwalter bei der Auswahl von Anlagen für den Fonds nach eigenem Ermessen vorgehen. Der Anlageverwalter arbeitet aktiv mit Emittenten zusammen, um positiven Einfluss auf das Verhalten des jeweiligen Unternehmens auszuüben und dadurch zu attraktiven Renditen beizutragen. Darüber hinaus verfügt der Fonds über begrenzte Ausschlüsse, die im Einklang stehen mit der „Sustainability Risk Policy“ (Richtlinie für das

Nachhaltigkeitsrisiko) der Verwaltungsgesellschaft. Der Teilfonds verfolgt kein nachhaltiges Anlageziel und der Anlageverwalter berücksichtigt negative Auswirkungen einer Anlage, sofern diese in finanzieller Hinsicht von wesentlicher Bedeutung sind. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ und auf unserer Website: [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com).

**Benchmark (Wertentwicklungsvergleich):** Die Wertentwicklung des Fonds wird mit dem Bloomberg Global High Yield Excl CMBS & EMG 2% Cap (die „Benchmark“ bzw. der „Index“) verglichen, und der Fonds strebt an, diesen zu übertreffen. Das Anlageverfahren des Fonds basiert nicht auf dem Index. Dieser stellt lediglich eine repräsentative Auswahl des Anlageuniversums dar. Daher hält der Fonds Anleihen, die nicht Teil des Index sind, und er hält nur einen relativ geringen Anteil an Anleihen im Verhältnis zur Anzahl im Index. Es wird erwartet, dass der Fonds im Vergleich zur Benchmark langfristig eine geringere Volatilität aufweist.

Der Anlageverwalter trifft aktiv die Anlageentscheidungen für den Fonds.

Sie können Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg kaufen oder verkaufen.

Das Portfolio und die Benchmark werden gegen die Basiswährung des Fonds abgesichert; die Basiswährung dieses Fonds ist USD.

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Dies ist eine thesaurierende Anteilsklasse. Die Erträge des Fonds verbleiben im Fonds und fließen in den Anteilspreis ein.

Alle Einzelheiten zu den Anlagezielen und zur Anlagepolitik entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



### Niedrige Risiken

Normalerweise niedrigere Erträge

Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und wurde nach den von der Europäischen Union vorgegebenen Regeln berechnet. Er ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Die angegebene Risiko-Ertrags-Kategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar.

Der Wert der Anlagen und die damit erzielten Erträge werden sich im Laufe der Zeit verändern.

Der Fondspreis kann sowohl steigen als auch fallen. Infolgedessen erhalten Sie unter Umständen das von Ihnen investierte Kapital nicht in vollem Umfang zurück.

Der Fonds wurde auf Grundlage der früheren Volatilität des Anteilspreises in eine Risikokategorie eingestuft. Wo keine ausreichenden Informationen zur Entwicklung der einzelnen Anlageklassen zur Verfügung standen, wurde ebenfalls die frühere Volatilität des Fonds zur Einstufung herangezogen.

**Währungsrisiko:** Änderungen der Wechselkurse könnten Anlagegewinne schmälern oder Anlageverluste vergrößern. Wechselkurse können sich schnell, wesentlich und unvorhersehbar ändern.

**Marktrisiko:** Die Preise vieler Wertpapiere (einschließlich Anleihen, Aktien und Derivate) können sich kontinuierlich ändern und bisweilen schnell und unvorhersehbar fallen.

**Gegenparteirisiko:** Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gesellschaft,

### Hohe Risiken

Normalerweise höhere Erträge

mit der er Geschäfte tätigt, nicht bereit oder in der Lage ist, ihre Verpflichtungen gegenüber dem Fonds zu erfüllen.

**Derivatrisiko:** Derivate sind Instrumente, die komplex und hochgradig volatil sein können. Ihre Entwicklung kann bis zu einem gewissen Grad unvorhersehbar sein (insbesondere unter ungewöhnlichen Marktbedingungen) und kann zu Verlusten führen, die deutlich höher als der eigentliche Preis des Derivats sind.

**Risiko in Verbindung mit illiquiden Wertpapieren:** Bei bestimmten vom Fonds gehaltenen Vermögenswerten könnte es schwierig werden, diese zu bewerten oder zum gewünschten Zeitpunkt bzw. zu einem als angemessen erachteten Preis zu veräußern (vor allem in großen Mengen), weswegen deren Preis sehr volatil sein könnte.

**Operationelles Risiko:** Menschliche Fehler oder Verarbeitungs-/Systemfehler, intern oder bei unseren Dienstleistern, könnten Verluste für den Fonds nach sich ziehen.

**Kreditrisiko:** Eine Anleihe oder ein Geldmarktpapier könnte an Wert verlieren, wenn sich die finanzielle Lage des Emittenten verschlechtert. Anleihen unterhalb von Investment Grade (auch bekannt als Hochzinsanleihen) besitzen normalerweise ein größeres Kreditrisiko als Wertpapiere mit Investment Grade.

**Zinsrisiko – Anleihen:** Wenn die Zinsen steigen, fällt in der Regel der Wert der Anleihen. Dieses Risiko ist bei längerfristigen Anleihen und Anleihen mit höherer Kreditqualität in der Regel größer.

**Ausfallrisiko:** Emittenten von bestimmten Anleihen oder Geldmarktinstrumenten könnten nicht mehr in der Lage sein, ihre Anleihen zu bezahlen, was eine Verringerung der Erträge des Fonds sowie des Werts der vom Fonds gehaltenen Anleihen nach sich ziehen würde. Bei extremen Markt-

oder wirtschaftlichen Bedingungen könnten Ausfälle zunehmen und ihre Auswirkungen auf die Wertentwicklung des Fonds erheblich sein.

**Bedingte Pflichtwandelanleihen (Coco-Anleihen)** sind komplexe Instrumente. Ihre Ertragszahlungen können sehr volatil sein und jederzeit annulliert oder eingestellt werden und sie weisen ein höheres Risiko eines Anlageverlusts auf als Aktien.

**Nachhaltigkeitsrisiko:** Dieses Risiko bezieht sich auf Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, die Einfluss auf den Wert der Anlagen haben könnten. Der Anlageverwalter verlässt sich vornehmlich auf die internen ESG-Analysen und Klimarisikoindikatoren, um die potenzielle Höhe der Nachhaltigkeitsrisiken jedes Teilfonds zu kategorisieren. Die Höhe des

Nachhaltigkeitsrisikos kann im Einklang mit den vom Anlageverwalter ermittelten Anlagemöglichkeiten schwanken. Das bedeutet, dass der Fonds einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt ist, was den Wert von Anlagen auf lange Sicht beeinflussen kann.

**Risiko zugrunde liegender Fonds:** Soweit der Fonds in Anteile anderer Fonds investiert, übernimmt er die einmaligen und laufenden Kosten dieser Anteile. Er übernimmt auch die Risiken dieser Anteile, einschließlich des Derivatrisikos und des Ausfallrisikos im Hinblick auf eingebettete Derivate (die bei ETF häufig anzutreffen sind).

Die mit dem Fonds verbundenen Risiken sind im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben.

## KOSTEN

### Einmalige Kosten vor / nach der Anlage\*

Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeaufschläge	Keine

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen (u. a. beim Wechsel in andere Fonds oder Anteilsklassen des Aviva Investors) fallen unter Umständen geringere Kosten an. Sie können die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle in Erfahrung bringen.

### Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten	0,76%
-----------------	-------

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des im Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahres. In den Angaben über die laufenden Kosten sind an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren und Portfoliotransaktionskosten nicht enthalten, außer wenn vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen eines anderen OGAW ein Ausgabeauf- oder Rücknahmeaufschlag entrichtet wurde.

### Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
---	-------

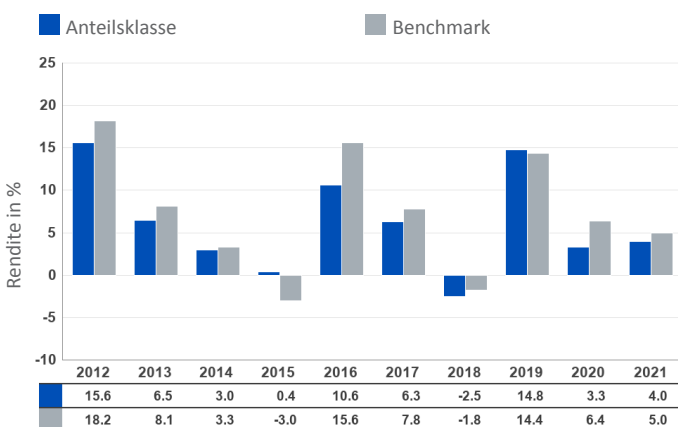
Beim Wechsel in andere Fonds oder Anteilsklassen von Aviva Investors kann eine Umtauschgebühr von bis zu 1 % erhoben werden.

\*Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Weitere Informationen zu den Kosten, einschließlich einer ausführlichen Erläuterung etwaiger an die Wertentwicklung gebundener Gebühren, entnehmen Sie bitte dem Abschnitt "Kosten" im Fondsprospekt.

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

## WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.

Die in der nebenstehenden Grafik abgebildete frühere Wertentwicklung enthält sämtliche Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags.

Die Anteilsklasse wurde am 22. September 2008 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wird in der Währung der Anteilsklasse berechnet, welche auf USD lautet.

Quelle: Aviva Investors/Morningstar/Lipper, ein Unternehmen von Thomson Reuters, Stand 31. Dezember 2021.

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank - J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Weitere Informationen über Aviva Investors sowie Exemplare des Verkaufsprospekts und der aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in englischer Sprache bei Aviva Investors Luxembourg S.A., 2 rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxembourg, bei der Transferstelle, RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, Esch-sur-Alzette, L-4360 Luxembourg, oder über die Website [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com) erhältlich, auf der Sie auch den zuletzt veröffentlichten Preis der Fondsanteile und Informationen zum Vorgehen beim Kauf und Verkauf von Anteilen abrufen können.

Sie können gemäß den Bestimmungen im Abschnitt "Anlagen in den Teilfonds" im Verkaufsprospekt in andere Fonds oder Anteilsklassen von Aviva Investors wechseln. Aviva Investors unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften von Luxemburg. Dies könnte Auswirkungen auf Ihre persönliche Steuersituation haben, die Sie mit einem Steuerberater in Ihrem Wohnsitzland abklären sollten.

Aviva Investors ist eine offene Investmentgesellschaft in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital („Société d'Investissement à Capital Variable“, SICAV) mit mehreren Teilfonds. Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben einen Teilfonds der SICAV. Die Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds sind voneinander getrennt, und die Vermögenswerte dieses Fonds werden nicht herangezogen, um die Schulden anderer Fonds zu begleichen.

Aviva Investors Luxembourg S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, einer Beschreibung der wichtigsten Vergütungselemente und eines Überblicks darüber, wie die Vergütung festgelegt wird, entnehmen Sie bitte der Website [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com). Auf Anfrage können Sie am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos eine Kopie der Vergütungspolitik in Papierform erhalten.

Der Teilfonds wurde am 22. September 2008 aufgelegt. Er ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.

Die Verwaltungsgesellschaft ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier überwacht.