

# 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 - European Equity Income Fund, Clase B, acciones de capitalización, EUR**, un subfondo de Aviva Investors (ISIN: LU0157818666). 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), al tiempo que genera unos ingresos mayores que los valores del MSCI Europe ex UK TR EUR Index.

**Política de inversión:** El Fondo invierte principalmente en renta variable de empresas de Europa continental denominada en euros.

**Divulgaciones en materia de sostenibilidad:** Los indicadores de riesgo de sostenibilidad se consideran junto con un amplio abanico de análisis financieros y no financieros y no llevan asociados límites específicos. Además, los riesgos o los impactos relacionados con la sostenibilidad se evalúan junto con todos los demás factores a la hora de valorar una decisión de inversión. Por tanto, la Gestora de Inversiones posee la facultad de decidir qué inversiones se seleccionan. La Gestora de Inversiones se implica activamente con las empresas y hace valer sus derechos de voto con el objetivo de influir positivamente en el comportamiento de las compañías y ayudarles a generar rentabilidades competitivas.

Además, el Fondo aplica una serie de exclusiones limitadas basadas en la Política de Riesgo de Sostenibilidad de la Sociedad Gestora.

Este Subfondo no tiene un objetivo de inversión sostenible. Por tanto, la Gestora de Inversiones considerará los impactos adversos de una eventual inversión en la medida en que sean relevantes en términos financieros. Para obtener más información, consulte la sección Divulgaciones en materia de sostenibilidad del folleto y el sitio web [www.avivainvestors.com](http://www.avivainvestors.com).

**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.

**Índice de referencia (comparación de la rentabilidad):** La rentabilidad del Fondo se compara con la del MSCI Europe ex UK TR EUR Index (el «Índice de referencia» o el «Índice») y su objetivo es obtener unos ingresos superiores a los de dicho 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 3% y el 9%. 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

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 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 sostenibilidad:** Por «riesgo de sostenibilidad» se entiende el riesgo de que cualquier acontecimiento o condición ambiental, social o de gobernanza afecte al valor de las inversiones. La Gestora de Inversiones se basa principalmente en análisis de ESG internos y en indicadores de riesgo climático para clasificar el nivel potencial de riesgo de sostenibilidad de cada subfondo. El nivel de riesgo de sostenibilidad puede fluctuar en función de las oportunidades de inversión que la Gestora de Inversiones identifique. Esto implica que el subfondo está expuesto al riesgo de sostenibilidad, el cual podría afectar al valor a largo plazo de sus inversiones.

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	1.97%
-------------------	-------

### 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.

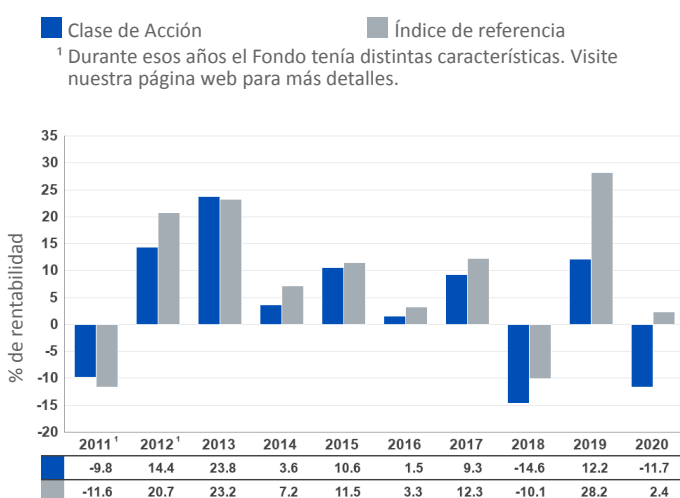
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas. En algunos casos (incluido el cambio a otro fondo o clase de acción en Aviva Investors) puede que pague menos; podrá consultar los gastos reales de entrada y salida a su distribuidor/asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año pasado para el ejercicio finalizado en diciembre de 2020. 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 rentabilidad histórica no es una guía de la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico de enfrente tiene en consideración todos los gastos, excepto los de entrada.

Si el Fondo se gestiona comparándolo con un índice de referencia, también se mostrará su rentabilidad.

La Clase de Acción fue lanzada el 03 diciembre de 2002.

La rentabilidad se calcula en la divisa de la Clase de Acción, la cual es EUR.

Fuente: Aviva Investors/Morningstar/Lipper, una sociedad de Thomson Reuters a 31 de diciembre de 2020.

## 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](http://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.

El subfondo lanzado el 03 diciembre de 2002 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.