

# INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI



Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

**Aviva Investors - Global Convertibles Fund, Classe I, azioni ad accumulazione, USD**, un comparto di Aviva Investors (ISIN: LU0160787601). Il Fondo è gestito da Aviva Investors Luxembourg S.A.

## OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

**Obiettivo:** Il Fondo si propone di percepire un reddito e di incrementare il valore dell'investimento dell'Azionista, sovraperformando nel lungo termine (almeno 5 anni) l'Indice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond.

**Politica d'investimento:** il Fondo investe principalmente in azioni convertibili di tutto il mondo.

**Informative sulla sostenibilità:** Gli indicatori del Rischio di sostenibilità vengono presi in considerazione insieme con una serie di ricerche finanziarie e non finanziarie e i rischi o gli impatti di sostenibilità vengono valutati rispetto a tutti gli altri dati al momento di prendere una decisione di investimento, né vi sono specifici limiti imposti. Pertanto, il Gestore degli investimenti ha discrezionalità sulla selezione degli investimenti.

Questo Comparto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e il Gestore degli investimenti considererà gli impatti negativi di un investimento nella misura in cui sono rilevanti sotto il profilo finanziario. Per maggiori dettagli, si rimanda alla sezione Informativa sulla sostenibilità del prospetto informativo e al sito [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com).

**Derivati e tecniche:** il Fondo può ricorrere a strumenti derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.  
**Operazioni di prestito titoli:** Livello atteso: 20% del patrimonio netto totale; massimo: 100%. Titoli sottostanti: obbligazioni convertibili.

**Benchmark (confronto tra le performance e gestione della copertura valutaria della classe di azioni):** la performance del Fondo è confrontata con l'Indice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond (il "Benchmark" o l'"Indice"), che il Fondo cerca di superare. Il Fondo non basa il suo processo d'investimento sull'Indice, che costituisce invece una mera rappresentazione dell'universo d'investimento. Pertanto, il Fondo possiederà obbligazioni non incluse

nell'Indice e deterrà un numero relativamente ridotto di obbligazioni rispetto all'Indice. Si prevede che il tracking error medio annuo del Fondo rispetto all'Indice varierà dallo 1,25% al 3,75%. In alcune circostanze il Fondo potrà eccedere tali limiti.

Il Gestore degli investimenti decide attivamente la selezione degli investimenti per il Fondo.

È possibile acquistare e vendere azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo completo delle banche in Lussemburgo.

**Raccomandazione:** questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Si tratta di una classe di azioni ad accumulazione e ogni reddito del Fondo rimarrà nel Fondo e sarà riflesso nel prezzo delle azioni.

Per informazioni complete sugli obiettivi e sulla politica di investimento si rimanda al Prospetto.

## PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



### Rischio più basso

Rendimenti tipicamente più bassi

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico utilizzando il regolamento dell'Unione europea potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

Non vi è alcuna garanzia che la categoria di rischio e rendimento rimanga invariata nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".

Il valore degli investimenti e del reddito può cambiare nel tempo.

Il prezzo del Fondo può aumentare o diminuire pertanto gli investitori potrebbero non recuperare l'importo inizialmente investito.

Al Fondo è stato assegnato un indicatore di rischio basato sulla volatilità storica del prezzo del titolo oppure, qualora non siano disponibili informazioni sufficienti, sulle relative classi di attivi.

**Rischio valutario:** Variazioni dei tassi di cambio delle valute potrebbero ridurre le plusvalenze o aumentare le minusvalenze. I tassi di cambio possono variare in maniera rapida, significativa e imprevedibile.

**Rischio di mercato:** i prezzi di molti titoli (tra cui obbligazioni, azioni e derivati) cambiano continuamente e, a volte, possono subire flessioni rapide e imprevedibili.

**Rischio di controparte:** Il Fondo potrebbe subire perdite finanziarie qualora un'entità con cui conduce affari non sia in grado o disposta a soddisfare le sue obbligazioni verso il Fondo.

**Rischi di derivati:** I derivati sono strumenti che possono essere complessi ed altamente volatili, implicare un certo grado di imprevedibilità (specialmente in caso di condizioni di mercato atipiche) e generare un rischio di perdite notevolmente più elevato rispetto al costo dei derivati stessi.

**Rischi di titoli illiquidi:** Certe attività detenute nel Fondo potrebbero, data la

### Rischio più elevato

Rendimenti tipicamente più elevati

loro natura, essere difficili da valutare o da vendere in un dato momento o ad un determinato prezzo ritenuto giusto (specialmente se in grandi quantità), comportando un'elevata volatilità dei loro prezzi.

**Rischio operativo:** Un errore umano o problemi nel sistema/processo, internamente o dei nostri fornitori di servizi, potrebbero generare perdite per il Fondo.

**Rischio di credito.** Un titolo obbligazionario o del mercato monetario potrebbe perdere valore qualora la solidità finanziaria dell'emittente si indebolisca. Le obbligazioni con rating creditizio inferiore a investment grade (noti anche come titoli ad alto rendimento) normalmente comportano un rischio creditizio più elevato rispetto ai titoli investment grade.

**Rischio del tasso d'interesse - obbligazioni:** quando i tassi d'interesse salgono, il valore delle obbligazioni in genere diminuisce. Questo rischio è in genere maggiore per le obbligazioni a più lungo termine e per quelle con una qualità del credito più elevata.

**Rischio d'insolvenza:** Gli emittenti di determinate obbligazioni o strumenti del mercato monetario potrebbero non essere più in grado di effettuare pagamenti per le loro obbligazioni, causando una riduzione dei rendimenti del Fondo e del valore delle obbligazioni detenute da quest'ultimo. In condizioni di mercato o situazioni economiche estreme, le insolvenze potrebbero essere diffuse influenzando significativamente la performance del Fondo.

**Rischio di copertura:** Qualsiasi misura intrapresa allo scopo di coprire determinati rischi genererà costi (che riducono la performance), può funzionare in modo imperfetto o non funzionare affatto, con conseguente riduzione delle opportunità di guadagno.

**Rischio di sostenibilità:** Questo rischio è rappresentato da qualsiasi evento o condizione ambientale, sociale o di governance che potrebbe influire sul valore degli investimenti. Il Gestore degli investimenti si affida principalmente all'analisi ESG interna e agli indicatori di rischio climatico per categorizzare il potenziale livello dei rischi di sostenibilità di ciascun comparto. Il livello del Rischio di sostenibilità può variare a seconda delle opportunità di investimento identificate dal Gestore degli investimenti. Ciò significa che il comparto è esposto al Rischio di sostenibilità. Ciò può influire sul valore degli investimenti nel lungo periodo.

**Rischio di obbligazioni convertibili:** Le obbligazioni convertibili potrebbero generare rendimenti inferiori rispetto ai titoli di debito equivalenti e minore crescita rispetto ai titoli azionari equivalenti, comportando rischi di credito, di

## SPESE

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento\*

Spesa di sottoscrizione	5.00%
Spesa di rimborso	Nessuna

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	0.76%
----------------	-------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

\*Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

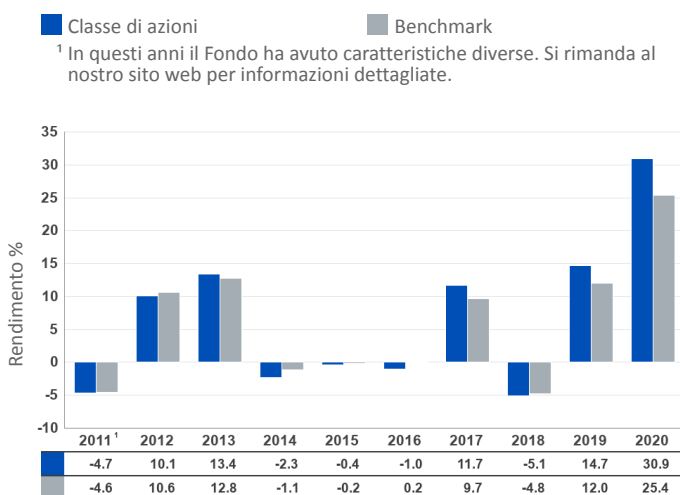
Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi (compreso il caso di conversione ad altri fondi o classi di azioni in Aviva Investors) l'investitore potrebbe pagare un importo minore – gli importi effettivi delle spese di sottoscrizione e rimborso sono disponibili presso il proprio consulente finanziario/distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente conclusosi a dicembre 2020. L'importo relativo alle spese correnti esclude le commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo di investimento collettivo.

Potrebbe essere applicata una commissione di conversione massima dell'1% per le conversioni in altri fondi o classi di azioni di Aviva Investors.

Per maggiori informazioni sulle spese, compresa una spiegazione dettagliata delle commissioni di performance (ove applicabili) si rimanda alle sezioni relative alle spese del Prospetto del Fondo.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



<sup>1</sup> In questi anni il Fondo ha avuto caratteristiche diverse. Si rimanda al nostro sito web per informazioni dettagliate.

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore dei risultati futuri.

I rendimenti passati indicati nel grafico al lato includono tutte le spese ad eccezione di quelle di sottoscrizione.

La Classe di azioni è stata lanciata in data 20 gennaio 2003.

La performance viene calcolata nella valuta della Classe di azioni ovvero USD.

Fonte: Aviva Investors/Morningstar/Lipper, società del gruppo Thomson Reuters al 31/12/2020.

## INFORMAZIONI PRATICHE

Il Depositario è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Altre informazioni su Aviva Investors, copie del Prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente in inglese, presso Aviva Investors Luxembourg S.A., 2 rue du Fort Bourbon, Lussemburgo, L- 1249, o presso L'agente per i Trasferimenti, RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, Esch-sur-Alzette, Lussemburgo, L- 4360, o sul sito [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com) dove è possibile accedere alle ultime quotazioni delle azioni del Fondo e alle informazioni su come acquistare/vendere le azioni.

È possibile ottenere una conversione tra altri fondi o classi di Aviva Investors salvo le disposizioni di cui alla Sezione del Prospetto "Investire nei Comparti".

Aviva Investors è soggetta al diritto tributario e alla normativa del Lussemburgo. Ciò può influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore, che si consiglia di verificare con il proprio consulente fiscale nel paese di residenza.

Aviva Investors è una società d'investimento di tipo aperto organizzata come Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) con diversi comparti. Il presente documento contenente informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto della SICAV. Le responsabilità di ciascun fondo sono segregate e gli attivi di questo Fondo non saranno utilizzati per ripianare i debiti di altri fondi.

Aviva Investors Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il comparto lanciato il 10 aprile 2002 è autorizzato in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. La Società di gestione è autorizzata in Lussemburgo e supervisionato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.