# Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund R GBP Acc

| ISIN | BLOOMBERG | ANLAGEKLASSE | NIW | FONDSVOLUMEN | ZUM |
|---|---|---|---|---|---|
| LU1859008945 | AVEMLRG LX | Anleihen | 10,83 GBP | EUR 851,01m | 30 Jun 2025 |

## Fondsüberblick

**Anlageziel:** Ziel des Fonds ist es, Erträge zu erwirtschaften und den Wert der Anlagen der Anteilsinhaber langfristig, d. h. in einem Zeitraum von 5 Jahren oder mehr, zu steigern.

**Anlagepolitik:** Der Fonds investiert hauptsächlich in Währungen aus Schwellenländern und Anleihen von Unternehmen und Regierungen in Schwellenländern. Der Fonds investiert jederzeit mindestens zwei Drittel seines Gesamtnettovermögens (ohne liquide Mittel) stets in Anleihen, die von Standard and Poor's und Fitch mit mindestens B- bzw. von Moody's mit B3 bewertet sind.

Der Anlageverwalter trifft aktiv die Anlageentscheidungen für den Fonds.

Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsrisiko finden Sie im Abschnitt Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzsektor.

## Wesentliche Fakten

| | |
|---|---|
| Fondsmanager | **Kurt Knowlson** Seit 01/08/2021<br>**Michael McGill** Seit 28/02/2025 |
| Rechtsform | **Société d'investissement à Capital Variable** |
| Sitz | **Luxemburg** |
| Anteilsklasse-Auflagedatum | **29/08/2018** |
| Auflagedatum des Fonds | **24/11/2006** |
| Abgesicherte Anteilsklasse | **Nein** |
| Ausgabeaufschlag (max.) | **keine** |
| Rücknahmeabschlag (max.) | **keine** |
| Laufende Kosten | **0,92% (Zum 31/12/2024)** |
| Verwaltungsgebühr (max.) | **0,60%** |
| Performance-Gebühr (max.) | **keine** |
| SFDR-Klassifizierung | **Artikel 8** |

## Risiko- und Ertragsprofil (Zum 30 Jun 2025)

1 2 **3** 4 5 6 7

**Niedrige Risiken** Normalerweise niedrigere Erträge

**Hohe Risiken** Normalerweise höhere Erträge

Dieser Indikator beruht auf einer vergangenheitsorientierten Betrachtung und erlaubt daher keine verlässlichen Aussagen über das zukünftige Risikoprofil. Die angegebene Kategorie kann sich mit der Zeit ändern. Eine Einstufung in der niedrigsten Kategorie bedeutet nicht, dass der Fonds keine Risiken aufweist.

## Performance

| | Kumulierte (%) | | | | | Annualisierte (%) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1M | 3M | 6M | Seit Jahres beginn | 1J | 3J | 5J | Seit Auflegung |
| **Fonds** | 1,52 | 1,70 | 2,60 | 2,60 | 3,91 | 3,08 | -0,82 | 1,17 |
| **Benchmark** | 1,15 | 1,37 | 2,60 | 2,60 | 4,99 | 4,19 | -0,20 | 1,97 |

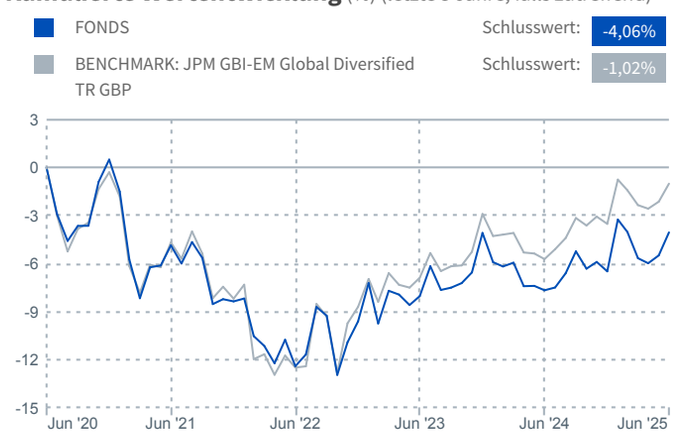
**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.**

Performancebasis: Renditen am Monatsende, Mittelkurs, in der Referenzwährung der Anteilsklasse, vor Abzug der vom Fonds zu zahlenden Steuern, Wiederanlage der Erträge. Die Nettozahlen enthalten nicht die laufenden Kosten und Gebühren. Die Netto- und Bruttoperformance beinhaltet nicht die Auswirkungen von etwaigen Rücknahmeab- oder Ausgabeaufschlägen. Die Wertentwicklung des Fonds wird mit der des JPM GBI-EM Global Diversified Index (die „Benchmark“ oder der „Index“) verglichen und das Gesamtrisiko des Fonds wird unter Beachtung dieser Benchmark bewertet.

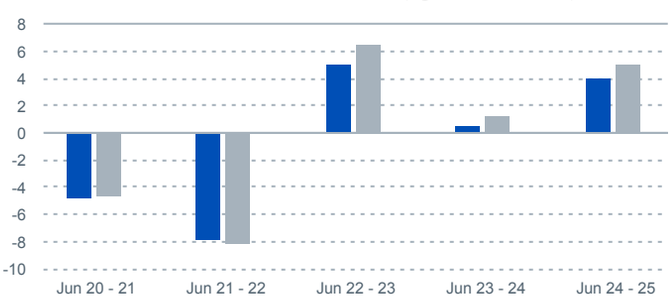
## Kalenderjahr Wertentwicklung

| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Fonds netto** | -1,41% | -8,80% | -1,36% | 6,10% | -2,50% |
| **Benchmark** | -0,48% | -7,91% | -0,56% | 6,34% | -0,64% |
| | **2015** | **2016** | **2017** | **2018** | **2019** |
| **Fonds netto** | - | - | - | - | 10,59% |
| **Benchmark** | - | - | - | - | 9,09% |

## Kumulierte Wertentwicklung (%) (letzte 5 Jahre, falls zutreffend)




## Rollierende Netto-Jahresrenditen (Quartalsende) (%)




| | Jun 20 - 21 | Jun 21 - 22 | Jun 22 - 23 | Jun 23 - 24 | Jun 24 - 25 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | -4,87 | -7,91 | 4,99 | 0,40 | 3,91 |
| Benchmark | -4,68 | -8,18 | 6,40 | 1,25 | 4,99 |

## Tracking Error (%)*

| Jun 20 - 21 | Jun 21 - 22 | Jun 22 - 23 | Jun 23 - 24 | Jun 24 - 25 |
|---|---|---|---|---|
| 1,61 | 3,26 | 2,53 | 0,97 | 1,40 |

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.**

*Der durchschnittliche jährliche Tracking Error des Fonds im Vergleich zum Index wird voraussichtlich zwischen 1 % und 3 % liegen.

## Portfolio-Statistik

| | Zum Jun 25 |
|---|---|
| **Rendite auf Endfälligkeit (%)** [1] | 9,41 |
| **Modifizierte Duration** [1] | 5,73 |
| **Kreditrating** [1] | Baa2 |
| **Laufzeit** [1] | 8,73 Jahre |
| **Spread-Duration** [1] | 0,28 |

[1] Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.

## Top 5 Übergewichtungen und Untergewichtungen von Ländern nach Duration

| Land | Duration (Jahre) | Relativ zur Benchmark (%) |
|---|---|---|
| Brasilien | 3,39 | +0,15 |
| Mexiko | 4,65 | +0,11 |
| Ukraine | 6,77 | +0,09 |
| Türkei | 1,31 | +0,05 |
| Südafrika | 4,79 | +0,05 |
| Vereinigte Staaten | 0,20 | -0,04 |
| Indien | 6,40 | -0,03 |
| China | 6,40 | -0,01 |
| Malaysia | 6,76 | -0,01 |
| Kolumbien | 4,60 | -0,01 |

Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.

## Top 5 Übergewichtungen und Untergewichtungen nach Devisen

| Währung | Fonds (%) | Relativ zur Benchmark (%) |
|---|---|---|
| Türkische Lira | 5,98 | +4,63 |
| US Dollar | 4,32 | +4,32 |
| Brasilianischer Real | 9,77 | +3,27 |
| Ägyptisches Pfund | 1,68 | +1,68 |
| Mexikanischer Peso | 10,40 | +0,40 |
| Chinesischer Yuan | 5,87 | -4,13 |
| Thailändischer Baht | 5,09 | -3,56 |
| Tschechische Krone | 1,73 | -3,31 |
| Polnischer Zloty | 4,98 | -2,65 |
| Indonesische Rupie | 8,84 | -1,16 |

Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.

## Kreditrating

| Rating | Fonds (%) | Relativ zur Benchmark (%) |
|---|---|---|
| AAA | 0,15 | +0,15 |
| AA | 1,63 | -3,40 |
| A | 21,39 | -7,98 |
| BBB | 41,36 | -3,97 |
| BB | 27,36 | +8,02 |
| B | 1,68 | +1,68 |
| Below B | 2,41 | +2,41 |
| Nicht bewertet, Sonstige & Bargeld | 1,74 | +0,81 |

Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.
HINWEIS: Das AAA-Rating kann Geldmarktfonds als geldnahe Mittel umfassen.

## Laufzeit

| | Gewicht (%) |
|---|---|
| 0–3 Jahre | 23,63 |
| 3–5 Jahre | 10,94 |
| 5–7 Jahre | 10,55 |
| 7–10 Jahre | 29,57 |
| 10-15 Jahre | 7,35 |
| 15-20 Jahre | 7,86 |
| 20+ Jahre | 7,83 |

Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.

## Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzsektor

Dieser Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale; er verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel. Um für eine Anlage in Frage zu kommen, müssen staatliche Emittenten den Mindeststandard der ESG-Bewertung staatlicher Emittenten (ESG Sovereign Assessment) des Anlageverwalters erfüllen. Darüber hinaus müssen alle im Rahmen der ESG-Analyse des Anlageverwalters ausgewählten Anlagen Praktiken einer guten Unternehmensführung umsetzen und dürfen nicht durch die ESG Baseline Exclusions Policy des Anlageverwalters ausgeschlossen sein. Der Anlageverwalter bezieht qualitative und quantitative Daten zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen in seine Anlageprozesse ein, um zu messen, ob die vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden. Diese Kennzahlen, die als wichtigste nachteilige Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“, „PAI“) (im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor; Sustainable Finance Disclosure Regulation) bezeichnet werden, sind die vom Fonds verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren. Es kann nicht garantiert werden, dass sich diese Daten im Laufe der Zeit jährlich verbessern. Daher könnte der Fonds schlechtere PAI-Kennzahlen als in früheren Zeiträumen oder im Vergleich zum Index oder anderen Fonds aufweisen. Der Fonds geht keine Mindestverpflichtung ein, in eine oder mehrere ökologisch nachhaltige Anlagen zu investieren. Weitere Informationen darüber, wie der Anlageverwalter ESG-Merkmale in seinen Anlageansatz einbezieht (einschließlich Informationen zur ESG Baseline Exclusions Policy) und wie er mit Unternehmen/staatlichen Emittenten zusammenarbeitet, finden Sie im Prospekt oder in der „Responsible Investment Philosophy“ oder auf der Website www.avivainvestors.com.

## Fondsrisiken

**Anlagerisiko und Währungsrisiko**
Der Wert einer Anlage und die daraus resultierenden Erträge können sowohl steigen als auch fallen und infolge von Wechselkursänderungen schwanken. Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglichen Anlagebetrag zurück.

**Schwellenmarktrisiko**

Es können Anlagen in Schwellenmärkten getätigt werden. Diese Märkte können volatil sein und ein höheres Risiko als entwickelte Märkte aufweisen.

**Kreditrisiko und Zinsrisiko**
Der Wert von Anleihen wird durch Änderungen der Zinssätze oder der Bonität des Anleiheemittenten beeinflusst. Anleihen, die potenziell höhere Erträge bieten, haben in der Regel ein größeres Ausfallrisiko.

**Derivaterisiko**
Es können Anlagen in Derivaten getätigt werden, die komplex und sehr volatil sein können. Derivate erbringen möglicherweise nicht die erwartete Performance, so dass erhebliche Verluste entstehen können.

**Risiko der Illiquidität bei Wertpapieren**
Bestimmte im Fonds gehaltene Vermögenswerte könnten schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt oder zu einem als fair erachteten Preis zu verkaufen sein (insbesondere in großen Menge). Als Folge davon könnten ihre Preise sehr volatil sein.Manche Anlagen könnten schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt oder zu einem als fair erachteten Preis zu verkaufen sein (insbesondere in großen Menge). Als Folge davon könnten ihre Preise sehr volatil sein.

**Nachhaltigkeitsrisiko**
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.

Vollständige Informationen über die für den Fonds geltenden Risiken sind im Prospekt und im Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) enthalten.

## Glossar

**Annualisierte Performance**
Die annualisierte Gesamtrendite ist der geometrische Durchschnittsbetrag, den eine Anlage jedes Jahr über einen bestimmten Zeitraum erbringt.

**Ausgabeaufschlag**
Eine einmalige Gebühr, die von Ihrem Geld abgezogen werden kann, bevor es investiert wird. Die Gebühr wird in der Regel als Prozentsatz des Anlagebetrags berechnet und fällt zusätzlich zum Preis für die Anteile/Aktien an. Der Ausgabeaufschlag wird vor dem Kauf von Anteilen/Aktien von der Anlage abgezogen und wird auch als „Erstausgabeaufschlag“ bezeichnet.

**Rücknahmeabschlag**
Eine einmalige Gebühr, die bei der Rücknahme von Anteilen/Aktien erhoben wird, bevor der Ertrag Ihrer Anlage ausgezahlt wird. Diese wird auch als „Rücknahmegebühr“ bezeichnet.

**Laufende Kosten**
Die ausgewiesenen laufenden Kosten stellen die Kosten dar, die Sie jährlich zahlen müssen, basierend auf den Aufwendungen des letzten Jahres. Die ausgewiesenen laufenden Kosten setzen sich aus verschiedenen Elementen zusammen, z. B. der Fondsverwaltungsgebühr, Expertenhonoraren, Prüfgebühren und Depotgebühren. Eventuell zahlbare Erfolgsgebühren sind in diesen Kosten nicht enthalten.

**Erfolgsgebühr**
Der Prozentsatz einer etwaigen Outperformance gegenüber der Hurdle Rate und/oder der Benchmark, der als Erfolgsgebühr erhoben wird.

**NIW**
Der NIW ist in der Regel eine Tagesendbewertung unter Verwendung der Börsenschlusskurse zur Bewertung der einzelnen Wertpapiere im Portfolio bzw. Fonds, und wird auf Ebene des gesamten Portfolios oder Fonds zusammengefasst.

**Zugrunde liegender Ertrag**
Der zugrunde liegende Ertrag spiegelt den annualisierten Ertrag nach Abzug der Ausgaben des Fonds als Prozentsatz des Anteilspreises des Fonds zum angegeben Datum wider. Er beinhaltet nicht den Abzug von Ausgabeaufschlägen und entspricht der Bruttorendite vor Steuern auf Ausschüttungen.

**Restlaufzeit**
Die verbleibende Zeit bis zur Fälligkeit der vom Fonds gehaltenen Anleihen. Generell gilt: Je länger die Laufzeit einer Position, desto größer ist die Sensitivität des Kurses gegenüber Zinsänderungen.

**Kreditrating**
Unabhängige Rating-Agenturen vergeben unterschiedliche Ratings für Anleihen in Abhängigkeit von der Finanzkraft und den Aussichten der Anleiheemittenten sowie ihrer Fähigkeit, pünktliche Zinszahlungen zu leisten und alle Verbindlichkeiten zu erfüllen. Wir verwenden geeignete, in der Branche anerkannte Ratings, die in den Quellenangaben detailliert aufgeführt sind.

**Modifizierte Duration**
Eine Berechnung, die die messbare Wertveränderung eines Wertpapiers als Reaktion auf eine Änderung der Zinssätze ausdrückt.

**Spread-Duration**
Die Spread-Duration misst die Sensitivität eines Wertpapierkurses gegenüber Veränderungen des optionsbereinigten Spreads (OAS) im Verhältnis zur Treasury-Kurve.

**Verwaltungsgebühr**
Die Verwaltungsgebühr ist eine Pauschalgebühr zur Deckung der Kosten für die Verwaltung der Anlagen des Fonds. Sie fällt täglich an, basierend auf einem Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Fonds, und wird vom Fondsvermögen abgezogen.

*Informationen für Anleger aus dem Vereinigten Königreich: Dieser Fonds hat seinen Sitz in Luxemburg und ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen. Der Fonds ist im Vereinigten Königreich gemäß dem Overseas Funds Regime anerkannt, jedoch kein im Vereinigten Königreich zugelassenes Sondervermögen und* ***unterliegt daher nicht den Offenlegungsanforderungen des Vereinigten Königreichs für nachhaltige Anlagen****. Anleger aus dem Vereinigten Königreich sollten sich bewusst sein, dass sie eine Beschwerde gegen den Fonds, seine Verwaltungsgesellschaft oder seine Verwahrstelle einreichen können. Beschwerden können jedoch möglicherweise nicht durch den Financial Ombudsman Service des Vereinigten Königreichs beigelegt werden, und Ansprüche auf Schadensersatz in Bezug auf die Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle sind nicht durch das Financial Services Compensation Scheme (FSCS) abgedeckt. Anleger aus dem Vereinigten Königreich sollten vor jeder Anlageentscheidung eine unabhängige Finanzberatung in Anspruch nehmen und den Verkaufsprospekt des Fonds sorgfältig lesen.*

## Wichtige Informationen

**DIES IST EINE MARKETING-MITTEILUNG**

Die Quelle für alle Daten in Bezug auf die Aufschlüsselung der Performance-, Portfolio- und Fondsangaben ist Morningstar, sofern nicht anders angegeben.

Stand aller Daten ist das Datum des Informationsblatts, sofern nicht anders angegeben.

Für Anteilsklassen, die vor weniger als 5 Jahren aufgelegt wurden, beginnt die Grafik zur kumulierten Performance mit dem ersten vollen Monat.

Sofern nicht anders angegeben, sind alle geäußerten Meinungen jene von Aviva Investors. Die Aussagen garantieren keine Gewinne aus Geldanlagen, die von Aviva Investors verwaltet werden, und sind nicht als individuelle Anlageempfehlungen zu verstehen. Dieses Dokument stellt weder eine Empfehlung noch ein Angebot an Personen in Rechtsordnungen dar, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an Personen, gegenüber denen die Abgabe eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung gesetzwidrig wäre. Vor einer Anlage sollten die Rechts- und die Zeichnungsdokumente sorgfältig gelesen werden. Portfoliopositionen können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden, und Informationen über bestimmte Wertpapiere dürfen nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren verstanden werden.
Der Prospekt und das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahresbericht und der Abschluss der SICAV sind kostenlos bei Aviva Investors Luxembourg, 2 rue du Fort Bourbon 1st Floor, L-1249 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg (R.C.S. Luxembourg B25708), Aviva Investors, 80 Fenchurch Street, London, EC3M 4AE oder in der nachfolgenden Niederlassung erhältlich. Der Prospekt ist in englischer Sprache erhältlich. Wenn ein Teilfonds der SICAV für den öffentlichen Vertrieb in einer Rechtsordnung registriert ist, ist ein KIID in der offiziellen Sprache dieser Rechtsordnung verfügbar. Der Prospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in Österreich kostenlos bei der Zahlstelle Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien erhältlich. In der Schweiz bei der Vertretung und Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. In Deutschland ist die Zahl- und Informationsstelle Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland. In Spanien sind Exemplare des Prospekts und des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger zusammen mit dem Bericht und den Abschlüssen kostenlos bei den Niederlassungen der Vertriebsstellen in Spanien erhältlich. Der OGAW wurde von der CNMV unter der Registernummer 7 zugelassen. Sie können Exemplare auch von der Website www.avivainvestors.com herunterladen.

Informationen zu unserem Ansatz bei Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds und zur Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), einschließlich Richtlinien und Verfahren, finden Sie unter folgendem Link: https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/
In Europa wird dieses Dokument von Aviva Investors Luxembourg S.A. herausgegeben. Eingetragener Geschäftssitz: 2 rue du Fort Bourbon, 1st Floor, 1249 Luxemburg. Beaufsichtigt von der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ein Aviva Unternehmen. Im Vereinigten Königreich wird es von Aviva Investors Global Services Limited herausgegeben. In England & Wales unter der Nr. 1151805 eingetragen. Eingetragener Geschäftssitz: 80 Fenchurch Street, London, EC3M 4AE. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. Firmenreferenz-Nr. 119178.
In der Schweiz wird dieses Dokument von der Aviva Investors Schweiz GmbH herausgegeben.

Informationen stammen aus Quellen, die als zuverlässig erachtet werden, J.P. Morgan übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Genauigkeit. Die Verwendung des Index erfolgt mit Genehmigung. Der Index darf ohne die vorherige schriftliche Genehmigung von J.P. Morgan nicht kopiert, verwendet oder verbreitet werden. Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. Alle Rechte vorbehalten.