

## AVVISO AGLI AZIONISTI DI

### **AVIVA INVESTORS – CLIMATE TRANSITION GLOBAL EQUITY FUND AVIVA INVESTORS – NATURAL CAPITAL TRANSITION GLOBAL EQUITY FUND AVIVA INVESTORS – SOCIAL TRANSITION GLOBAL EQUITY FUND**

Lussemburgo, 15 ottobre 2024

Gentile Azionista,

Desideriamo informarLa che Aviva Investors Global Services Limited, il Gestore degli investimenti del Fondo, ha deciso di eliminare il riferimento alla "macro stewardship" dalla descrizione dei comparti *Aviva Investors – Climate Transition Global Equity Fund*, *Aviva Investors – Natural Capital Transition Global Equity Fund* e *Aviva Investors – Social Transition Global Equity Fund* (i "**Comparti**"). Con tale decisione si intende chiarire che l'approccio alla "macro stewardship", che coinvolge regolatori, governi e altre entità al fine di agevolare le imprese che offrono soluzioni ai problemi di sostenibilità o favoriscono la transizione verso un futuro sostenibile, non fa parte del processo di investimento dei Comparti, ma viene invece applicato a livello di impresa del Gestore degli investimenti. Le modifiche, illustrate in dettaglio di seguito, diverranno effettive il 31 ottobre 2024 (la "**Data di efficacia**").

Va rilevato che questa modifica non ha alcun impatto sulle politiche o strategie di investimento dei Comparti, né sui loro profili di rischio. La modifica non incide neanche sulla modalità di gestione dei Comparti o sugli elementi vincolanti della strategia di investimento adottata per selezionare gli investimenti mirati a raggiungere gli obiettivi di investimento sostenibile dei Comparti.

Per completezza va detto che il Comparto rimane classificato nell'ambito del regime di informativa previsto dall'Articolo 9 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

#### 1. Eliminazione del riferimento alla "macro stewardship" dalla descrizione dei Comparti:

- a. La sezione corrente "Informativa sulla sostenibilità" nella descrizione del Comparto riporta quanto segue:

"(...) Il Gestore degli investimenti si impegna attivamente con le aziende ed esercita i propri diritti di voto per influenzarne positivamente il comportamento e contribuire a creare rendimenti competitivi e a realizzare una "macro stewardship" del sistema finanziario più ampio attraverso il coinvolgimento con le autorità politiche e di regolamentazione, cercando di correggere in tal modo disfunzioni sostanziali del mercato e mitigare i rischi sistemici. (...)"

- b. A decorrere dalla Data di efficacia, la descrizione del Comparto cambierà come segue:

"(...) Il Gestore degli investimenti si impegna attivamente con le aziende ed esercita i propri diritti di voto per influenzarne positivamente il comportamento e contribuire a creare rendimenti competitivi ~~e a realizzare una "macro stewardship" del sistema finanziario più ampio attraverso il coinvolgimento con le~~

~~autorità politiche e di regolamentazione, cercando di correggere in tal modo disfunzioni sostanziali del mercato e mitigare i rischi sistemici. (...)"~~

2. Chiarimento dell'approccio alla "macro stewardship" nel paragrafo "Filosofia d'investimento responsabile di Aviva Investors" del Prospetto informativo:

a. La descrizione attuale dell'approccio alla "macro stewardship" è la seguente:

"(...) 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 l'utilizzo di 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. (...)"

b. A decorrere dalla Data di efficacia, la descrizione dell'"approccio alla macro stewardship" sarà chiarita come segue:

~~"(...) 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 l'utilizzo di 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 e 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~~  
***A livello di impresa e separatamente dai fondi, il Gestore degli investimenti svolge attività di impegno con governi, regolatori e altre entità per affiancarli nella definizione di politiche e normative ben informate mirate a correggere le disfunzioni del mercato, favorire la transizione verso lo sviluppo di un sistema finanziario sostenibile e di conseguenza supportare le imprese che offrono soluzioni alle sfide legate alla sostenibilità: questo è ciò che il Gestore degli investimenti definisce "macro stewardship". (...)"***

\*\*\*

Una versione aggiornata del Prospetto informativo 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 sulle modifiche sopra menzionate, La invitiamo a scrivere al seguente indirizzo e-mail: [Aviva.TA.LUX@bnymellon.com](mailto:Aviva.TA.LUX@bnymellon.com).

Distinti saluti,

A handwritten signature in black ink, which appears to read "Penny Collins Moffat".

**Penny Collins Moffat**  
Per conto del Consiglio di Amministrazione