

# 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 - Multi-Strategy Target Return Fund, Klasse I, thesaurierende Anteile, EUR**, ein Teilfonds des Aviva Investors (ISIN: LU1074209757). Dieser Fonds wird von Aviva Investors Luxembourg S.A. verwaltet.

## ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

**Anlageziel:** Ziel des Fonds ist es, eine Bruttorendite zu erzielen, die über einen rollierenden Dreijahreszeitraum um 5 % p.a. über dem Basiszins der Europäischen Zentralbank (oder einem Äquivalent) liegt, ungeachtet der Marktbedingungen (absolute Rendite).

**Anlagepolitik:** Der Fonds investiert in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Bankeinlagen aus aller Welt. Der Teilfonds kann auch in OGAW, andere OGA und geschlossene Fonds, einschließlich Real Estate Investment Trusts (REITs), investieren.

**Angaben zur Nachhaltigkeit:** Dieser Fonds fördert zwar ökologische und soziale Merkmale, er verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel. Um für eine Investition in Frage zu kommen, müssen Emittenten von Staatsanleihen den Mindeststandard der ESG-Beurteilung von Staatsanleihen des Anlageverwalters erfüllen. Des Weiteren müssen alle im Rahmen der ESG-Analyse des Anlageverwalters ausgewählten Anlagen Praktiken einer guten Unternehmensführung umsetzen und dürfen nicht von der ESG Baseline Exclusions Policy des Anlageverwalters ausgeschlossen werden. Der Anlageverwalter arbeitet aktiv mit Unternehmen und Emittenten zusammen, um positiven Einfluss auf das Verhalten des jeweiligen Unternehmens auszuüben und dadurch zu attraktiven Renditen beizutragen. Der Anlageverwalter integriert qualitative und quantitative Daten zu negativen Nachhaltigkeitswirkungen in seine Anlageprozesse. Der Fonds verpflichtet sich nicht, in mindestens eine oder mehrere ökologisch nachhaltige Anlagen zu investieren.

Weitere Informationen darüber, wie der Anlageverwalter ESG in seinen Anlageansatz integriert (einschließlich Informationen zur ESG Baseline Exclusions Policy des Anlageverwalters, seiner ESG-Beurteilung von Staatsanleihen sowie sein eigenes ESG-Modell für Staatsanleihen) und wie er mit Unternehmen/Regierungen zusammenarbeitet, finden Sie im Abschnitt „Responsible Investment Philosophy“ und auf der Website [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com).

**Derivate und Techniken:** Der Fonds macht umfangreichen Gebrauch von Derivaten zu Anlagezwecken, indem er Long- und synthetische Short-Positionen in Indizes, Wertpapieren und Wertpapierkörben eingeht. Der Fonds kann auch Derivate zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement nutzen.

### Wertpapierleihe

Erwarteter Umfang: 10 % des Gesamtvermögens; maximal: 20 %.  
Zugrunde liegende Wertpapierklasse: Anleihen.

**Total Return Swaps:** Erwarteter Umfang: 20 % des Gesamtvermögens; maximal: 100 %. Zugrunde liegende Wertpapierklasse: beschränkt auf Finanzinstrumente, die gemäß der Anlagepolitik des Fonds zulässig sind.  
**Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte**  
Erwarteter Umfang: 10 % des Gesamtvermögens; maximal: 30 %.  
Zugrunde liegende Wertpapierklasse: Anleihen.

**Wertentwicklungsvergleich und Risikomanagement:** Die Wertentwicklung des Fonds wird mit dem „Einlagesatz“ genannten Satz der Europäischen Zentralbank („EZB“) verglichen, den Banken für Bareinlagen bei der EZB erhalten. Die Referenzbenchmark ist jedoch nicht an allen vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen ausgerichtet.

Es wird erwartet, dass der Fonds eine Volatilität von nicht mehr als 50 % der globalen Aktien aufweist, es kann jedoch vorkommen, dass der Fonds über diesem Ziel liegt. Als Stellvertreter für die weltweiten Aktien wird der MSCI All Country World Index (Lokalwährung) verwendet (der „Index“). Die Volatilität des Fonds wird mit der über rollierende 3-Jahreszeiträume annualisierten täglichen Volatilität des Index verglichen. Das Anlageverfahren des Fonds basiert nicht auf dem Index. Dieser wird stattdessen ausschließlich zum Zweck der Risikomessung verwendet.

Der Anlageverwalter trifft aktiv die Anlageentscheidungen für den Fonds.

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

**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.

### Hohe Risiken

Normalerweise höhere Erträge

**Gegenpartierisiko:** Der Fonds könnte Geld verlieren, wenn eine Gesellschaft, 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.

**Stock Connect-Risiko:** Der Fonds kann Anlagen in chinesischen A-Aktien über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect und die Shenzhen-Hong Kong Stock Connect tätigen, was zusätzliche Clearing- und Abwicklungsrisiken, aufsichtsrechtliche, operative und Kontrahentenrisiken mit sich bringen kann.

**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.

**Absicherungsrisiko:** Sämtliche Maßnahmen zum Ausgleich bestimmter Risiken verursachen Kosten (welche die Wertentwicklung verringern), könnten eventuell nicht einwandfrei oder überhaupt nicht funktionieren, und falls sie

funktionieren, schränken sie die Gelegenheiten für Gewinne ein.

**Länderrisiko China:** Veränderungen der politischen, rechtlichen, wirtschaftlichen oder steuerlichen Bestimmungen in China könnten zu Verlusten oder höheren Kosten für den Fonds führen.

**Fremdkapitalrisiko:** Ein geringer Kursrückgang bei einer „fremdfinanzierten“ zugrunde liegenden Anlage kann einen entsprechend höheren Verlust für den Fonds verursachen. Ein allgemein hoher Grad an Fremdkapital und/oder ungewöhnliche Marktbedingungen könnten wesentliche Verluste für den Fonds bedeuten.

**Anlagen in Commodities** Die Preise von Commodities sind im Allgemeinen volatil als bei Anlagen in traditionellere Wertpapiere wie Aktien oder festverzinsliche Wertpapiere. Anlagen in Commodity-Instrumente, die physisch besichert sind, können begrenzten Rückgriff haben und wenn der

Wert der gehaltenen Commodities nicht ausreicht, um Zahlungsverpflichtungen nachzukommen, kann der Fonds Verluste erleiden.

**Nachhaltigkeitsrisiko:** Das Niveau des Nachhaltigkeitsrisikos, dem der Fonds ausgesetzt ist, und damit der Wert seiner Anlagen kann je nach den vom Anlageverwalter identifizierten Anlagemöglichkeiten schwanken.

**Risiko durch mehrere Strategien:** Da der Fonds den Risiken mehrerer Märkte und Anlageklassen ausgesetzt ist, besteht das Risiko, dass einige oder alle seiner Strategien nicht die erwartete Wertentwicklung oder Korrelation aufweisen.

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

## KOSTEN

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

Ausgabeaufschläge	5,00%
Rücknahmeaufschläge	Keine

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

Laufende Kosten	0,85%
-----------------	-------

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

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

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

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.

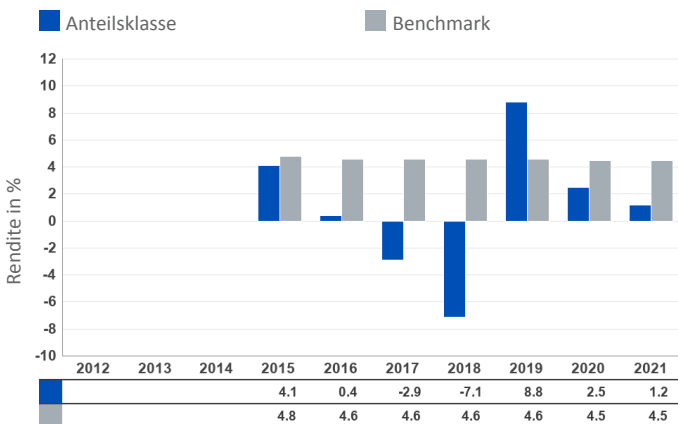
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen (u. a. beim Wechsel in andere Fonds oder Anteilsklassen des Aviva Investors) fallen unter Umständen geringere Kosten an. Sie können die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge bei Ihrem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

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.

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

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

## 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 01 Juli 2014 aufgelegt.

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

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

## PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank - J.P. Morgan SE, Luxemburg 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 Luxemburg, bei der Transferstelle, RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, Esch-sur-Alzette, L-4360 Luxemburg, 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 Teifonds" 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 01 Juli 2014 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.