

Divulgación de información relativa a la sostenibilidad (resumen)

Aviva Investors – Emerging Markets Corporate Bond Fund (el «Subfondo»)

El objetivo del Subfondo es generar ingresos y aumentar el valor de la inversión del accionista a largo plazo (5 años o más).

Está diseñado para inversores que comprenden los riesgos que entraña el Subfondo y que planean invertir durante al menos 5 años. El Subfondo puede resultar atractivo para aquellos inversores que deseen obtener exposición a los mercados emergentes de renta fija o lograr una combinación de ingresos y revalorización de la inversión.

Política de inversión: El Subfondo invierte principalmente en bonos emitidos por corporaciones de países emergentes. En concreto, el Fondo invierte siempre al menos dos tercios de su patrimonio neto total (sin incluir los activos líquidos accesorios, los depósitos aptos ni los instrumentos y fondos del mercado monetario) en bonos de emisores gubernamentales o corporativos que tienen su domicilio social, o realizan la mayor parte de sus actividades, en países emergentes de cualquier parte del mundo.

Aunque este Subfondo promueve características medioambientales y sociales, no tiene un objetivo de inversión sostenible.

Se espera que al menos el 80 % de las inversiones del Subfondo se ajusten a sus características medioambientales o sociales. No habrá inversiones sostenibles tal y como se definen en el SFDR. Este Subfondo no tiene un objetivo de inversión sostenible. Por tanto, la gestora de inversiones considerará las incidencias adversas de una inversión en la medida en que sean relevantes en términos financieros.

En virtud del SFDR, todas las inversiones corporativas deben ajustarse al principio de buena gobernanza, lo que implica que todas las empresas en las que invierte un producto que se rige por el artículo 8 deben cumplirlo. Además de respetar los criterios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas descritos anteriormente, las empresas también se someterán a una evaluación cualitativa de sus prácticas de gobernanza.

Los criterios de buena gobernanza para los emisores soberanos se cumplirán evaluando sus aspectos ESG. Los indicadores de gobernanza son un elemento esencial de nuestras herramientas de puntuación ESG y de nuestros análisis ESG.

Los indicadores de riesgo de sostenibilidad se consideran junto con una amplia variedad de análisis financieros y no financieros. Los riesgos o los impactos relacionados con la sostenibilidad se evalúan junto con todos los demás factores a la hora de valorar una decisión de inversión. Al no imponerse límites específicos, es la gestora de inversiones quien, aplicando su criterio, determina cuáles se efectúan.

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 Fondo 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 el gestor del Fondo 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, Aviva Investors evalúe de forma incorrecta un valor, un emisor o un índice. Aviva Investors 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.

Aviva Investors 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.