

Divulgación de información relativa a la sostenibilidad (resumen)

Aviva Investors – Climate Transition Global Credit Fund (el «Subfondo»)

Este producto financiero promueve características medioambientales. El Climate Transition Global Credit Fund (el «Subfondo») invierte al menos el 70% de su patrimonio neto total (salvo los derivados para aplicar técnicas de gestión eficiente de la cartera) en bonos de empresas de cualquier parte del mundo (incluidos países emergentes) que responden al cambio climático y cumplen los criterios de elegibilidad de la gestora de inversiones que se describen a continuación (la «inversión principal»). No habrá inversiones sostenibles tal y como se definen en el SFDR. El objetivo del Subfondo es generar ingresos y aumentar el valor de la inversión del accionista, al tiempo que se obtiene una rentabilidad superior a la del índice de referencia (Bloomberg Global Aggregate Corporate Index) a largo plazo (5 años o más).

Los criterios de buena gobernanza, tal y como se describen en el SFDR, se cumplirán combinando la aplicación del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (en el marco de la política de exclusiones básicas) con una evaluación cualitativa como parte del proceso de los analistas de inversiones.

Se prevé que los indicadores de sostenibilidad que se tendrán en cuenta para este Subfondo incluirán, entre otros:

1. Un parámetro de la cartera sobre los ingresos derivados de actividades excluidas (por ejemplo, el carbón térmico)
2. Incidentes «graves» y «muy graves» evitados en relación con el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y observaciones sobre cualquier excepción
3. El Subfondo medirá la exposición a los indicadores de principales incidencias adversas

Nuestro proceso de selección y exclusión de valores garantiza que las empresas solo puedan incluirse en la cartera si promueven características medioambientales.

La gestora de inversiones inicia un diálogo activo con los emisores a fin de influir positivamente en su conducta climática y para ayudar a generar rentabilidades competitivas. Cada sociedad de carteras tiene un plan de diálogo activo personalizado, de duración determinada y vinculado a las características medioambientales que el Subfondo promueve en relación con la divulgación de información con respecto a CDP y la iniciativa de Objetivos Basados en la Ciencia. En este sentido, llevaremos a instancias superiores aquellos casos en que no observemos un progreso suficiente.

Las características ESG del Subfondo incluyen sus dos segmentos de inversión: el de soluciones y el de transiciones. Los siguientes criterios son vinculantes en el proceso de inversión para garantizar que las inversiones subyacentes incluyan aquellos valores que promuevan características medioambientales o sociales:

- A. Política de exclusiones básicas de Aviva Investors
- B. Exclusiones de combustibles fósiles específicas del Fondo

Entre los datos que más utilizamos se incluyen los análisis de ingresos, a fin de determinar el porcentaje de los ingresos de un emisor que proceden de actividades económicas conformes con las características medioambientales y sociales del Subfondo o entran en conflicto con los principios ESG, así como los indicadores de principales incidencias adversas, que nos hemos comprometido a priorizar como empresa y que integraremos en el proceso de inversión para que la gestora de inversiones los tenga en cuenta.

Para obtener algunos datos, recurrimos a proveedores externos, por lo que nos basamos en sus metodologías. Por este motivo, es posible que usemos estimaciones o que, en determinadas ocasiones, la gestora de inversiones evalúe de forma incorrecta un valor, un emisor o un índice. La gestora de inversiones revisará su relación con proveedores externos de datos ESG de forma periódica, y adoptará las medidas oportunas o llevará la cuestión a instancias superiores cuando se considere necesario.

La gestora de inversiones aplica un enfoque totalmente integrado a la inversión y la titularidad, combinando las competencias de nuestros gestores de fondos, analistas de inversión y especialistas ESG en todas las clases de activos. Durante los foros de debate diarios, semanales y trimestrales, supervisaremos ininterrumpidamente la

gestión y el rendimiento de una entidad, incluidos los acontecimientos que puedan tener un impacto significativo en la valoración o en el perfil de riesgo. Como parte de nuestro análisis, hacemos un seguimiento de distintas áreas de rendimiento, incluida la gestión de los principales ámbitos ESG.

En nuestra opinión, mantener un diálogo continuo y constructivo con los emisores, las empresas y los representantes soberanos es fundamental para conservar y aumentar el valor de los activos en favor de nuestros beneficiarios y clientes. Existen políticas y procedimientos concretos que permiten aplicar mecanismos de gobernanza y control sobre las exclusiones del Fondo y, si procede, sobre los procesos de desinversión. Tales políticas y procedimientos se centran en una política de exclusión específica y en la aplicación de prácticas de buena gobernanza.

No se ha designado un índice como valor de referencia para cumplir las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero.