AVIVA INVESTORS

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B32 640
(il "**Fondo**")

AVVISO AGLI AZIONISTI DI **AVIVA INVESTORS –** GLOBAL EMERGING MARKETS CORE FUND GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY UNCONSTRAINED FUND GLOBAL EQUITY ENDURANCE FUND GLOBAL EQUITY INCOME FUND UK EQUITY UNCONSTRAINED FUND **(I "COMPARTI")**

Lussemburgo, 11 agosto 2026

Gentile Azionista,

desideriamo informarLa che il Gestore degli investimenti del Fondo, Aviva Investors Global Services Limited, ha intrapreso una revisione delle informative sulla sostenibilità descritte nel prospetto informativo del Fondo. Tale revisione è volta a garantire che le informative continuino a riflettere accuratamente l'approccio e i processi di sostenibilità di Aviva Investors, continuando al contempo a rispettare i requisiti normativi e a migliorare la trasparenza per gli azionisti. Di conseguenza, il Consiglio di Amministrazione del Fondo (il "**Consiglio**") ha deciso di aggiornare alcune informative sulla sostenibilità presenti nel prospetto informativo.

Dal 11 settembre 2026 (la "**Data di efficacia**"), la sezione Investimento responsabile del prospetto informativo sarà riorganizzata, mentre la (i) sezione "Informativa sulla sostenibilità" nelle Descrizioni dei Comparti e (ii) l'Allegato II Informativa precontrattuale dei Comparti, ove applicabile, saranno aggiornate come spiegato e descritto di seguito.

1. <u>Aggiornamento della sezione "Investimento responsabile" descritta nel prospetto informativo:</u>

   A decorrere dalla Data di efficacia e al fine di riflettere meglio l'approccio di sostenibilità di Aviva Investors, questa sezione del prospetto informativo sarà rinominata da "Investimento responsabile" ad "Approccio di sostenibilità di Aviva Investors" e riorganizzata al fine di fornire una descrizione più chiara dell'approccio di sostenibilità e delle modalità di integrazione dei rischi di sostenibilità da parte del Gestore degli investimenti nel proprio processo decisionale, come definiti dal Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, e successive modifiche (il "**Regolamento SFDR**").

   La nuova formulazione chiarisce inoltre le considerazioni vincolanti in materia di sostenibilità applicate agli investimenti, nonché l'approccio adottato in relazione agli effetti negativi sulla sostenibilità.

   Ulteriori dettagli saranno forniti nell'Allegato II Informativa precontrattuale applicabile ai Comparti interessati e nelle relative informative sul sito web.

   Le modifiche alle informative relative alla Politica delle esclusioni di base ("**BEP**") contenute nella parte principale del prospetto informativo avranno lo scopo di: (i) chiarire che, sebbene le esclusioni siano generalmente applicate sulla base di soglie di ricavi e principi, il Gestore degli investimenti può valutare eccezioni debitamente motivate caso per caso, in particolare qualora un'applicazione rigorosa della politica possa determinare conseguenze indesiderate; (ii) riflettere un approccio più articolato alla valutazione

delle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, tenendo conto anche delle misure di rimedio adottate e delle informazioni emerse dall'attività di impegno; e (iii) precisare le circostanze in cui la BEP non trova applicazione.

Nel complesso, la revisione di questa sezione mira a rendere più chiara la formulazione relativa alla sostenibilità e a migliorare la coerenza tra il prospetto informativo, le informative precontrattuali dei Comparti e le informative pubblicate sul sito web, fornendo così agli azionisti informazioni più chiare, accessibili e trasparenti.

La revisione di questa sezione del prospetto informativo non deve essere interpretata come una modifica della Politica delle esclusioni di base o della Valutazione qualitativa della buona governance aziendale, che continuano a essere fattori ESG fondamentali ed elementi vincolanti che il Gestore degli investimenti applica nell'ambito del processo ESG adottato per i Comparti.

2. Aggiornamento della sezione "Informativa sulla sostenibilità" nelle Descrizioni dei Comparti

A seguito della riorganizzazione, della semplificazione e del chiarimento della sezione Investimento responsabile del prospetto informativo, anche la sezione "Informativa sulla sostenibilità" nelle Descrizioni dei Comparti sarà riorganizzata e riformulata al fine di garantire maggiore coerenza e chiarezza. Come segue:

Fino al 10 settembre 2026	**Dal 11 settembre 2026**
"Informativa sulla sostenibilità *[…]* *Per essere idonei all'investimento, tutti gli investimenti selezionati nell'ambito dell'analisi ESG effettuata dal Gestore degli investimenti devono seguire prassi di governance corrette e non essere esclusi dalla Politica delle esclusioni di base in materia ESG applicata dal Gestore degli investimenti. Potrebbe tuttavia non essere possibile eseguire l'analisi ESG su liquidità, derivati e altri organismi d'investimento collettivo di terze parti.* *Il Gestore degli investimenti si impegna attivamente con le società e utilizza il diritto di voto con l'obiettivo di influenzare positivamente il loro comportamento e di aiutarle a ottenere rendimenti competitivi.* *Il Gestore degli investimenti integra nel proprio processo di investimento dati qualitativi e quantitativi relativi agli effetti negativi sulla sostenibilità.* *Sebbene il Comparto possa effettuare investimenti sottostanti che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici e/o all'adattamento al cambiamento climatico, non effettua alcun impegno minimo a investire in uno o più investimenti ecosostenibili. L'analisi e le considerazioni ESG descritte sono integrate nel processo d'investimento, tuttavia potrebbero non*	***"Informativa sulla sostenibilità*** *[…]* *Gli investimenti selezionati attraverso il processo d'investimento del Gestore degli investimenti devono seguire prassi di buona governance e non devono essere esclusi dalla Politica delle esclusioni di base. L'analisi ESG potrebbe non essere possibile per determinate attività, come liquidità, derivati o fondi di terze parti.* *Il Gestore degli investimenti integra dati qualitativi e quantitativi relativi ai rischi di sostenibilità e agli effetti negativi sulla sostenibilità e applica il proprio approccio di stewardship a livello di società, attraverso attività di impegno con gli emittenti e l'esercizio dei diritti di voto ove applicabile, con l'obiettivo di* *massimizzare il valore a lungo termine degli investimenti dei clienti.* *Le considerazioni ESG sono integrate nel processo di investimento, ma potrebbero non sempre influenzare in modo significativo le decisioni d'investimento.* *Per informazioni dettagliate sull'integrazione ESG, sulle esclusioni e sulle prassi di stewardship, si rimanda alla sezione Approccio di sostenibilità.* *[…]"*

avere sempre un impatto significativo sugli investimenti del Comparto.

Per informazioni dettagliate sull'impatto dell'analisi ESG sull'indice di riferimento del Comparto in un determinato momento, si rimanda al sito web www.avivainvestors.com.

Ulteriori informazioni sulle modalità con cui il Gestore degli investimenti integra i fattori ESG nel proprio approccio d'investimento (comprese informazioni sulla Politica delle esclusioni di base in materia ESG) nonché sulle modalità con cui il Gestore degli investimenti svolge attività d'impegno con società sono disponibili nella sezione Filosofia di investimento responsabile e sul sito web www.avivainvestors.com. Si rimanda inoltre all'appendice Impatto degli screening ESG del presente Prospetto informativo per una panoramica delle specifiche considerazioni ESG applicabili a questo Comparto. […]"

3. Aggiornamento dell'Allegato II Informativa precontrattuale dei Comparti

A seguito della riorganizzazione, della semplificazione e del chiarimento della sezione Investimento responsabile del prospetto informativo, anche diverse sezioni dell'Allegato II Informativa precontrattuale dei Comparti saranno riorganizzate e riformulate al fine di garantire maggiore coerenza e chiarezza, allineando l'approccio alla prassi di mercato.

A scanso di equivoci, si precisa che tali modifiche e la riorganizzazione delle informazioni contenute nell'Allegato II Informativa precontrattuale dei Comparti non avranno alcun impatto sui rispettivi portafogli dei Comparti né sugli attuali elementi vincolanti utilizzati per la selezione degli attivi.

4. Chiarimento della descrizione degli indicatori di sostenibilità nell'Allegato II Informativa precontrattuale

A decorrere dalla Data di efficacia, la descrizione degli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dai Comparti sarà chiarita e la relativa terminologia sarà rivista, al fine di garantire un approccio coerente tra le diverse informative contenute nel prospetto informativo, nelle Informative precontrattuali e nella Relazione annuale del Fondo, come segue:

Fino al 10 settembre 2026	**Dal 11 settembre 2026**
"Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?	***"Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***
Si prevede che gli indicatori di sostenibilità riportati per questo Comparto comprenderanno, a titolo esemplificativo	*Si prevede che gli indicatori di sostenibilità riportati per questo Comparto comprenderanno, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:*

ma non esaustivo:

1. *Metrica di portafoglio di eventuali ricavi generati da attività escluse (ad es. carbone termico)*
2. *Metrica di qualsiasi esposizione del portafoglio a società che hanno violato in misura sostanziale i principi dell'UNGC, a meno che non vi sia una chiara evidenza di impegno verso azioni correttive, o di azioni correttive già esistenti, da parte della società.*
3. *Ripartizione del portafoglio per punteggio attribuito dal Sovereign ESG Monitor, corredata da una motivazione esplicativa per eventuali casi di eccezione al di sotto della soglia*
4. *Il Comparto misurerà inoltre l'esposizione agli indicatori dei Principali effetti negativi a cui il Gestore degli investimenti si è impegnato a dare priorità nella sua Dichiarazione sui principali effetti negativi. A scopo informativo, tali indicatori includono:*
    a. *Indicatori relativi alle Emissioni di gas a effetto serra (GHG)*
    b. *Indicatori attinenti ad attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità*
    c. *Indicatori relativi alla diversità di genere nel Consiglio*
    d. *Indicatori relativi all'intensità dei gas a effetto serra (GHG) per i Paesi beneficiari degli investimenti"*

1. *La percentuale del portafoglio investita in titoli di emittenti la cui esposizione ai ricavi supera la soglia applicabile prevista per le esclusioni settoriali dalla Politica delle esclusioni di base di Aviva Investors, calcolata come percentuale del valore di mercato del portafoglio, con esclusione delle attività liquide accessorie, dei depositi ammissibili, degli strumenti del mercato monetario, dei fondi del mercato monetario e degli strumenti derivati utilizzati a fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio.*

   Qualsiasi esposizione si verifica esclusivamente:

   (i) ove consentito dalle esenzioni previste dal prospetto informativo; oppure

   (ii) qualora il coinvolgimento di un emittente in un determinato settore aumenti e, di conseguenza, l'emittente diventi soggetto alle esclusioni settoriali durante il periodo di detenzione; in tal caso, la posizione potrà essere mantenuta temporaneamente in attesa di un disinvestimento ordinato in conformità alla politica applicabile.

2. *La percentuale degli investimenti in società che hanno violato in misura significativa i principi dell'UNGC, a meno che non vi sia una chiara evidenza di impegno verso azioni correttive, o di azioni correttive già esistenti, da parte della società, calcolata come percentuale del valore di mercato del portafoglio, con esclusione delle attività liquide accessorie, dei depositi ammissibili, degli strumenti del mercato monetario, dei fondi del mercato monetario e degli strumenti derivati utilizzati a fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio.*

   Qualsiasi esposizione può verificarsi esclusivamente qualora una modifica nell'allineamento dell'emittente ai principi dell'UNGC determini nuove violazioni significative, in assenza di evidenze chiare di un impegno dell'emittente verso azioni correttive, o di azioni correttive già esistenti.

In tali casi, la posizione potrà essere mantenuta temporaneamente in attesa di un disinvestimento ordinato in conformità alla politica applicabile.

3. *La percentuale degli investimenti in titoli di emittenti non allineati allo standard ESG, calcolata come percentuale del valore di mercato del portafoglio, con esclusione delle attività liquide accessorie, dei depositi ammissibili, degli strumenti del mercato monetario, dei fondi del mercato monetario e degli strumenti derivati utilizzati a fini di copertura o di gestione efficiente del portafoglio.*

   Qualsiasi esposizione può verificarsi esclusivamente qualora una modifica nelle prassi di governance di una società determini un disallineamento rispetto alla Politica di buona governance del Gestore degli investimenti. In tali casi, la posizione potrà essere mantenuta temporaneamente in attesa di un disinvestimento ordinato in conformità alla politica applicabile.

   Tali esposizioni sono escluse dalla quota del portafoglio che soddisfa le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

4. *Il Comparto misurerà inoltre l'esposizione agli indicatori dei Principali effetti negativi a cui il Gestore degli investimenti si è impegnato a dare priorità nella sua Dichiarazione sui principali effetti negativi. A scopo informativo, tali indicatori includono:*
   a) *Indicatori relativi alle Emissioni di gas a effetto serra (GHG)*
   b) *Indicatori attinenti ad attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità*
   c) *Indicatori relativi alla diversità di genere nel Consiglio"*

A titolo di ulteriore chiarimento, si ricorda che le modifiche non avranno alcun impatto sui rispettivi portafogli dei Comparti.

I profili di liquidità e di rischio dei Comparti rimangono invariati. Le modifiche non avranno alcun impatto sulle commissioni a carico dei Comparti.

***

AVIVA INVESTORS

Société d'Investissement à Capital Variable
Sede legale: 2, rue du Fort Bourbon, L-1249 Lussemburgo
R.C.S. Lussemburgo B32 640
(il "**Fondo**")

Qualora Lei sia in disaccordo con tali modifiche, potrà chiedere gratuitamente il rimborso delle Sue azioni o la loro conversione in azioni di altri comparti del Fondo fino al 10 settembre 2026, ai sensi delle condizioni descritte nel Prospetto informativo.

La versione aggiornata del Prospetto informativo con l'Allegato II Informativa precontrattuale, contenente le modifiche sopra menzionate, 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 del Fondo.

Per ulteriori informazioni sulle modifiche sopra menzionate, La invitiamo a scrivere al seguente indirizzo e-mail: Aviva.TA.LUX@bnymellon.com.

Distinti saluti,

Paula Concordeo

Per conto del Consiglio di Amministrazione