

## AVVISO PER GLI AZIONISTI DI AVIVA INVESTORS

Lussemburgo, 31 maggio 2022

Gentile Azionista,

La informiamo che il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "**Consiglio di Amministrazione**") ha deciso di trasferire i seguenti comparti (i "**Comparti**") dai Fondi di cui all'articolo 6 ai Fondi di cui all'articolo 8, in conformità con il Regolamento (UE) 2019/ 2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**"):

- *Aviva Investors - Asian Equity Income Fund*
- *Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund*
- *Aviva Investors - Emerging Markets Corporate Bond Fund*
- *Aviva Investors - Global Emerging Markets Core Fund*
- *Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund*
- *Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund*
- *Aviva Investors - Global Convertibles Fund*
- *Aviva Investors - Global Emerging Markets Equity Unconstrained Fund*
- *Aviva Investors - Global Equity Endurance Fund*
- *Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund*
- *Aviva Investors - Global Investment Grade Corporate Bond Fund*
- *Aviva Investors - Global Sovereign Bond Fund*
- *Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund*
- *Aviva Investors - UK Equity Unconstrained Fund*
- *Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund*

Tale modifica diverrà effettiva il 1° luglio 2022 (la "**Data di entrata in vigore**"):

A partire dalla Data di entrata in vigore, i Comparti summenzionati inizieranno a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di fornire maggiori informazioni sugli investimenti responsabili in una nuova sezione del Prospetto informativo dal titolo "Approccio alla transizione e politica di investimento responsabile di Aviva Investors".

Il processo di investimento integrerà d'ora in poi nelle decisioni di investimento caratteristiche ESG vincolanti (filtri ESG ed esclusione di settori), l'integrazione dei criteri ESG e la filosofia di transizione del Gestore degli investimenti.

L'obiettivo del Gestore degli investimenti è identificare tanto leader della sostenibilità quanto entità aziendali e sovrane che abbiano il potenziale di migliorare e si siano impegnate a farlo. Ciò comporta escludere determinate aziende facendo riferimento alla nostra Politica delle esclusioni e utilizzando una suite di tool di dati ESG, unitamente alla ricerca qualitativa prodotta dal grande team dedicato di specialisti ESG in-house del Gestore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti contribuirà a catalizzare e a guidare la transizione richiesta utilizzando una varietà di leve, tra cui il voto, il coinvolgimento e ciò che esso definisce "macro stewardship", ossia impegnarsi con autorità di regolamentazione, governi e altre entità per "cambiare le regole del gioco", a favore delle aziende che forniscono soluzioni ai problemi della sostenibilità o favoriscono la transizione verso un futuro sostenibile.

La filosofia di investimento responsabile del Gestore degli investimenti consiste nell'investire nella transizione verso un futuro più sostenibile e, in particolare, nel promuovere i meriti relativi dell'impegno rispetto al disinvestimento. Il Gestore degli investimenti cercherà quindi di identificare e preferire le aziende che si concentrano sull'individuazione di soluzioni di sostenibilità, che presentano standard di condotta aziendale molto elevati (misurati sulla base di parametri nazionali e internazionali, vedere di seguito) o che stanno effettuando la transizione e si stanno evolvendo per diventare più sostenibili e responsabili.

Il Gestore degli investimenti ritiene che, per quanto riguarda i Comparti che gestisce, adottare un approccio basato unicamente sulle esclusioni o investire semplicemente negli odierni leader della sostenibilità limiterebbe la capacità del Gestore di dare forma a un futuro sostenibile e non contribuirebbe alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Un reale cambiamento richiede una revisione radicale dell'economia mondiale e settori economici e investitori devono essere disposti a sostenere e a impegnarsi pienamente per la transizione da "bruno" a "verde". Creare un "domani migliore" significa che, in quanto investitori, dobbiamo fare la nostra parte per aiutare il "mondo di oggi" a migliorare.

Il Gestore degli investimenti osserva inoltre che, in molti casi, l'aumento degli investimenti secondo i criteri ESG, con una forte attenzione per le aziende "verdi", ha innescato valutazioni "gonfiate" che potrebbero in ultima analisi minare gli obiettivi di sostenibilità e generare risultati non ottimali per i clienti.

Si rimanda all'appendice Impatto degli screening ESG del presente avviso, che contiene una panoramica delle problematiche ESG applicabili a ciascun Comparto.

Ulteriori informazioni sull'approccio di Aviva Investors all'articolo 8 sono disponibili sul sito web di Aviva Investors alla voce Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

\*\*\*

Qualora Lei non accetti tali modifiche, potrà chiedere gratuitamente il rimborso delle Sue azioni o la loro conversione in azioni di altri comparti del Fondo fino al 30 giugno 2022, ai sensi delle condizioni descritte nel Prospetto informativo.

Una versione aggiornata del Prospetto informativo datata luglio 2022, contenente la modifica sopra menzionata, sarà presto disponibile a titolo gratuito, su richiesta, presso la sede legale del Fondo.

I termini indicati con iniziale maiuscola e per i quali non viene fornita alcuna definizione all'interno del presente documento hanno il medesimo significato loro attribuito nel Prospetto informativo del Fondo.

# AVIVA INVESTORS

Société d'Investissement à Capital Variable  
Sede legale: 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo B 32 640  
(il "Fondo")



**Per ulteriori informazioni in merito a qualsivoglia aspetto dei summenzionati cambiamenti, contattare Aviva Investors Luxembourg S.A. al numero +352 40 28 20 1.**

Distinti saluti,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "C. Joller", is positioned below the text "Distinti saluti,".

**Cindy Joller**

**per conto del Consiglio di Amministrazione**

## AVVISO PER GLI AZIONISTI DI AVIVA INVESTORS

Lussemburgo, 31 maggio 2022

Gentile Azionista,

La informiamo che il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "**Consiglio di Amministrazione**") ha deciso di trasferire i seguenti comparti (i "**Comparti**") dai Fondi di cui all'articolo 6 ai Fondi di cui all'articolo 8, in conformità con il Regolamento (UE) 2019/ 2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**"):

- *Aviva Investors - Asian Equity Income Fund*
- *Aviva Investors - Emerging Markets Bond Fund*
- *Aviva Investors - Emerging Markets Corporate Bond Fund*
- *Aviva Investors - Global Emerging Markets Core Fund*
- *Aviva Investors - Emerging Markets Local Currency Bond Fund*
- *Aviva Investors - Global Convertibles Absolute Return Fund*
- *Aviva Investors - Global Convertibles Fund*
- *Aviva Investors - Global Emerging Markets Equity Unconstrained Fund*
- *Aviva Investors - Global Equity Endurance Fund*
- *Aviva Investors - Global High Yield Bond Fund*
- *Aviva Investors - Global Investment Grade Corporate Bond Fund*
- *Aviva Investors - Global Sovereign Bond Fund*
- *Aviva Investors - Short Duration Global High Yield Bond Fund*
- *Aviva Investors - UK Equity Unconstrained Fund*
- *Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund*

Tale modifica diverrà effettiva il 1° luglio 2022 (la "**Data di entrata in vigore**"):

A partire dalla Data di entrata in vigore, i Comparti summenzionati inizieranno a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di fornire maggiori informazioni sugli investimenti responsabili in una nuova sezione del Prospetto informativo dal titolo "Approccio alla transizione e politica di investimento responsabile di Aviva Investors".

Il processo di investimento integrerà d'ora in poi nelle decisioni di investimento caratteristiche ESG vincolanti (filtri ESG ed esclusione di settori), l'integrazione dei criteri ESG e la filosofia di transizione del Gestore degli investimenti.

L'obiettivo del Gestore degli investimenti è identificare tanto leader della sostenibilità quanto entità aziendali e sovrane che abbiano il potenziale di migliorare e si siano impegnate a farlo. Ciò comporta escludere determinate aziende facendo riferimento alla nostra Politica delle esclusioni e utilizzando una suite di tool di dati ESG, unitamente alla ricerca qualitativa prodotta dal grande team dedicato di specialisti ESG in-house del Gestore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti contribuirà a catalizzare e a guidare la transizione richiesta utilizzando una varietà di leve, tra cui il voto, il coinvolgimento e ciò che esso definisce "macro stewardship", ossia impegnarsi con autorità di regolamentazione, governi e altre entità per "cambiare le regole del gioco", a favore delle aziende che forniscono soluzioni ai problemi della sostenibilità o favoriscono la transizione verso un futuro sostenibile.

La filosofia di investimento responsabile del Gestore degli investimenti consiste nell'investire nella transizione verso un futuro più sostenibile e, in particolare, nel promuovere i meriti relativi dell'impegno rispetto al disinvestimento. Il Gestore degli investimenti cercherà quindi di identificare e preferire le aziende che si concentrano sull'individuazione di soluzioni di sostenibilità, che presentano standard di condotta aziendale molto elevati (misurati sulla base di parametri nazionali e internazionali, vedere di seguito) o che stanno effettuando la transizione e si stanno evolvendo per diventare più sostenibili e responsabili.

Il Gestore degli investimenti ritiene che, per quanto riguarda i Comparti che gestisce, adottare un approccio basato unicamente sulle esclusioni o investire semplicemente negli odierni leader della sostenibilità limiterebbe la capacità del Gestore di dare forma a un futuro sostenibile e non contribuirebbe alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Un reale cambiamento richiede una revisione radicale dell'economia mondiale e settori economici e investitori devono essere disposti a sostenere e a impegnarsi pienamente per la transizione da "bruno" a "verde". Creare un "domani migliore" significa che, in quanto investitori, dobbiamo fare la nostra parte per aiutare il "mondo di oggi" a migliorare.

Il Gestore degli investimenti osserva inoltre che, in molti casi, l'aumento degli investimenti secondo i criteri ESG, con una forte attenzione per le aziende "verdi", ha innescato valutazioni "gonfiate" che potrebbero in ultima analisi minare gli obiettivi di sostenibilità e generare risultati non ottimali per i clienti.

Si rimanda all'appendice Impatto degli screening ESG del presente avviso, che contiene una panoramica delle problematiche ESG applicabili a ciascun Comparto.

Ulteriori informazioni sull'approccio di Aviva Investors all'articolo 8 sono disponibili sul sito web di Aviva Investors alla voce Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

\*\*\*

Qualora Lei non accetti tali modifiche, potrà chiedere gratuitamente il rimborso delle Sue azioni o la loro conversione in azioni di altri comparti del Fondo fino al 30 giugno 2022, ai sensi delle condizioni descritte nel Prospetto informativo.

Una versione aggiornata del Prospetto informativo datata luglio 2022, contenente la modifica sopra menzionata, sarà presto disponibile a titolo gratuito, su richiesta, presso la sede legale del Fondo.

I termini indicati con iniziale maiuscola e per i quali non viene fornita alcuna definizione all'interno del presente documento hanno il medesimo significato loro attribuito nel Prospetto informativo del Fondo.

# AVIVA INVESTORS

Société d'Investissement à Capital Variable  
Sede legale: 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo B 32 640  
(il "Fondo")



**Per ulteriori informazioni in merito a qualsivoglia aspetto dei summenzionati cambiamenti, contattare Aviva Investors Luxembourg S.A. al numero +352 40 28 20 1.**

Distinti saluti,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "C. Joller", is positioned below the text "Distinti saluti,".

**Cindy Joller**

**per conto del Consiglio di Amministrazione**

Integrazione dell'Approccio alla transizione e filosofia di investimento responsabile di Aviva Investors <sup>[1,2,4]</sup>

Nome del portafoglio	Nome del benchmark	Prodotto SFDR Categoria secondo l'articolo (6, 8 o 9)	Esclusioni avanzate (incluso UNGC)	Obiettivi di sviluppo sostenibile in linea (include esclusioni aggiuntive)	Processo di Corporate Good Governance	Valutazione ESG dell'ente sovrano (inclusa Good Governance)	Programma di impegno contro l'escalation climatica	Ricerca derivata	Filosofia di integrazione	Impatto sul Comparto % del valore medio	Impatto sul benchmark del Comparto <sup>[3]</sup> % del valore medio
Asian Equity Income Fund	MSCI AC Asia ex Japan Index*	Articolo 8	√		√		√		√	2.10%	2.26%
Climate Transition European Equity Fund	MSCI Europe Index*	Articolo 8	√	√	√		√		√	0.00%	1.28%
Climate Transition Global Credit Fund	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index**	Articolo 8	√	√	√		√		√	0.00%	4.39%
Climate Transition Global Equity Fund	MSCI All Countries World Index*	Articolo 8	√	√	√		√		√	0.00%	2.99%
Emerging Markets Bond Fund	JP Morgan EMBI Global Index***	Articolo 8	√		√	√			√	0.37%	1.85%
Emerging Markets Corporate Bond Fund	JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index***	Articolo 8	√		√		√		√	0.33%	6.18%
Emerging Markets Equity Small Cap Fund	MSCI Global Emerging Markets Small Cap TR Index*	Articolo 6	√							n.d.	n.d.
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index***	Articolo 8	√		√	√			√	0.00%	0.00%
European Corporate Bond Fund	Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Index**	Articolo 6	√							0.00%	1.40%
Global Convertibles Absolute Return Fund	SOFR (Secured Overnight Financing Rate) (USD)	Articolo 8	√		√		√		√	0.00%	n.d.
Global Convertibles Fund	Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index****	Articolo 8	√		√		√		√	0.00%	0.00%
Global Emerging Markets Core Fund	MSCI Emerging Markets Index*	Articolo 8	√		√		√		√	1.01%	3.22%
Global Emerging Markets Equity Unconstrained Fund	MSCI Emerging Markets Index*	Articolo 8	√		√		√		√	0.00%	3.22%
Global Emerging Markets Index Fund	MSCI Emerging Markets Index*	Articolo 6								n.d.	n.d.
Global Equity Endurance Fund	MSCI All Countries World Index*	Articolo 8	√		√		√		√	0.00%	3.00%
Global High Yield Bond Fund	Bloomberg Global High Yield Excl CMBS & EMG 2% Cap**	Articolo 8	√		√		√		√	0.00%	1.24%
Global Investment Grade Corporate Bond Fund	Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Total Return**	Articolo 8	√		√		√		√	3.77%	4.39%
Global Sovereign Bond Fund	Bloomberg Global Aggregate Treasuries Total Return Index Hedged EUR**	Articolo 8				√			√	0.00%	0.00%
Multi-Strategy Target Return Fund	Tasso di base della Banca Centrale Europea ("BCE")	Articolo 8	√		√	√	√	√	√	0.06%	n.d.
Natural Capital Transition Global Equity Fund	MSCI All Country World Gross TR Index*	Articolo 8	√	√	√		√		√	0.00%	3.00%
Short Duration Global High Yield Bond Fund	Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Cap 1-5 Year Total Return Index**	Articolo 8	√		√		√		√	0.00%	0.90%
Social Transition Global Equity Fund	MSCI All Country World Gross TR Index*	Articolo 8	√	√	√		√		√	0.00%	3.00%
UK Equity Unconstrained Fund	FTSE All Share Index*****	Articolo 8	√		√		√		√	0.00%	3.79%

I dati contenuti in questa tabella vengono forniti a puro scopo informativo, da utilizzare unitamente all'avviso per gli investitori fornito, datato 31 maggio 2022.

Dati al 29 aprile 2022, che indicano in quali aree l'approccio alla strategia di investimento produce un impatto rilevante.

<sup>[1]</sup> La tabella illustra solo gli aspetti dello screening ESG che limitano la nostra definizione dell'universo investibile del Fondo e le modalità di investimento tipiche del Fondo.

<sup>[2]</sup> Dati forniti a puro scopo informativo, da utilizzare unitamente al Prospetto informativo relativo al prodotto.

<sup>[3]</sup> Nella maggior parte dei casi, il benchmark del Comparto viene utilizzato come ragionevole approssimazione dell'universo investibile del Comparto stesso. Stima riferita a un particolare momento temporale; l'impatto effettivo delle restrizioni potrebbe essere più marcato in presenza di più ampi poteri di investimento fuori benchmark da parte dei fondi. Si tratta quindi della percentuale minima in quanto migliore stima, che non tiene conto delle limitazioni che le esclusioni pongono ai fondi sovrappesati in attività/settori esclusi. Per alcuni fondi (indicati con "n.d.") non è possibile riportare l'impatto stimato del filtro poiché non esiste un indice utilizzabile per la valutazione, oppure perché il benchmark della performance del Comparto è costituito da un tasso di interesse. Inoltre, se il benchmark non rappresenta l'intero universo investibile del Fondo, ma il filtro ESG è considerato applicabile al Fondo, tale circostanza è indicata dal

<sup>[4]</sup> Ulteriori informazioni sui criteri ESG di Aviva Investor sono disponibili sul sito web di Aviva Investors nel glossario delle definizioni ESG.

**DISCLAIMER SUGLI INDICI**

\*MSCI non fornisce alcuna garanzia o dichiarazione esplicita o implicita e non si assume alcuna responsabilità in relazione ai dati MSCI contenuti nel presente documento. I dati MSCI non possono essere ulteriormente distribuiti o utilizzati come base per altri indici o titoli o prodotti finanziari. Questo rapporto non è approvato, avallato, rivisto o prodotto da MSCI. Nessuno dei dati MSCI rappresenta una consulenza di investimento o una raccomandazione per prendere (o astenersi dal prendere) qualsiasi tipo di decisione di investimento e non può essere considerato come tale.

\*\*\*"Bloomberg" e Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, Bloomberg Global High Yield Excl CMBS & EMG 2% Cap, Bloomberg Global Aggregate Corporate Index Total Return, Bloomberg Global Aggregate Treasuries Total Return Index Hedged EUR, Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Cap 1-5 Year Total Return Index e Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return Indices sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate, tra cui Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi ad Aviva Investors. Bloomberg non è affiliato ad Aviva Investors e non approva, avalla, riesamina ovvero raccomanda Aviva Investors Climate Transition Global Credit Fund, Aviva Investors Global High Yield Bond Fund, Aviva Investors Global Investment Grade Corporate Bond Fund, Aviva Investors Global Sovereign Bond Fund, Aviva Investors European Corporate Bond Fund o Aviva France Global High Yield Fund. Bloomberg non garantisce la puntualità, l'accuratezza o la completezza dei dati o delle informazioni relativi a Aviva Investors Climate Transition Global Credit Fund, Aviva Investors Global High Yield Bond Fund, Aviva Investors Global Investment Grade Corporate Bond Fund, Aviva Investors Global Sovereign Bond Fund, Aviva Investors European Corporate Bond Fund o Aviva France Global High Yield Fund.

\*\*\*Le informazioni qui riportate provengono da fonti ritenute affidabili, ma J.P. Morgan non ne garantisce la completezza o esattezza. L'utilizzo dell'indice è autorizzato. L'indice non può essere copiato, utilizzato o distribuito senza la previa approvazione scritta di J.P. Morgan. Copyright 2020, J.P. Morgan Chase & Co. Tutti i diritti riservati.

\*\*\*\* Lipper Limited, una società Refinitiv. Tutti i diritti riservati. Qualsiasi copia, ripubblicazione o ridistribuzione del contenuto di Lipper, incluso mediante memorizzazione nella cache, framing o metodi analoghi, è espressamente vietata in assenza del previo consenso scritto di Lipper. Le informazioni contenute nella presente Scheda Informativa del Fondo si basano su dati attendibili o provenienti da fonti ritenute affidabili; tuttavia, l'accuratezza o la completezza degli stessi non può essere in alcun modo garantita. Il rating Lipper Leaders viene calcolato mensilmente in base ai dati disponibili al momento del calcolo. Lipper, le altre società del gruppo Refinitiv e i relativi fornitori non saranno ritenuti responsabili di eventuali errori nel contenuto, né di eventuali iniziative o azioni intraprese al riguardo. La presente pubblicazione non costituisce un'offerta all'acquisto di azioni dei fondi a cui si riferisce, né le informazioni sui fondi Lipper Leaders costituiscono una raccomandazione di acquisto o di vendita di fondi comuni d'investimento. Il sistema Lipper Leaders analizza la performance passata dei fondi; tuttavia, si ricorda agli investitori che i rendimenti ottenuti in passato non costituiscono garanzia dei rendimenti futuri. Per informazioni dettagliate, leggere il Prospetto informativo. Lipper e il logo Lipper sono marchi commerciali e marchi registrati di Refinitiv. Per ulteriori informazioni su altri servizi Lipper, si rimanda al sito web pubblico di Lipper [www.lipperweb.com](http://www.lipperweb.com) o alla pagina dell'assistenza <https://my.refinitiv.com/content/mytr/en/myrefinitivsupport.html>.

\*\*\*\*\*Il Fondo non è in alcun modo connesso a o sponsorizzato, avallato, venduto o promosso da London Stock Exchange Group plc e da società affiliate al gruppo (collettivamente, il "Gruppo LSE"). FTSE Russell è il nome commerciale di alcune società del Gruppo LSE. Tutti i diritti nel FTSE Small Cap Ex Invest Trust TR GBP (l'"Indice") sono conferiti alla società interessata del Gruppo LSE che possiede l'Indice. FTSE® è un marchio commerciale della società interessata del Gruppo LSE ed è utilizzato da qualsiasi altra società del Gruppo LSE dietro concessione di licenza. L'Indice è calcolato da o per conto di FTSE International Limited o sue affiliate, agenti o partner. Il Gruppo LSE non si assume alcuna responsabilità nei confronti di alcun soggetto in ordine a (a) utilizzo dell'Indice, affidamento sullo stesso o eventuali errori presenti nell'Indice stesso o (b) investimento nel Fondo o gestione dello stesso. Il Gruppo LSE non rilascia alcuna affermazione, previsione, garanzia o dichiarazione circa i risultati che possono essere ottenuti dal Fondo o circa l'idoneità dell'Indice per la finalità per la quale esso è utilizzato da Aviva Investors Luxembourg SA.

Publicato da Aviva Investors Luxembourg S.A. Sede legale: 2 rue du Fort Bourbon, 1st Floor, 1249 Lussemburgo. Sotto la supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier. Una società Aviva.