

Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund A USD Acc



ISIN
LU1088029878

BLOOMBERG
AVSDGHA LX

CLASE DE ACTIVOS
Renta fija

VALOR LIQUIDATIVO
15,90 USD

PATRIMONIO DEL FONDO
USD 142,67m

A
31 ago. 2026

Descripción del fondo

Objetivo: El objetivo del Fondo es obtener ingresos y aumentar el valor de la inversión del accionista, al tiempo que obtiene una rentabilidad equivalente a la del Bloomberg Capital Global High Yield Bond Excl CMBS & EMG 2% Cap 1-5 Year Maturity Index a largo plazo (5 años o más).

Política de inversión: El Subfondo invierte principalmente en obligaciones de alto rendimiento con un vencimiento de 5 años o menos, emitidas por corporaciones de cualquier parte del mundo, especialmente en Norteamérica y Europa.

En concreto, el Subfondo invierte en todo momento al menos dos tercios de su patrimonio neto total (sin incluir activos líquidos accesorios, depósitos elegibles, instrumentos del mercado monetario y fondos del mercado monetario) en bonos y obligaciones con una calificación inferior a BBB- por Standard and Poor's y Fitch, o Baa3 por Moody's, o valores que no cuenten con ninguna calificación y se consideren de una calidad crediticia equivalente, en función de una evaluación interna del Gestor de Inversiones.

El Subfondo puede invertir en una amplia variedad de valores de renta fija de distintos emisores y mercados, incluyendo bonos tradicionales e instrumentos más especializados. También puede incluir una pequeña parte de valores de mayor riesgo o sin calificación, con el fin de ampliar su flexibilidad de inversión. Para obtener todos los detalles sobre los límites que se aplican a estos tipos de activos, consulte el documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) o el Folleto del Fondo.

Para obtener más información sobre los riesgos que conlleva invertir en estos bonos, consulte la sección «Descripción de los riesgos».

Para obtener más información sobre el riesgo de sostenibilidad, consulte la sección Divulgación en materia de finanzas sostenibles

Datos principales

Gestores del Fondo	Fabrice Pellous desde 18/11/2024 Mark Dove desde 23/02/2026
Forma legal	Société d'investissement à Capital Variable
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de creación de la clase	14/08/2014
Fecha de creación del fondo	29/02/2012
Clase de acciones cubierta	No
Comisión de suscripción (máx.)	5,00%
Comisión de salida (máx.)	Ninguno
Comisiones periódicas	1,13% (A 31/12/2025)
Comisión de gestión (máx.)	0,90%
Comisión de rentabilidad (máx.)	Ninguno
Clasificación según el SFDR	Artículo 8

Nivel de riesgo (A 28 ago. 2026)



Este indicador se basa en datos históricos y es posible que no sea una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría indicada podría cambiar con el paso del tiempo. La categoría más baja no significa que esté «libre de riesgos».

Rentabilidad

	Acumulada (%)					Anualizada (%)		
	1m	3m	6m	A la fecha	1A	5A	10Y	Desde su creación
Fondo	0,72	0,72	1,59	2,43	4,63	4,53	4,11	3,92
Índice de referencia	0,77	1,05	2,25	2,95	4,81	5,19	5,52	5,11

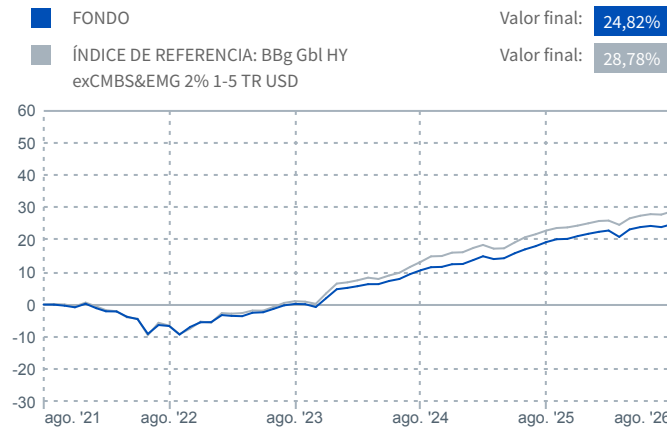
La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.
Base de la rentabilidad: Rendimiento a fin de mes, media a media, en la divisa de referencia de la clase de acciones, antes de impuestos pagaderos por el Fondo con ingresos reinvertidos. Las cifras netas son netas de comisiones y gastos corrientes. El rendimiento neto y el bruto no incluyen el efecto de ningún cargo de suscripción ni de salida. La rentabilidad del Fondo se compara con la del Bloomberg Capital Global High Yield Bond Excl CMBS & EMG 2% Cap 1-5 Year Maturity Index (el «Índice de referencia» o el «Índice»).

Rentabilidad años naturales

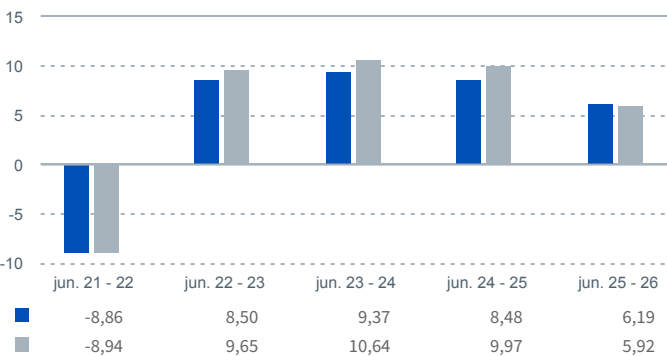
	2021	2022	2023	2024	2025
Fondo (neto)	3,30%	-5,67%	10,76%	7,44%	8,29%
Índice de referencia	5,61%	-6,15%	12,78%	9,09%	7,70%

	2016	2017	2018	2019	2020
Fondo (neto)	7,32%	3,95%	-1,01%	8,90%	2,16%
Índice de referencia	14,11%	6,73%	-0,01%	10,60%	4,08%

Rentabilidad acumulada (%) (últimos 5 años, si procede)



Rentabilidad neta anual (a fin de trimestre) (%)



Volatilidad (%)*

	jun. 21 - 22	jun. 22 - 23	jun. 23 - 24	jun. 24 - 25	jun. 25 - 26
■	5,09	5,54	3,66	2,23	2,80
■	5,72	6,64	4,08	2,79	2,14

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

*A largo plazo, se prevé que el Fondo registre una volatilidad inferior a la del Índice de referencia.

La base del rendimiento se describe en la página 1.

Estadísticas de la cartera

	A ago. 26	1 Año	3 Años	5 Años
Volatilidad anualizada (%)	-	2,81	2,93	4,42
Error de seguimiento (%)	-	0,80	0,80	1,15
Rentabilidad hasta el vencimiento (%) ¹	7,52	-	-	-
Duración modificada ¹	2,70	-	-	-
Calificación crediticia ¹	Ba2	-	-	-
Tiempo de vencimiento ¹	3,28 años	-	-	-
Duración del diferencial ¹	2,23	-	-	-

¹ Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

Desglose del fondo por sector

Sector	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
Consumo cíclico	18,58	+0,22
Comunicaciones	16,89	+3,00
Consumo No Cíclico	12,93	+2,46
Tecnología	10,29	+1,26
Energía	6,75	-0,57
Otras Instituciones Financieras	5,58	+2,17
Industria Básica	4,98	-0,56
Bienes de capital	3,63	-4,73
Banca	3,48	+2,21
Otros	9,28	-7,47

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

El desglose del fondo por sector de la ficha descriptiva excluye el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Desglose del fondo por país

País	Fondo (%)
Estados Unidos	60,22
Reino Unido	10,77
Francia	6,72
Italia	5,58
España	3,82
Alemania	2,30
Países Bajos	2,04
Canadá	1,98
Emiratos Árabes Unidos	1,41
Otros	5,16

El desglose del fondo por país de la ficha descriptiva excluye el efectivo y los equivalentes al efectivo.

Calificación crediticia

Calificación	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
AAA	4,37	+4,37
AA	0,00	-0,07
A	1,44	+1,44
BBB	5,87	+5,62
BB	48,74	-6,99
B	29,05	-4,59
CCC	4,14	-4,27
CC	1,44	+0,80
C	0,00	-0,01
D	1,64	+1,40
No clasificado, otro y efectivo	2,84	+2,79

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

Principales posiciones

	Compañía	Sector	Fondo (%)
1	Cco Holdings Llc 144A	Communications	1,91
2	Zf North America Capital Inc 144A	Consumer Cyclical	1,80
3	Premier Foods Finance Plc Regs	Consumer Non-Cyclical	1,73
4	Sunoco Lp 144A	Energy	1,56
5	Xplr Infrastructure Operating Part 144A	Electric	1,51
6	Pbf Holding Co Llc / Pbf Finance C 144A	Energy	1,51
7	Coty Inc 144A	Consumer Non-Cyclical	1,39
8	Dish Dbs Corp	Communications	1,34
9	American Axle & Manufacturing Inc 144A	Consumer Cyclical	1,30
10	Cleveland-Cliffs Inc 144A	Basic Industry	1,27

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.
Base: Se excluyen el efectivo, los equivalentes al efectivo, los futuros y los bonos gubernamentales.

Desglose de divisas

Divisa	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
Franco suizo	0,00	-0,02
Euro	20,72	-3,80
Libra esterlina	10,83	+8,34
Corona sueca	0,00	-0,01
Dólar estadounidense	67,99	-4,01

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.
Base: excluye efectivo y posiciones no categorizadas.

Divulgación en materia de finanzas sostenibles

Aunque este Fondo prioriza las características sociales y ambientales, no posee un objetivo de inversión sostenible. Para ser válidas, todas las inversiones que se seleccionan como parte del análisis ESG de la Gestora de Inversiones deben seguir prácticas de buena gobernanza y no verse excluidas conforme a la Política de Exclusiones Básicas de ESG de la Gestora de Inversiones. La Gestora de Inversiones integra en su proceso de inversión datos cualitativos y cuantitativos sobre impactos adversos en la sostenibilidad con el fin de medir si se han alcanzado las características medioambientales o sociales promovidas por el Fondo. Dichas métricas, denominadas «Principales Incidencias Adversas (o «PIA»)» (según su definición en el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero) son los indicadores de sostenibilidad utilizados por el Fondo. Puesto que no hay garantías de que dichos datos vayan a registrar una mejora anual con el paso del tiempo, el Fondo podría presentar métricas de PIA más negativas con respecto a periodos previos o en relación con el índice u otros fondos. El Fondo no asume ningún compromiso mínimo de inversión en una o más inversiones ambientalmente sostenibles. Consulte la sección «Filosofía de inversión responsable» del folleto o el sitio web www.avivainvestors.com para encontrar información adicional sobre cómo la Gestora de Inversiones integra criterios ESG en su enfoque de inversión (lo que incluye información acerca de su Política de Exclusiones Básicas de ESG) y cómo se implica con las empresas.

Riesgos del fondo

Riesgo de inversión

El valor de una inversión y cualquier ingreso de la misma puede bajar o subir. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad original invertida.

Riesgo de crédito y de tipos de interés

El valor de los bonos está sujeto a los cambios en los tipos de interés y la solvencia de su emisor. Los bonos con posibilidad de ofrecer mayores ingresos suelen conllevar un mayor riesgo de incumplimiento.

Riesgo de derivados

Se puede invertir en derivados, que pueden ser complejos y muy volátiles. El rendimiento de los derivados puede no ser el esperado, lo cual puede suponer pérdidas significativas.

Inversión en fondos

Se puede invertir en otros fondos, lo que puede implicar que los cargos generales sean superiores.

Riesgo de valores con escasa liquidez

Ciertos activos mantenidos en el Fondo podrían ser difíciles de valorar o vender en el momento deseado o a un precio que se considere justo (especialmente en grandes cantidades) y, en consecuencia, sus precios podrían ser muy volátiles. Algunas inversiones pueden ser difíciles de valorar o de vender en el momento deseado o a un precio que se considere justo (especialmente en grandes cantidades). En consecuencia, sus precios pueden ser muy volátiles.

Riesgo de sostenibilidad

El nivel de riesgo de sostenibilidad puede fluctuar en función de las oportunidades de inversión que el gestor de inversiones identifique. Esto implica que el fondo está expuesto al riesgo de sostenibilidad, el cual podría afectar al valor a largo plazo de sus inversiones.

Riesgo de valores convertibles contingentes

Los bonos convertibles contingentes (CoCo), que suelen clasificarse como instrumentos de capital de nivel 1 adicional (AT1), son valores híbridos de alto rendimiento y elevado riesgo emitidos, sobre todo, por bancos. Se convierten automáticamente en renta variable o se amortizan cuando el capital del emisor se deteriora. Esto los hace estructuralmente más arriesgados que los bonos tradicionales.

Riesgo de países emergentes

En comparación con los mercados desarrollados, los países 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 en dificultades

Estos valores son aquellos emitidos por empresas u organismos públicos que se encuentran bajo presión financiera debido a una posible quiebra, reestructuración u otras dificultades financieras. Los cambios en las condiciones del mercado pueden tener un impacto negativo mayor en dichos valores.

La información completa sobre los riesgos aplicables al Fondo se encuentra en el Folleto y en el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID).

Glosario

Rentabilidad anualizada

Una rentabilidad total anualizada es la cantidad media geométrica de dinero obtenida por una inversión anual durante un periodo de tiempo determinado.

Volatilidad (%)

Medida de la dispersión de las rentabilidades del fondo. Una mayor volatilidad implica que la rentabilidad de un fondo se distribuye entre un intervalo más amplio de valores, mientras que una menor volatilidad implica que la rentabilidad de un fondo se distribuye entre un intervalo más reducido de valores.

Rendimiento de distribución

Refleja la cantidad que se espera que se distribuya a lo largo de los próximos 12 meses como un porcentaje del precio de las acciones del fondo en la fecha que se muestra. No incluye la deducción de los cargos de entrada y es la rentabilidad bruta antes de impuestos en las distribuciones. Podrá estar sujeto a impuestos adicionales en sus distribuciones. El rendimiento no está garantizado.

Comisión de suscripción

Se podrá deducir un cargo único de su dinero antes de invertirlo. En general, este cargo es un porcentaje del importe invertido y se añade al precio abonado por las participaciones/acciones. El cargo de suscripción se deduce de la inversión antes de comprar las participaciones/acciones y también se conoce como «comisión inicial».

Cargo de salida

Se cobrará un cargo único por el reembolso de participaciones/acciones antes de abonarle los ingresos de su inversión. A este cargo también se le conoce como «comisión de reembolso».

Cargo continuo

La cifra del cargo continuo representa los costes que puede esperar pagar cada año en función de los gastos del año anterior. La cifra de los cargos continuos se compone de varios elementos, como la comisión de gestión del fondo, las comisiones profesionales, de auditoría y de custodia. Las comisiones de rentabilidad (si fueren pagaderas) no están incluidas en esta cifra.

Comisión de rentabilidad

El porcentaje de cualquier rentabilidad superior de la tasa crítica o el índice de referencia que se adoptará como comisión de rentabilidad.

Error de seguimiento (%)

Medida de hasta qué punto el fondo sigue su índice de referencia. Un fondo pasivo debe presentar un error de seguimiento cercano a cero, mientras que un fondo con una gestión activa normalmente mostrará un error de seguimiento más elevado.

Valor liquidativo (VL)

Por lo general, el VL es una valoración que se realiza al final de cada sesión bursátil con los precios de cierre del mercado para valorar los títulos individuales mantenidos en la cartera o el fondo y que se acumulan hasta un nivel total de la cartera o el fondo.

Rendimiento subyacente

Refleja los ingresos netos anualizados de los gastos del fondo como un porcentaje del precio de las acciones del fondo en la fecha que se muestra. No incluye la deducción de los cargos de entrada y es la rentabilidad bruta antes de impuestos en las distribuciones.

Plazo hasta vencimiento

Muestra el periodo de tiempo restante hasta el vencimiento de los bonos mantenidos en el fondo. Por lo general, cuanto mayor sea la duración de una tenencia, mayor será la sensibilidad del precio a cualquier cambio en los tipos de interés.

Calificación crediticia

Las agencias de calificación independientes asignan diferentes calificaciones a los bonos en función de la solidez financiera de los emisores de bonos y sus perspectivas, así como de su capacidad para pagar intereses de forma puntual y cumplir todas sus obligaciones. Utilizamos las calificaciones pertinentes reconocidas por el sector, tal y como se detalla en las notas de la fuente.

Duración modificada

Un cálculo que expresa el cambio medible en el valor de un título en respuesta a un cambio en los tipos de interés.

Duración de los diferenciales

La duración de los diferenciales mide la sensibilidad del precio de un valor a los cambios en su diferencial ajustado por opciones («OAS») en relación con la curva del Tesoro.

Comisión de gestión

La comisión de gestión es una tasa fija que cubre los costes derivados de la gestión de las inversiones del fondo. Se acumula diariamente en función de un porcentaje del valor liquidativo del fondo y se deduce de los activos del mismo.

*Nota para inversores en Reino Unido: Este Fondo está domiciliado en Luxemburgo y está autorizado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). El Fondo está reconocido en el Reino Unido en virtud del Overseas Funds Regime (régimen de fondos en el extranjero), pero no está autorizado en dicho país y, por lo tanto, **no está sujeto a los requisitos de divulgación de etiquetas de inversión sostenible del Reino Unido**. Los inversores británicos deben saber que pueden presentar una reclamación sobre el Fondo, su sociedad gestora o su depositario. No obstante, es posible que las reclamaciones no puedan ser resueltas por el Financial Ombudsman Service del Reino Unido, y cualquier reclamación por pérdidas relacionadas con la sociedad gestora o el depositario no estará cubierta por el Financial Services Compensation Scheme (FSCS). Se recomienda a los inversores en el Reino Unido que busquen su propio asesoramiento financiero antes de tomar cualquier decisión de inversión y que consulten el folleto del plan para obtener más información.*

Información importante

COMUNICACIÓN DE MARKETING

Salvo indicación contraria, la fuente de todos los datos referentes a rentabilidad, cartera y composición de la cartera es Morningstar.

Excepto cuando se indique lo contrario, todos los datos incluidos en la presente ficha del fondo coinciden con la fecha de publicación del documento.

En las clases de acciones con menos de 5 años, el gráfico de rentabilidad acumulada comenzará a partir del primer mes completo.

Excepto cuando se indique lo contrario, las opiniones expresadas son las de Aviva Investors. No deben considerarse que indiquen ninguna garantía de rentabilidad de las inversiones gestionadas por Aviva Investors ni como un asesoramiento personalizado de ningún tipo. Este documento no debe ser tomado como una recomendación u oferta por nadie en ninguna jurisdicción en la cual dicha oferta no esté autorizada o a cualquier persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Antes de realizar una inversión deberá leerse la documentación legal y los documentos de suscripción. Las posiciones de la cartera están sujetas a cambios en cualquier momento sin previo aviso y la información sobre los valores específicos no se debe interpretar como una recomendación para comprar o vender ningún valor.

El Prospectus y el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID / DFI) están disponibles sin cargo alguno junto con las cuentas anuales de la SICAV en Aviva Investors Luxembourg, 2 rue du Fort Bourbon 1st Floor, L-1249 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo R.C.S. Luxemburgo B25708, en Aviva Investors, 80 Fenchurch Street, Londres EC3M 4AE o en la oficina relevante que aparece más abajo. El Folleto está disponible en inglés. Cuando un subfondo de la SICAV esté registrado para distribución pública en una jurisdicción, estará disponible un KIID en la lengua oficial de dicha jurisdicción. El Prospectus, los KIID / DFI, los artículos de incorporación, así como las cuentas anuales y semestrales están disponibles gratuitamente en Austria a través del agente de pagos Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Viena. En Suiza, a través del representante y agente de pagos BNP Paribas Securities Services, París, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza. En Alemania, el agente de pagos e información de la República Federal de Alemania es Marcard, Stein & Co AG Ballindamm 36 20095 Hamburgo, Alemania. En España, se pueden conseguir gratuitamente copias del Prospectus y del KIID / DFI junto con las cuentas a través de las oficinas de los distribuidores en España. El OICVM está autorizado por la CNMV con el número de registro 7. También se pueden descargar copias de estos documentos en www.avivainvestors.com.

Cuando corresponda, puede consultar la información sobre el enfoque de sostenibilidad del fondo y el Reglamento europeo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés), incluidas las políticas y los procedimientos, en el siguiente enlace: <https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/>
En Europa este documento ha sido publicado por Aviva Investors

Luxembourg S.A. Domicilio social: 2 rue du Fort Bourbon, 1st Floor, 1249 Luxembourg. Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Una empresa de Aviva. En el Reino Unido emitido por Aviva Investors Global Services Limited. Registrada en Inglaterra & Gales con el N.º 1151805. Domicilio social: 80 Fenchurch Street, Londres EC3M 4AE. Autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). Referencia empresarial Núm. 119178. En Suiza, este documento es emitido por Aviva Investors Schweiz GmbH.

Bloomberg® y Bloomberg Capital Global High Yield Bond Excl CMBS & EMG 2% Cap 1-5 Year Maturity Index (el «Índice de Referencia» o el «Índice») son marcas de servicio de Bloomberg Finance L.P. y sus empresas vinculadas, lo que incluye Bloomberg Index Services Limited («BISL»), el administrador del índice, (en conjunto, «Bloomberg»), y su uso por parte de Aviva Investors está autorizado con determinados fines. Bloomberg no es una empresa vinculada de Aviva Investors, ni tampoco aprueba, avala, revisa ni recomienda el Aviva Investors Short Duration Global High Yield Bond Fund. Bloomberg no garantiza la vigencia, la exactitud ni la integridad de los datos o la información relativa al Aviva Investors Short Duration Global High Yield Bond Fund.