

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Producto

Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund un subfondo de Aviva Investors - **Clase de acciones Ry EUR**

El Fondo está gestionado por Aviva Investors Luxembourg S.A.

ISIN: LU1253880865

Consulte: www.avivainvestors.com

Teléfono: (+352) 40 28 20 4

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Aviva Investors Luxembourg S.A. en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

La fecha de este Documento de Datos Fundamentales es el 19/03/2024.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es un Subfondo de Aviva Investors, una sociedad de inversión abierta con capital variable y un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos, constituida con arreglo a la legislación luxemburguesa y autorizada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Plazo

El Fondo no tiene un plazo mínimo fijo.

La Sociedad de gestión tiene la capacidad de terminar el PRIIP con la debida notificación a los inversores.

Objetivo: El objetivo del Fondo es conseguir un rendimiento bruto anual del 5 % por encima del tipo básico del Banco Central Europeo (o equivalente), durante un período consecutivo de tres años, independientemente de las condiciones del mercado (rendimiento absoluto).

Política de inversión: El Fondo invierte en renta variable, bonos y obligaciones, instrumentos del mercado monetario y depósitos bancarios de cualquier parte del mundo. El Fondo también puede invertir en OICVM, otros OIC y fondos de capital fijo, incluidos fondos de inversión inmobiliaria (REIT). El Fondo también puede estar expuesto a materias primas (incluidas, entre otras, el oro) o créditos de carbono a través de valores mobiliarios (como ETC), ETF o derivados en índices financieros aptos. En el Folleto del Fondo se pueden encontrar más detalles al respecto. El Fondo también podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en bonos de titulización hipotecaria y de activos, y hasta el 5 % en obligaciones convertibles contingentes.

Derivados y técnicas: El Fondo hace un uso intensivo de derivados con fines de inversión al adoptar posiciones largas y cortas sintéticas en índices, valores, cestas de valores y estrategias de permutas de tipos de interés de valor relativo (para gestionar la duración y la curva de tipos mediante pronunciamiento, aplanamiento u otras estrategias de gestión de la curva de tipos). El Fondo también podrá utilizar derivados con fines de cobertura y para lograr una gestión eficiente de la cartera.

Préstamo de valores

Nivel previsto: 10 % del patrimonio neto total; máximo: 20 %.

Valores subyacentes objetivo: bonos y obligaciones.

Permutas de rendimiento total: Nivel previsto: 20 % del patrimonio neto total; máximo: 100 %.

Valores subyacentes objetivo: se limitan a los instrumentos financieros permitidos por la política de inversión del Fondo.

Acuerdos de recompra y recompra inversa

Nivel previsto: 10 % del patrimonio neto total; máximo: 30 %.

Valores subyacentes objetivo: bonos y obligaciones.

Comparación de rentabilidad y gestión de riesgos: Aunque la rentabilidad del Fondo se compara con el tipo del Banco Central Europeo («BCE»), que se aplica a los bancos que desean depositar efectivo en el BCE y se denomina «tipo de la línea de depósito», el valor de referencia no tiene en consideración todas las

características ambientales o sociales promovidas por el Fondo. Se prevé que el Fondo registre una volatilidad que no excederá el 50 % de la volatilidad de la renta variable global, aunque, en ocasiones, es posible que las operaciones del Fondo se sitúen por encima de dicho objetivo. El índice empleado para representar la renta variable global es el MSCI All Country World Index (en moneda local) (el «Índice»). La volatilidad del Fondo se compara con la volatilidad diaria del Índice, anualizada, durante períodos consecutivos de 3 años. El Fondo no basa su proceso de inversión en el Índice, sino que lo emplea exclusivamente con fines de medición de riesgos.

Divulgaciones en materia de sostenibilidad: Aunque este Fondo promueve características sociales y ambientales, no posee un objetivo de inversión sostenible. Para ser aptos para la inversión, los emisores soberanos deben cumplir con el estándar mínimo de la Evaluación de Emisores Soberanos en materia ESG del Gestor de inversiones. Además, todas las inversiones que se seleccionan como parte del análisis ESG del Gestor de inversiones deben seguir prácticas de buena gobernanza y no verse excluidas conforme a la Política de Exclusiones Básicas ESG del Gestor de inversiones. El Gestor de inversiones se implica activamente con empresas y emisores con el objetivo de influir de manera positiva en su comportamiento y ayudar a generar rendimientos competitivos. El Gestor de inversiones integra datos cualitativos y cuantitativos sobre incidencias adversas en materia de sostenibilidad en su proceso de inversión. El Fondo no asume ningún compromiso mínimo de inversión en una o más inversiones ambientalmente sostenibles. En la sección «Filosofía de inversión responsable» y en el sitio web www.avivainvestors.com podrá encontrar información adicional sobre cómo el Gestor de inversiones integra criterios ESG en su enfoque de inversión (lo que incluye información acerca de la Política de Exclusiones Básicas ESG del Gestor de inversiones, su Evaluación de Emisores Soberanos en materia ESG y su modelo propio de criterios ESG en relación con los emisores soberanos) y cómo se implica con las empresas y los emisores soberanos.

Inversor minorista al que va dirigido

Esta clase de acciones está dirigida a Inversores minoristas.

El Fondo es adecuado para un inversor con conocimientos básicos de este tipo de inversión, un inversor informado o un inversor experimentado que esté dispuesto a arriesgar pérdidas en el valor de su inversión con el fin de generar posibles ingresos y crecimiento del capital, y que planee mantener su inversión al menos 5 años. Se puede comprar con o sin asesoramiento financiero profesional.

El Gestor de inversiones toma activamente las decisiones de selección de inversiones para el Fondo.

Depositario

BNY Mellon, Asset Servicing, 2-4, rue Eugène Ruppert - L-2453 Luxembourg

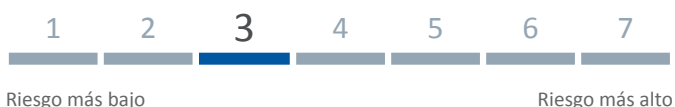
Información adicional

Puede comprar y vender acciones durante cualquier día bancario hábil en Luxemburgo.

Esta es una clase de acciones de capitalización.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, que significa un riesgo medio bajo.

Tenga en cuenta el riesgo cambiario. Usted podría recibir pagos en una moneda diferente a la moneda de base del Fondo. El rendimiento final que obtenga puede depender del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Sin embargo, podría beneficiarse de un plan de protección al consumidor (consulte la sección «¿Qué pasa si Aviva Investors Luxembourg S.A. no puede pagar?»). El indicador anterior no tiene en cuenta esta protección.

Otros riesgos importantes para el Fondo son: riesgo cambiario, riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo de derivados, riesgo de valores no líquidos, riesgo de programas Stock Connect, riesgo de crédito, riesgo de tipos de interés — bonos y obligaciones, riesgo de cobertura, riesgo del país de China, riesgo de inversión en materias primas, riesgo de apalancamiento y riesgo de sostenibilidad. Para obtener definiciones completas y detalladas de los riesgos adicionales que afectan a este Fondo, consulte el folleto del Fondo, disponible en el sitio web de la sociedad, www.avivainvestors.com.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

| Periodo de mantenimiento recomendado: | | 5 años | |
|---------------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Ejemplo de inversión: | | €10000 | |
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €6740 | €6570 |
| | Rendimiento medio cada año | -32.60% | -8.06% |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €9290 | €9350 |
| | Rendimiento medio cada año | -7.10% | -1.34% |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €10100 | €10290 |
| | Rendimiento medio cada año | 1.00% | 0.57% |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | €11500 | €12360 |
| | Rendimiento medio cada año | 15.00% | 4.33% |

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2020.

Escenario moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2017 y 2022.

Escenario favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2018 y 2023.

¿Qué pasa si Aviva Investors Luxembourg S.A. no puede pagar?

Los activos del Fondo los mantiene en custodia su depositario. En caso de insolvencia del Gestor, los activos del Fondo en custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo se vería mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y normativa a separar sus propios activos de los del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones).

No existe ningún plan de compensación o garantía que le proteja ante un impago del depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten EUR 10,000.00.

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | €143 | €754 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1.4% | 1.4% cada año |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2.0% antes de deducir los costes y del 0.6% después de deducir los costes.

Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 1 año |
|--|--|------------------------------------|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada. | €0 |
| Costes de salida | No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | €0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0.9 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | €94 |
| Costes de operación | 0.5 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | €49 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | €0 |

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Este producto no tiene un período de mantenimiento mínimo requerido, pero está diseñado para una inversión a largo plazo; se le recomienda un horizonte de inversión de al menos 5 años.

La Sociedad de gestión reembolsará las participaciones de cualquier Fondo al precio de reembolso en cada día de negociación. Los reembolsos del Fondo en cuestión se efectuarán en el momento de valoración del día de negociación correspondiente. El precio se basa en el valor liquidativo por participación de cada clase determinado en el momento de valoración. Las solicitudes de reembolso recibidas después de la fecha límite de operaciones se considerarán recibidas antes de la siguiente fecha límite de operaciones, a menos que la Sociedad de gestión determine algo distinto.

Póngase en contacto con su agente, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos relacionados con la venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Si decide invertir en el Fondo y posteriormente tiene una reclamación sobre el mismo o sobre el Gestor o un distribuidor del Fondo, en primer lugar debe ponerse en contacto con el Departamento de Cumplimiento de Aviva Investors, por correo electrónico en: compliance.lu@avivainvestors.com, por fax en el número: (+352) 40 83 58 317 o por correo postal en la dirección: Aviva Investors Luxembourg S.A., Att. Compliance Department, 2, Rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo

Otros datos de interés

Más información sobre Aviva Investors y copias de su Folleto 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, L-1249 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la página web www.avivainvestors.com, donde también encontrará información sobre los últimos precios disponibles de las acciones del Fondo y sobre cómo comprar/vender acciones. El Agente de Transferencias de este fondo es BNY Mellon, Transfer Agency Lux, Asset Servicing, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo.

Sin perjuicio de los exámenes puntuales, el presente Documento de Datos Fundamentales se actualiza al menos cada 12 meses.

Puede encontrar información relacionada con la rentabilidad histórica del producto durante un periodo de hasta 10 años, si está disponible, y con los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores en:

www.avivainvestors.com/eu-priips