DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Prodotto

Aviva Investors – UK Equity Unconstrained Fund un comparto di Aviva Investors - **Categoria di azioni B GBP**

Il Fondo è gestito da Aviva Investors Luxembourg S.A.

ISIN: LU0010020310

Consultare: www.avivainvestors.com

Telefono: (+352) 40 28 20 4

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Aviva Investors Luxembourg S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave è datato 19/03/2024.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un Comparto di Aviva Investors, una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile e un fondo multi-comparto con separazione patrimoniale tra i comparti, di diritto lussemburghese e autorizzato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Durata

Il Fondo non ha una durata minima fissa.

La Società di gestione ha la facoltà di porre fine al PRIIP dando adeguata comunicazione agli investitori.

Obiettivo: L'obiettivo del Fondo consiste nell'aumentare il valore dell'investimento degli Azionisti a lungo periodo (5 anni o più), investendo in azioni di società britanniche.

Politica di investimento: Il Fondo investe principalmente in titoli azionari di società del Regno Unito. Nello specifico, il Fondo investe in ogni momento almeno l'80% del patrimonio netto totale (attività liquide accessorie, depositi ammissibili, strumenti del mercato monetario e fondi del mercato monetario esclusi) in azioni e titoli correlati alle azioni di società britanniche (costituite o domiciliate nel Regno Unito), o di società non britanniche che sono quotate nel Regno Unito o che svolgono attività di negoziazione significative nel Regno Unito.

Derivati e tecniche: Il Fondo può ricorrere a strumenti derivati per finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio.

Prestito di titoli Livello atteso: 10% del patrimonio netto totale; massimo: 20%.

Titoli sottostanti ammessi: si limitano agli investimenti inclusi nella politica di investimento del Fondo.

Strategia: Il Fondo è gestito attivamente con uno stile d'investimento senza vincoli che consente al Gestore degli investimenti la libertà di investire in società selezionate di qualsiasi dimensione e in qualsiasi fase del ciclo economico (in linea con la filosofia ESG di Aviva Investors). Ciò implicherà investimenti in società leader del mercato e in società mature con un potenziale di crescita degli utili superiore e dividendi sostenibili, nonché l'individuazione di società che non godono, in un determinato momento, del favore degli investitori ma offrono una specifica opportunità di crescita del proprio valore in futuro.

Parametro di riferimento (confronto della performance): La performance del Fondo viene confrontata con quella dell'Indice FTSE All Share TR (il "Parametro di riferimento" o l'"Indice"); tuttavia, il parametro di riferimento non è in linea con tutte le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo. Non basando il suo processo di investimento sull'Indice, il Fondo non investirà in ogni componente dell'Indice e potrebbe anzi investire in azioni che non ne fanno parte. Si prevede che il tracking error medio annuo del Fondo rispetto all'Indice possa variare dal 3% all'8%. In alcune circostanze il Fondo potrà eccedere tali limiti.

Informativa sulla sostenibilità: Questo Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha un obiettivo d'investimento sostenibile. Per essere idonei, tutti gli investimenti selezionati nel quadro dell'analisi ESG del Gestore degli investimenti devono rispettare le pratiche di buona governance e non essere esclusi dalla Politica delle esclusioni di base in materia di ESG del Gestore stesso. Il Gestore degli investimenti si impegna attivamente con le aziende e utilizza il diritto di voto con l'obiettivo di influenzare positivamente il loro comportamento e di aiutarle a ottenere rendimenti competitivi. Il Gestore degli investimenti integra nei propri processi d'investimento dati qualitativi e quantitativi sugli effetti negativi rispetto alla sostenibilità. Il Fondo non si impegna in alcun modo a effettuare uno o più investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale. Ulteriori informazioni su come il Gestore degli investimenti integra i fattori ESG nel suo approccio (comprese le informazioni sulla sua Politica delle esclusioni di base in materia di ESG) e su come si impegna con le società sono disponibili nella sezione Filosofia d'investimento responsabile e sul sito web all'indirizzo www.avivainvestors.com.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questa categoria di azioni è destinata agli investitori al dettaglio.

Il Fondo è adatto a un investitore che abbia solo conoscenze di base su questo tipo di investimento, un investitore informato o un investitore esperto disposto a rischiare perdite per il valore dell'investimento, al fine di generare potenzialmente sia un reddito che un aumento del capitale, e che prevede di mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Può essere acquistato con o senza consulenza finanziaria professionale.

Depositario

BNY Mellon, Asset Servicing, 2-4, rue Eugène Ruppert - L-2453 Luxembourg

Ulteriori informazioni

È possibile acquistare e vendere azioni in qualsiasi giorno lavorativo delle banche nel Lussemburgo.

Si tratta di una categoria di azioni a capitalizzazione.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto venga detenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare molto in caso di rimborso anticipato, che potrebbe comportare delle perdite.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o in caso di insolvenza da parte nostra.

Abbiamo classificato questo prodotto come 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-alto.

Fare attenzione al rischio di cambio. Si potrebbero ricevere pagamenti in una valuta diversa da quella base del Fondo. Il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance del mercato; pertanto, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento effettuato. In caso d'incapacità a versare il dovuto da parte nostra, si potrebbe perdere l'intero investimento.

Tuttavia, è possibile beneficiare di un meccanismo di protezione dei consumatori (vedere la sezione "Cosa succede se Aviva Investors Luxembourg S.A. non è in grado di pagare"). L'indicatore mostrato sopra non considera questa protezione.

Altri rischi rilevanti per il Fondo sono: rischio valutario, rischio di mercato, rischio azionario, rischio di controparte, rischio legato ai derivati, rischio legato ai titoli illiquidi e rischio di sostenibilità. Per una definizione completa e dettagliata dei

rischi aggiuntivi che incidono sul Fondo, si rimanda al prospetto dei Fondi, disponibile sul sito web della società, www.avivainvestors.com.

Performance Scenari

I risultati ottenuti dal presente prodotto dipenderanno dalle performance future del mercato, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano le prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		**5 anni**	
Esempio di investimento:		**£10000**	
		In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	£1070	£800
	Rendimento medio per ciascun anno	-89.30%	-39.66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£6150	£6670
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.50%	-7.78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	£9720	£10520
	Rendimento medio per ciascun anno	-2.80%	1.02%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	£16350	£12980
	Rendimento medio per ciascun anno	63.50%	5.35%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2015 e il 2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2018 e il 2023.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e il 2021.

Cosa accade se Aviva Investors Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal suo depositario. In caso di insolvenza del Gestore, il patrimonio del Fondo nella custodia del depositario non sarà aggredito. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo può subire una perdita finanziaria. Tuttavia, tale rischio è attenuato in una certa misura dal fatto che il depositario è tenuto, per legge e per regolamento, a separare le proprie attività dalle attività del Fondo. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, dalla sua negligenza, frode o incapacità intenzionale di adempiere adeguatamente ai suoi obblighi (fatte salve determinate limitazioni).

Non vi è alcun meccanismo di indennizzo o garanzia che vi protegga da un inadempimento del depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno il recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- GBP 10,000.00 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	**In caso di uscita dopo 5 anni**
Costi totali	£749	£1973
Incidenza annuale dei costi (*)	7.5%	3.5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4.5% prima dei costi e al 1.0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	Fino a £500
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto ma il soggetto che vende il prodotto può farlo.	£0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.1% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	£208
Costi di transazione	0.4% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	£41
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.	£0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Questo prodotto non ha un periodo minimo di detenzione richiesto, ma è progettato per investimenti a lungo termine; si dovrebbe avere un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

La Società di gestione rimborserà le quote di qualsiasi Fondo al prezzo di rimborso in ogni giorno di negoziazione. I rimborsi del Fondo saranno effettuati all'ora di valutazione del giorno di negoziazione pertinente. Il prezzo si basa sul valore patrimoniale netto per quota di ciascuna classe determinato all'ora di valutazione. Le richieste di rimborso ricevute dopo il termine delle negoziazioni saranno trattate come ricevute entro la scadenza successiva, salvo diversa indicazione da parte della Società di gestione.

Contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e oneri relativi alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Se si sceglie di investire nel Fondo e successivamente si presenta un reclamo al riguardo, al Gestore o a qualsiasi distributore del Fondo, è necessario contattare in primo luogo il Compliance Department di Aviva Investors: per e-mail all'indirizzo compliance.lu@avivainvestors.com, via fax all'indirizzo (+352) 40 83 58 317 o per posta all'indirizzo postale: Aviva Investors Luxembourg S.A., att. Compliance Department, 2, Rue du Fort Bourbon, L-1249 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Altre informazioni pertinenti

Altre informazioni su Aviva Investors, copie del Prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente, in inglese, presso Aviva Investors Luxembourg S.A., 2 rue du Fort Bourbon, L- 1249, Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, 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. L'Agente per i trasferimenti del Fondo è BNY Mellon, Transfer Agency Lux, Asset Servicing, 2-4, rue Eugène Ruppert - L-2453 Lussemburgo.

Fatte salve le revisioni ad hoc, il presente Documento contenente le informazioni chiave viene aggiornato almeno ogni 12 mesi.

È possibile trovare informazioni sulle performance passate del prodotto per un periodo massimo di 10 anni, se disponibili, e sui calcoli degli scenari di performance precedenti all'indirizzo:

www.avivainvestors.com/eu-priips