

BERICHT AAN DE AANDEELHOUDERS VAN AVIVA INVESTORS – MULTI STRATEGY FIXED INCOME FUND

Luxemburg, 30 juli 2020

Geachte Aandeelhouder,

We hebben geconcludeerd dat het volatiliteitsdoel van Aviva Investors – Multi Strategy Fixed Income Fund (het "Subfonds") zoals dat momenteel is beschreven in het Prospectus onjuist is.

We bevestigen dat de Beleggingsbeheerder het Subfonds beheert, en dat ook altijd heeft gedaan, binnen een dagelijks volatiliteitsinterval van 2-5%, op jaarbasis en gemeten over voortschrijdende perioden van 3 jaar in plaats van een volatiliteit na te streven die onder de helft van de volatiliteit van wereldwijde obligaties ligt (zoals vertegenwoordigd door de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index), zoals momenteel beschreven in het Prospectus.

Als gevolg daarvan worden de hoofdstukken "Beleggingsdoelstelling" en "Rendementsvergelijking en risicobeheer" in de beschrijving van het Subfonds in het Prospectus verduidelijkt als volgt:

Beleggingsdoelstelling

"Streven naar een bruto rendement van 3% per jaar boven de basisrente van de Europese Centrale Bank (of equivalent) over een voortschrijdende periode van 3 jaar, ongeacht de marktomstandigheden (absoluut rendement). ~~Terwijl het Subfonds dit rendementsniveau nastreeft, tracht het ook zijn volatiliteit onder de helft van de volatiliteit van wereldwijde obligaties gemeten over dezelfde voortschrijdende periode van 3 jaar te houden.~~"

Rendementsvergelijking en risicobeheer

" (...). Het Subfonds wordt actief beheerd en zal naar verwachting worden beheerd ~~metbinnen~~ een **dagelijkse** volatiliteitsinterval van maximaal ~~50% van die van~~ van **wereldwijde obligaties 2%-5%, op jaarbasis en gemeten over voortschrijdende perioden van 3 jaar**, maar er kunnen momenten zijn waarop het Subfonds **onder of** boven dit doel zit. ~~De Index die wordt gebruikt als vertegenwoordiger van wereldwijde obligaties is de Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Euro hedged) (de "Index"). De volatiliteit van het Subfonds wordt vergeleken met de dagelijkse volatiliteit van de Index op jaarbasis over voortschrijdende perioden van 3 jaar. Het Subfonds baseert zijn beleggingsproces niet op de Index, die alleen wordt gebruikt om het risico te meten.~~"

In overeenstemming met het Prospectus wordt er geen terugkoopvergoeding in rekening gebracht als u uw aandelen wenst te laten terugkopen.

Een bijgewerkte versie van het Prospectus van juli 2020, waarin de bovenstaande verduidelijkingen zijn opgenomen, zal binnenkort gratis verkrijgbaar zijn op het hoofdkantoor van het Fonds.

Termen met een hoofdletter die in deze kennisgeving niet werden gedefinieerd, zullen dezelfde betekenis hebben als in het Prospectus van het Fonds.

Indien u nog vragen hebt over de bovenstaande verduidelijkingen, kunt u contact opnemen met Aviva Investors Luxembourg S.A. op het volgende nummer: +352 40 28 20 261.

Hoogachtend,



Michael Minehan
Namens de raad van bestuur