

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Aviva Investors - Climate Transition European Equity Fund, Classe I, azioni ad accumulazione, EUR, un comparto di Aviva Investors (ISIN: LU1985004701). Il Fondo è gestito da Aviva Investors Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo: L'obiettivo del Fondo consiste nell'aumentare il valore degli investimenti degli Azionisti a lungo termine (5 anni o più), investendo in azioni europee di aziende che si ritiene rispondano efficacemente ai cambiamenti climatici.

Politica d'investimento: il Fondo investe principalmente in azioni di società europee impegnate a limitare gli effetti del cambiamento climatico e che soddisfano i criteri di ammissibilità del Gestore degli investimenti. Non prende in considerazione società che utilizzano combustibili fossili e si articola in due segmenti di investimento:

- il segmento Soluzioni, che investe in aziende i cui beni e servizi forniscono soluzioni finalizzate alla mitigazione e all'adattamento ai cambiamenti climatici;
- il segmento Transizione, che investe in azioni di aziende il cui modello di business riflette e sostiene l'obiettivo di passare a un'economia a basse emissioni di carbonio.

Derivati e tecniche: il Fondo può ricorrere a strumenti derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.

L'utilizzo di derivati farà parte dell'investibile core, e quindi comporterà un'analisi in base ai criteri di ammissibilità, oppure farà parte delle altre partecipazioni del Comparto non soggette ai criteri di ammissibilità.

Prestito titoli: Livello previsto: 10% dell'attivo netto totale; massimo: 20%. Titoli sottostanti: azioni.

Strategia: Il Gestore degli investimenti esclude dall'universo di investimento le società che utilizzano combustibili fossili applicando i seguenti criteri:

- ≥ 0% dei ricavi provenienti da carbone, carburanti fossili non convenzionali, produzione di gas e petrolio nell'Artico o generazione di elettricità da carbone termico;
- > 0% delle riserve di carbone termico (tonnellate metriche);
- > 0% delle riserve di petrolio e gas non convenzionali (mmbtoe);
- ≥ 1000 delle riserve totali di petrolio e gas (mmbtoe);
- ≥ 10% dei ricavi provenienti da estrazione e produzione di petrolio e gas e generazione di energia elettrica da combustibili liquidi;
- ≥ 15% dei ricavi provenienti da generazione di elettricità da gas naturale.
- ≥ 75% dei ricavi provenienti da distribuzione e vendita al dettaglio di petrolio e gas, attrezzature e servizi, prodotti petrolchimici, condutture e trasporto, raffinazione e commercio.

Informative sulla sostenibilità: i fattori Ambientali, Sociali e di Governance (ESG) e gli indicatori del Rischio di sostenibilità sono pertanto integrati nel

processo di investimento e rappresentano un elemento determinante per la selezione delle società. Questo Comparto promuove le caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha un obiettivo d'investimento sostenibile. Il gestore degli investimenti integra nei propri processi d'investimento dati qualitativi e quantitativi sugli effetti negativi rispetto alla sostenibilità. Inoltre, tutti gli investimenti selezionati nel quadro dell'analisi ESG del Gestore degli investimenti devono rispettare le pratiche di buona governance e non essere esclusi dalla Politica delle esclusioni di base in materia di ESG del Gestore stesso. Ulteriori informazioni sulla conformità al Regolamento sulla Tassonomia sono disponibili nella sezione "Informativa sul Regolamento sulla Tassonomia". Maggiori informazioni su come il Gestore degli investimenti integra i fattori ESG nel suo approccio, sul suo modello ESG proprietario e su come si impegna con le società sono disponibili nella sezione "Filosofia d'investimento responsabile" del Prospetto e sul sito Web all'indirizzo www.avivainvestors.com.

Benchmark (confronto delle performance): La performance del Fondo viene confrontata con quella dell'indice MSCI Europe Net TR (il "Benchmark" o l'"Indice"); tuttavia, il benchmark di riferimento non è in linea con tutte le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto. Il Fondo, non basando il suo processo d'investimento sull'Indice, non investirà in ogni titolo di quest'ultimo e potrebbe anzi investire in azioni che non ne fanno parte. Si prevede che il tracking error medio annuo del Fondo rispetto all'Indice possa variare dal 2% al 6%. In alcune circostanze il Fondo potrà eccedere tali limiti.

Il Gestore degli investimenti decide attivamente la selezione degli investimenti per il Fondo.

È possibile acquistare e vendere azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo completo delle banche in Lussemburgo.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Si tratta di una classe di azioni ad accumulazione e ogni reddito del Fondo rimarrà nel Fondo e sarà riflesso nel prezzo delle azioni.

Per informazioni complete sugli obiettivi e sulla politica di investimento si rimanda al Prospetto.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Rischio più basso

Rendimenti tipicamente più bassi

Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente più elevati

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico utilizzando il regolamento dell'Unione europea potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

Non vi è alcuna garanzia che la categoria di rischio e rendimento rimanga invariata nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

Il valore degli investimenti e del reddito può cambiare nel tempo.

Il prezzo del Fondo può aumentare o diminuire pertanto gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito.

Al Fondo è stato assegnato un indicatore di rischio basato sulla volatilità storica del prezzo del titolo oppure, qualora non siano disponibili informazioni sufficienti, sulle relative classi di attivi.

Rischio valutario: Variazioni dei tassi di cambio delle valute potrebbero ridurre le plusvalenze o aumentare le minusvalenze. I tassi di cambio possono variare in maniera rapida, significativa e imprevedibile.

Rischio azionario: I titoli azionari possono perdere valore rapidamente, possono conservare un valore basso a tempo indeterminato e generalmente

comportano rischi più elevati, specialmente di mercato, rispetto alle obbligazioni e agli strumenti del mercato monetario. La bancarotta o una diversa ristrutturazione finanziaria può causare la perdita parziale di tutto o di gran parte del valore dei titoli dell'emittente.

Rischio di mercato: i prezzi di molti titoli (tra cui obbligazioni, azioni e derivati) cambiano continuamente e, a volte, possono subire flessioni rapide e imprevedibili.

Rischio di controparte: Il Fondo potrebbe subire perdite finanziarie qualora un'entità con cui conduce affari non sia in grado o disposta a soddisfare le sue obbligazioni verso il Fondo.

Rischi di derivati: I derivati sono strumenti che possono essere complessi ed altamente volatili, implicare un certo grado di imprevedibilità (specialmente in caso di condizioni di mercato atipiche) e generare un rischio di perdite notevolmente più elevato rispetto al costo dei derivati stessi.

Rischi di titoli illiquidi: Certe attività detenute nel Fondo potrebbero, data la loro natura, essere difficili da valutare o da vendere in un dato momento o ad un determinato prezzo ritenuto giusto (specialmente se in grandi quantità), comportando un'elevata volatilità dei loro prezzi.

Rischio di sostenibilità: il livello di rischio di sostenibilità a cui il Fondo è esposto. Il valore dei suoi investimenti, quindi, può variare a seconda delle opportunità di investimento individuate dal Gestore degli investimenti.

Per informazioni dettagliate sui rischi del Fondo si rimanda al Prospetto.

SPESE

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento*

Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0.95%
----------------	-------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

*Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

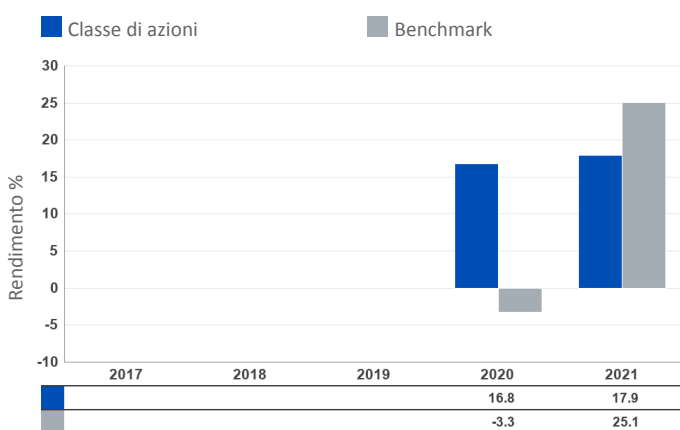
Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi (compreso il caso di conversione ad altri fondi o classi di azioni in Aviva Investors) l'investitore potrebbe pagare un importo minore – gli importi effettivi delle spese di sottoscrizione e rimborso sono disponibili presso il proprio consulente finanziario/distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente conclusosi a Dicembre 2021. L'importo relativo alle spese correnti esclude le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Potrebbe essere applicata una commissione di conversione massima dell'1% per le conversioni in altri fondi o classi di azioni di Aviva Investors.

Per maggiori informazioni sulle spese, compresa una spiegazione dettagliata delle commissioni di performance (ove applicabili) si rimanda alle sezioni relative alle spese del Prospetto del Fondo.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I rendimenti passati non costituiscono un indicatore dei risultati futuri.

I rendimenti passati indicati nel grafico al lato includono tutte le spese ad eccezione di quelle di sottoscrizione.

La Classe di azioni è stata lanciata in data 22 luglio 2019.

La performance viene calcolata nella valuta della Classe di azioni ovvero EUR.

Fonte: Aviva Investors/Morningstar/Lipper, società del gruppo Thomson Reuters al 31/12/2021.

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario - J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

Altre informazioni su Aviva Investors, copie del Prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente in inglese, presso Aviva Investors Luxembourg S.A., 2 rue du Fort Bourbon, Lussemburgo, L- 1249, o presso L'agente per i Trasferimenti, RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, Esch-sur-Alzette, Lussemburgo, L- 4360, o sul sito www.avivainvestors.com dove è possibile accedere alle ultime quotazioni delle azioni del Fondo e alle informazioni su come acquistare/vendere le azioni.

È possibile ottenere una conversione tra altri fondi o classi di Aviva Investors salvo le disposizioni di cui alla Sezione del Prospetto "Investire nei Comparti". Aviva Investors è soggetta al diritto tributario e alla normativa del Lussemburgo. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore, che si consiglia di verificare con il proprio consulente fiscale nel paese di residenza.

Aviva Investors è una società d'investimento di tipo aperto organizzata come Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) con diversi comparti. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto della SICAV. Le responsabilità di ciascun fondo sono segregate e gli attivi di questo Fondo non saranno utilizzati per ripianare i debiti di altri fondi.

Aviva Investors Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo. I dettagli della recente politica retributiva della Società di Gestione, compresa la composizione del suo comitato retribuzioni, la descrizione degli elementi principali di retribuzione e una panoramica sulle modalità di retribuzione, sono disponibili al sito www.avivainvestors.com. Su richiesta, può essere messa a disposizione una copia cartacea gratuita della polizza di retribuzione presso la sede legale della Società di Gestione.

Il comparto lanciato il 22 luglio 2019 è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. La Società di gestione è autorizzata in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.