

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Aviva Investors - Climate Transition European Equity Fund, Clase I, acciones de capitalización, EUR, un subfondo de Aviva Investors (ISIN: LU1985004701). El Fondo está gestionado por Aviva Investors Luxembourg S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: El objetivo del Fondo es aumentar el valor de la inversión del accionista a largo plazo (5 años o más).

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente en valores de renta variable de empresas europeas que propician la transición hacia un modelo económico con bajas emisiones de carbono. Excluye las empresas de combustibles fósiles y cuenta con dos segmentos de inversión:

- un segmento de soluciones, en el que se incluyen las empresas cuyos bienes y servicios proporcionan soluciones para reducir el cambio climático y adaptarse a él; y
- un segmento de transición, en el que se incluyen los valores cuyos modelos de negocio se adaptan de forma positiva a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono y la apoyan. Estas empresas tendrán que adaptarse a los efectos de un mundo más cálido tanto con respecto a sus cadenas de valor como a la economía en general.

Derivados y técnicas: El Fondo podrá utilizar derivados con fines de cobertura y para lograr una gestión eficiente de la cartera.
Préstamo de valores: Nivel previsto: 20% del patrimonio neto total; máximo: 100%. Valores subyacentes objetivo: renta variable.

Estrategia: La Gestora de inversiones excluye las empresas de combustibles fósiles del universo de inversión mediante el siguiente criterio:

- $\geq 0\%$ de los ingresos procedentes del carbón, combustibles fósiles no convencionales, producción de petróleo y gas en el Ártico o de electricidad en centrales térmicas de carbón;

- $\geq 10\%$ de los ingresos procedentes de la producción de gas y petróleo y de electricidad a partir de combustibles líquidos; y
- $\geq 15\%$ de los ingresos procedentes de la producción de electricidad a partir de gas natural.

Índice de referencia (comparación de la rentabilidad): La rentabilidad del Fondo se compara con la del MSCI Europe Net TR (el «Índice de referencia» o el «Índice»). El Fondo no basa su proceso de inversión en el Índice, por lo que no mantendrá todos los componentes de dicho índice y puede que también invierta en valores de renta variable que no formen parte del mismo. Se prevé que la diferencia de rentabilidad («tracking error») del Fondo con respecto al Índice sea de entre el 2% y el 6%. En determinadas condiciones, es posible que el Fondo se encuentre fuera de este rango.

La Gestora de Inversiones toma activamente las decisiones de selección de inversiones para el Fondo.

Si lo desea, podrá comprar y vender acciones cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.

Recomendación: este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Se trata de una clase de acciones de capitalización, por lo que cualquier ingreso procedente del Fondo permanecerá en el mismo, reflejándose en el precio de la acción.

Para ver todos los objetivos de inversión y los detalles de la política, consulte el Folleto.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Menor riesgo

Mayor riesgo

Normalmente menor remuneración

Normalmente mayor remuneración

Este indicador se basa en datos históricos que se calculan utilizando la normativa de la Unión Europea y puede que no sea una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

No se garantiza que la categoría de riesgo y remuneración mostrada permanezca sin cambios y esta podrá cambiar con el paso del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté "libre de riesgo".

El valor de la inversión y los ingresos provenientes de la misma cambiarán con el paso del tiempo.

El precio del Fondo podrá bajar o subir y, como resultado, puede que no recupere la cantidad original que invirtió.

Al Fondo se le ha asignado un número de riesgo en base a la volatilidad histórica del precio de su acción o, cuando la información es insuficiente, a sus clases de activos subyacentes.

Riesgo de valores ilíquidos: Ciertos activos del Fondo podrían, por naturaleza, ser difíciles de valorar o de vender en el tiempo deseado o a un precio considerado justo (especialmente en grandes cantidades) y, como resultado, sus precios podrían ser muy volátiles.

Riesgo de contraparte: El Fondo podría perder dinero si una entidad con la que negocia se vuelve reacia o es incapaz de cumplir sus obligaciones con el Fondo.

Riesgo cambiario: Las oscilaciones cambiarias podrían reducir las ganancias de inversión o aumentar las pérdidas de inversión. Los tipos cambiarios pueden oscilar a gran velocidad, de forma significativa e impredecible.

Riesgo de derivados: Los derivados son instrumentos que pueden ser complejos y altamente volátiles, tienen cierto grado de imprevisibilidad (especialmente en condiciones de mercado excepcionales) y pueden generar pérdidas considerablemente mayores que el coste del propio derivado.

Riesgo de valores de renta variable: Los valores de renta variable pueden

perder valor a gran velocidad, mantenerse a precios bajos indefinidamente y, en general, conllevar mayores riesgos (concretamente riesgo de mercado) que los bonos o los instrumentos del mercado monetario. La insolvencia o cualquier otra reestructuración financiera puede causar la pérdida del valor total o parcial de dichos valores.

Riesgo operativo: Los errores humanos o los fallos en el proceso o en el sistema, internos o de nuestros proveedores de servicios, podrían generar pérdidas para el Fondo.

Riesgo de mercado: Los precios de muchos valores (incluyendo bonos, valores de renta variable y derivados) cambian continuamente, y a veces pueden caer de forma rápida e impredecible.

Podrá encontrar más información sobre todos los riesgos aplicables al Fondo en el Folleto.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión*

Gastos de entrada	5.00%
Gastos de salida	Ninguna

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.99%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguna
--------------------------	---------

*Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos (incluido el cambio a otro fondo o clase de acción en Aviva Investors) puede que pague menos; podrá consultar los gastos reales de entrada y salida a su distribuidor/asesor financiero.

La cifra de los gastos corrientes que aquí se muestra en relación con esta nueva clase de acciones constituye una estimación de dichos gastos. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos. La cifra de los gastos corrientes no incluye las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de un gasto de entrada/salida pagado por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Se podrá cobrar una comisión de canje de hasta el 1% cuando se realice un canje a otros fondos o clases de acciones de Aviva Investors.

Para más información sobre gastos, incluida una explicación exhaustiva de cualquier comisión de rentabilidad (si fuera pertinente), consulte las secciones de gastos del Folleto del Fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La Clase de Acción fue lanzada el 22 julio de 2019.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

El Depositario es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Más información sobre Aviva Investors, copias de sus Folletos y de los informes anuales y semestrales más recientes, pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, a través de Aviva Investors Luxembourg S.A., 2 rue du Fort Bourbon, Luxemburgo, L- 1249, o a través del Agente de Transferencias, RBC Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, Esch-sur-Alzette, Luxemburgo, L-4360, o en la página web www.avivainvestors.com, donde también encontrará información sobre los últimos precios disponibles de las acciones del Fondo y sobre cómo comprar/vender acciones.

Puede cambiar de fondo o compartir clases en Aviva Investors con arreglo a las disposiciones de la Sección "Invertir en los Subfondos" del Folleto.

Aviva Investors está sujeta a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. Esto podría tener un impacto en su situación fiscal personal, lo cual tendrá que comprobar con un asesor fiscal en su país de residencia.

Aviva Investors es una sociedad de inversión de tipo abierto constituida como Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) con varios subfondos. Este documento de datos fundamentales para el inversor describe un subfondo de la SICAV. Los pasivos de cada fondo están segregados y los activos de este Fondo no se utilizarán para pagar ninguna deuda de otros fondos.

Aviva Investors Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

Los detalles de la política de retribuciones actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo la composición de su comité de retribuciones, una descripción de los principales elementos retributivos y una visión general de cómo se determinan las retribuciones, se encuentran disponibles en la página web www.avivainvestors.com. En el domicilio social de la Sociedad gestora, con previa solicitud y sin coste alguno, se podrán obtener copias en papel de dicha política de retribuciones.

El subfondo lanzado el 22 julio de 2019 está autorizado en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. La Sociedad de Gestión está autorizada en Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.