

# Informativa sulla sostenibilità

*Aviva Investors RA LUX FCP-RAIF -Climate Transition Real Asset Fund – Lux EUR*

Per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali, i partecipanti ai mercati finanziari devono pubblicare le informazioni di cui all'Articolo 10(1) del Regolamento (UE) 2019/2088 e agli Articoli da 25 a 36 del Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione del 6 aprile 2022.

## Sintesi

L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire rendimenti d'investimento in linea con l'obiettivo di performance nel tempo (cinque anni o più). Il Fondo segue una strategia volta alla transizione delle attività verso la generazione di rendimenti sostenibili sia dal punto di vista finanziario che ambientale.

L'obiettivo di investimento del Fondo è investire in un'ampia gamma di fondi denominati in EUR, GBP e USD, investendo a sua volta in infrastrutture, immobili, azioni e attività forestali, e ottenere esposizione e ricercare l'apprezzamento del capitale in un portafoglio diversificato di fondi con focus sulla transizione climatica localizzati principalmente, ma non esclusivamente, nei principali mercati dell'Europa continentale.

Il Fondo investirà esclusivamente in titoli di emittenti che mantengono prassi di governance in linea con gli standard di governance nazionali. Il Fondo non investirà in titoli di emittenti che violano le norme e le convenzioni internazionali stabilite dai principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Il Gestore degli investimenti eviterà di investire in titoli di emittenti che non tutelano i diritti di base di investitori e dipendenti attraverso solide prassi di gestione o che sono coinvolti in pratiche di evasione fiscale, corruzione o in altri scandali di governance, salvo che abbiano adottato adeguate misure correttive.

I criteri di buona governance descritti nel regolamento SFDR saranno soddisfatti attraverso una combinazione di principi UNGC (nell'ambito della Politica delle esclusioni di base descritta di seguito) e una valutazione qualitativa nell'ambito del processo di ricerca degli analisti dell'investimento. Gli indicatori di buona governance rappresentano una componente sostanziale degli strumenti di punteggio ESG e della ricerca ESG del Gestore degli investimenti.

La funzione ESG di Aviva Investors, composta da specialisti in governance e investimenti responsabili, fornisce analisi a supporto dei team d'investimento del Gestore degli investimenti, aiutandoli a creare un'efficace valutazione delle prassi di buona governance. Si prevede che gli indicatori di sostenibilità riportati per questo Fondo comprenderanno, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Consumo energetico in GWh degli attivi (immobiliari) posseduti per metro quadro (aree di proprietari di immobili/locatari)
- Emissioni totali di gas a effetto serra di ambito 1, 2 e 3 per tutte le attività/progetti in fase di sviluppo
- Emissioni totali di carbonio normalizzate per il valore di mercato del portafoglio
- Produzione di energia rinnovabile (da risorse che producono energia rinnovabile, misurata in megawattora)
- Emissioni evitate per la produzione di elettricità rinnovabile sulla base dello standard PCAF.
- Intensità media ponderata di carbonio (ed equivalenti) (Ambito 1/2/3)

Inoltre, il Fondo riporterà i parametri principali del rischio climatico:

- Climate Value at Risk (Orderly) - transizione ordinata
- Climate Value at Risk (Disorderly) - transizione disordinata
- Climate Value at Risk (Hot House World)

- ITR Implied Temperature Rise (Aumento Implicito della Temperatura)

In relazione alle Caratteristiche Sociali, il Fondo cercherà di rendicontare i parametri sociali elencati di seguito nella misura in cui tali dati siano disponibili e pertinenti:

- N. di nuovi posti di lavoro locali avviati
- N. di nuovi apprendistati
- N. giorni di esperienza lavorativa
- N. di ore di volontariato in attività di sensibilizzazione educativa
- % della catena di fornitura che paga un salario minimo

Infine, verranno divulgate le seguenti metriche forestali:

- PCU - Projected carbon units (proiezione delle unità di carbonio nel corso del progetto): codice Peatland
- PCU - Projected carbon units (proiezione delle unità di carbonio nel corso del progetto): codice Woodland
- PCU - Projected carbon units (proiezione delle unità di carbonio nel tempo): Previste
- PCU - Projected carbon units (proiezione delle unità di carbonio nel tempo): Pending Issuance Units (PIUs)

Il nostro utilizzo principale dei dati prevede lo screening dei ricavi mirato a valutare la percentuale dei ricavi di un emittente generata da attività commerciali in linea con le caratteristiche ambientali e sociali del Fondo o in conflitto con i principi ESG, nonché dei principali effetti negativi a cui ci siamo impegnati a dare priorità come azienda, e sarà preso in considerazione dal Gestore del Fondo.

Per determinati dati ci avvaliamo di fornitori terzi e pertanto facciamo affidamento sulle loro metodologie; ne consegue che alcuni dati sono stimati e/o che Aviva Investors potrebbe talvolta valutare erroneamente un titolo, un emittente o un indice. Aviva Investors esaminerà periodicamente il proprio rapporto con fornitori terzi di dati ESG, adottando provvedimenti appropriati o misure di segnalazione a livelli superiori, ove ritenuto necessario.

Aviva Investors adotta un approccio completamente integrato all'investimento e alla proprietà, combinando le competenze dei nostri gestori di fondi, analisti d'investimento e specialisti ESG in tutte le classi di attivi. Nei forum di discussione giornalieri, settimanali e trimestrali, monitoreremo costantemente la gestione e la performance di un'entità, compresi gli sviluppi che possono avere un effetto significativo sulla valutazione o sul profilo di rischio. Nell'ambito della nostra analisi, monitoriamo le aree di performance, compresa la gestione delle principali aree ESG.

Riteniamo che un dialogo costante e costruttivo con emittenti, società e rappresentanti sovrani sia di vitale importanza per preservare e migliorare il valore degli attivi per conto dei nostri beneficiari e clienti. Sono in atto politiche e procedure specifiche che disciplinano la governance e il controllo delle esclusioni del fondo, ove applicabile, delle relative attività di disinvestimento. Tali politiche e procedure sono incentrate su una specifica Politica delle esclusioni e sull'integrazione di una buona governance.

Non è stato designato alcun indice come indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

RA23/0103/22092024