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.

Natural Capital Transition Global Equity Fund, Clase R, acciones de capitalización, USD, un subfondo de Aviva Investors (ISIN: LU2366405749). El Fondo está gestionado por Aviva Investors Luxembourg S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo: Incrementar el valor de la inversión del Accionista a largo plazo (5 años o más) y tener un impacto positivo sobre la transición hacia una economía positiva con la naturaleza invirtiendo en renta variable global de empresas que se considere que proporcionan soluciones para proteger o restaurar el capital natural de la Tierra, reducir el impacto humano sobre la naturaleza o facilitar la transición de sus modelos de negocio hacia una economía positiva con la naturaleza.

Política de inversión: El Fondo invierte al menos el 90 % de su patrimonio neto total (se excluyen el efectivo y equivalentes al efectivo) en valores de renta variable y relacionados con la renta variable de empresas de cualquier parte del mundo (incluidos países emergentes) que cumplen los criterios de elegibilidad de la Gestora de Inversiones que se describen a continuación (la «inversión principal»). Estas empresas están proporcionando soluciones para proteger el capital natural de la Tierra, reducir el impacto humano sobre la naturaleza o facilitar la transición de sus negocios hacia una economía positiva con la naturaleza. Partiendo de la premisa de que los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas («ODS») están interrelacionados y que perseguir ODS específicos tendrá probablemente un impacto positivo sobre otros, el Subfondo se fija como objetivos principales el ODS 15: Vida de ecosistemas terrestres, el ODS 14: Vida submarina, el ODS 12: Producción y consumo responsable, y el ODS 13: Acción por el clima.
En esta inversión principal, el Subfondo cuenta con dos segmentos de inversión:
• un segmento de soluciones, que invierte en valores de empresas cuyos bienes y servicios proporcionan soluciones para proteger el capital natural de la Tierra o reducir el impacto humano sobre la Naturaleza;
• un segmento de transición, que invierte en valores de empresas que facilitan la transición hacia una economía positiva con la naturaleza reduciendo su impacto negativo y, al hacerlo, gestionan más adecuadamente sus riesgos y oportunidades medioambientales

Las inversiones del Fondo en valores de renta variable (y relacionados con la renta variable) pueden incluir, entre otras, ADR, GDR, opciones sobre acciones, warrants cotizados, valores convertibles y certificados de participación. El Subfondo no compra warrants sobre acciones, pero podrá mantener los que reciba en relación con los valores de renta variable que posea.
El Subfondo podrá invertir en Acciones A de China a través de Shanghai Hong Kong Stock Connect y Shenzhen Hong Kong Stock Connect.

Derivados y técnicas: El Fondo podrá utilizar derivados con fines de cobertura y para lograr una gestión eficiente de la cartera.
El uso de derivados formará parte de la inversión principal, en cuyo caso requerirá un examen en base a criterios de elegibilidad, o se asimilará a las otras participaciones del Fondo que no están sujetas a criterios de elegibilidad.

Préstamo de valores: Nivel previsto: 10 % del patrimonio neto total; máximo: 20 %.
Valores subyacentes objetivo: renta variable.

Estrategia: El Fondo se gestiona activamente. La Gestora de Inversiones considera que, actualmente, el precio de los riesgos y oportunidades asociados con las consecuencias de la erosión del capital natural y las medidas necesarias para reducir la pérdida de biodiversidad, regenerar el planeta y transformar la economía en una economía positiva con la naturaleza se encuentra fijado erróneamente. Por tanto, aquellas empresas que estén gestionando más adecuadamente su impacto sobre la naturaleza tienen la oportunidad de beneficiarse de incrementos en su valor a largo plazo.
Las empresas serán consideradas elegibles como inversión principal si satisfacen los criterios de «Soluciones» o «Transiciones» y no se excluyen del universo de inversión principal.
Un 10 % del valor del Fondo podrá invertirse en empresas que no cumplan los criterios de exclusión de nivel 2 y 3 indicados en el Folleto siempre y cuando exista una justificación de sostenibilidad sólida para su inclusión en el Subfondo.

Divulgaciones en materia de sostenibilidad: Los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y los indicadores de riesgo de sostenibilidad se integran en el proceso de inversión y son factores determinantes clave a la hora de decidir qué empresas se seleccionan. Este Fondo prioriza las características sociales o medioambientales. La Gestora de Inversiones integra datos cualitativos y cuantitativos sobre impactos adversos en la sostenibilidad en su proceso de inversión. 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 verse excluidas conforme a la Política de Exclusiones Básicas de ESG de la Gestora de Inversiones. En la sección «Declaraciones acerca del Reglamento sobre la taxonomía» podrá encontrar información adicional sobre el cumplimiento del Reglamento sobre la taxonomía. En la sección «Filosofía de inversión responsable» del Folleto y en el sitio web www.avivainvestors.com podrá encontrar información adicional sobre cómo la Gestora de Inversiones integra criterios ESG en su enfoque de inversión y cómo se implica con las empresas, junto con datos acerca de su modelo propio de criterios ESG.

Índice de referencia (comparación de la rentabilidad): La rentabilidad del Subfondo se compara con la del MSCI All Countries World Index (el «Índice de referencia» o el «Índice»).
El Fondo no basa su proceso de inversión en el Índice y también podrá invertir en acciones que no formen parte de él.
Se prevé que el error de seguimiento anual medio del Subfondo con respecto al Índice esté comprendido entre el 2 % y el 6 %. En condiciones especiales, el Fondo podrá desviarse de este rango.

Para permitir la evaluación de las credenciales de sostenibilidad del Fondo, la Gestora de Inversiones informará sobre el impacto del Fondo, lo que incluye indicadores clave relevantes para su estrategia.

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 — Normalmente menor remuneración

Mayor riesgo — 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 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 valores de renta variable: Los valores de renta variable pueden perder valor a gran velocidad, mantenerse a precios bajos indefinidamente y, en general, conllevan 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 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.

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 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 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 del programa Stock Connect: el Fondo puede invertir en Acciones A de China a través de los programas Shanghai-Hong Kong Stock Connect y Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, lo que puede implicar riesgos adicionales de compensación y liquidación, así como riesgos normativos, operativos y de contraparte.

Riesgo de sostenibilidad: El Fondo está expuesto a un nivel de riesgo de sostenibilidad que puede fluctuar en función de las oportunidades de inversión que la Gestora de Inversiones identifique. Por consiguiente, el valor de las inversiones también fluctuará.

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	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0.48%

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 gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado para el ejercicio finalizado en diciembre de 2021. 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 30 noviembre de 2021.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario - J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.

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 30 noviembre de 2021 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.