

Divulgación de información relativa a la sostenibilidad (resumen)

Aviva Investors – Global Convertibles Fund (el «Subfondo»)

Objetivo: Generar ingresos y aumentar el valor de la inversión del accionista, al tiempo que se obtiene una rentabilidad superior a la del valor de referencia a largo plazo (5 años o más).

Inversiones: El Subfondo invierte principalmente en valores convertibles de cualquier parte del mundo. En concreto, el Subfondo invierte siempre al menos dos tercios del patrimonio neto total (sin incluir los activos líquidos accesorios, los depósitos aptos ni los instrumentos y fondos del mercado monetario) en bonos convertibles de emisores de cualquier parte del mundo. El Subfondo puede invertir un máximo del 10% del patrimonio neto total (sin incluir los activos líquidos accesorios, los depósitos aptos ni los instrumentos y fondos del mercado monetario) en acciones u otros derechos de participación.

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.

Asimismo, para poder invertir en emisores soberanos, estos deben cumplir el estándar mínimo fijado por la gestora de inversiones para la evaluación de sus aspectos ESG. Además, todas las inversiones que se seleccionan como parte del análisis ESG de la gestora de inversiones deben seguir prácticas de buena gobernanza y no quedar excluidas conforme a la política de exclusiones básicas de Aviva Investors. Aunque este Subfondo promueve características medioambientales y sociales, 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.

Si bien el Subfondo puede invertir en activos subyacentes que contribuyan a la mitigación del cambio climático o a la adaptación al mismo, no asume ningún compromiso mínimo de invertir en una o más inversiones medioambientalmente sostenibles.

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 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 integramos 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 Subfondo 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.