

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 - UK Listed Equity High Alpha Fund, Classe B, azioni ad accumulazione, GBP, un comparto di Aviva Investors (ISIN: LU0010020310). Il Fondo è gestito da Aviva Investors Luxembourg S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo: Il Fondo si propone di incrementare il valore dell'investimento dell'Azionista, sovraperformando nel lungo termine (almeno 5 anni) l'Indice FTSE All Share TR.

Politica d'investimento: Il Fondo investe principalmente in azioni di società britanniche.

Nello specifico, il Fondo investe in ogni momento almeno l'80% del patrimonio netto totale (esclusi la liquidità e gli strumenti equivalenti) in azioni e titoli correlati alle azioni di società che hanno la propria sede legale, svolgono la maggior parte delle proprie attività o sono quotate nel Regno Unito.

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: azioni.

Strategia: Il Fondo è gestito attivamente e il Gestore degli investimenti adotta solitamente una prospettiva di medio termine per selezionare le società per generare un rendimento maggiore rispetto a quello del benchmark (altrimenti detta strategia di generazione di "alfa"). Il processo decisionale per gli investimenti segue un'analisi dettagliata basata su un'ampia gamma di misurazioni e ricerche finanziarie. Fra queste si annoverano la valutazione dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), pur in assenza di restrizioni ESG specifiche per le decisioni del Gestore degli investimenti, in linea con gli obiettivi del Fondo.

Benchmark (confronto delle performance): Le performance del Fondo vengono confrontate rispetto all'Indice FTSE All Share TR (il "Benchmark" o l'"Indice"), che il Fondo cerca di sovraperformare. Il Fondo, non basando il suo processo d'investimento sull'Indice, non investirà in ogni titolo di quest'ultimo e potrebbe anzi investire in azioni che non ne fanno parte. Si prevede che il tracking error medio annuo del Fondo rispetto all'Indice varierà dal 3% all'8%. In alcune circostanze il Fondo potrà eccedere tali limiti.

È possibile acquistare e vendere azioni su richiesta in qualsiasi giorno lavorativo

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 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.

Rischio azionario: I titoli azionari possono perdere valore rapidamente, possono conservare un valore basso a tempo indeterminato e generalmente comportano rischi più elevati, specialmente di mercato, rispetto alle obbligazioni e agli strumenti del mercato monetario. La bancarotta o una diversa ristrutturazione finanziaria può causare la perdita parziale di tutto o di gran parte del valore dei titoli dell'emittente.

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.

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

Per informazioni dettagliate sui rischi del Fondo si rimanda al Prospetto.

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	2.02%
----------------	-------

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 2019. 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.

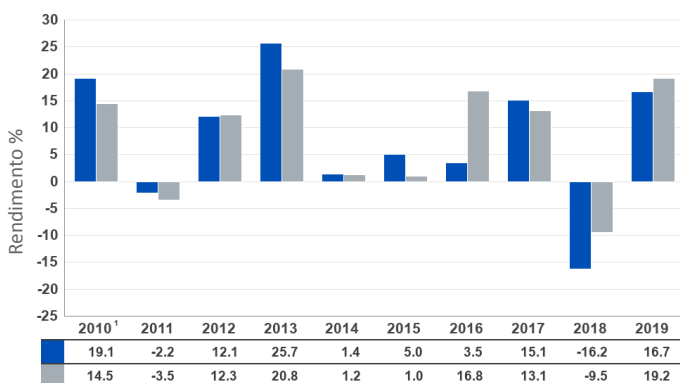
Potrebbe essere applicata una commissione di conversione massima dell'1% per le conversioni in altri fondi o classi di azioni di Aviva Investors.

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

■ Classe di azioni ■ Benchmark

¹ 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 02 luglio 1990.

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

Fonte: Aviva Investors/Lipper, società del gruppo Thomson Reuters al 31/12/2019.

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 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 compartimenti. 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 02 luglio 1990 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.