

# Ihr Leitfaden für Fonds-Factsheets



**Dieser Leitfaden soll Ihnen dabei helfen, alle Informationen unserer Fonds-Factsheets zu verstehen.**

**Wenn Sie sich auch nach deren Lektüre noch nicht sicher sind, wenden Sie sich bitte an Ihren Finanzberater.**

## Fondsziel

Hier wird kurz erklärt, welche Ziele der Fonds erreichen will.

## Fondsdaten

**Fondsmanager (Fund manager):** Der Fondsmanager entscheidet, wann und wo das Geld im Fonds investiert wird.

Die Entscheidungen richten sich nach dem erklärten Fondsziel.

**Fondsgröße (Fund size):** Dies ist der Gesamtwert der im Fonds verwalteten Vermögenswerte.

Auf unseren With-Profit-Factsheets geben wir Fondsgrößen an, die auf allen von Aviva im Vereinigten Königreich verwalteten With-Profit-Fonds basieren.

**Auflegungsdatum (Launch date):** An diesem Datum wurden die Fondsanteile von Aviva oder dem zuständigen Fondsmanager zum ersten Mal zum Kauf angeboten.

**ISIN-Code:** Dieser eindeutige Bezeichner des Fonds wurde von der Londoner Börse (London Stock Exchange) vergeben.

**Branche (Sector):** Fonds werden in Branchen eingeteilt, um Fonds mit ähnlichen Merkmalen gemeinsam zu klassifizieren. Dies erleichtert einen fairen Vergleich der Fonds.

**Benchmark:** Die Performance eines Fonds wird oft an einem Standard gemessen, der als Benchmark bezeichnet wird. Die Benchmark kann beispielsweise ein Index, eine Kombination von Indizes, ein hypothetischer Fonds oder das Gesamtergebnis ähnlicher Fonds sein.

**Externer Fonds (External fund):** Hierbei handelt es sich um einen Aviva-Fonds, der in einen anderen Fonds investiert. Dieser andere Fonds kann von einer anderen Gesellschaft der Aviva-Gruppe (z. B. Aviva Investors UK Fund Services Ltd) oder von einer fremden Fondsgesellschaft verwaltet werden. Die Performance des externen Fonds muss nicht unbedingt mit der des zugrunde liegenden Fonds übereinstimmen. Weitere Informationen finden Sie auf der letzten Seite.

**WP-Unterfonds (WP Sub Fund):** Wir verwalten eine kleine Anzahl von With-Profit-Unterfonds, die jeweils unterschiedliche Beteiligungen haben. Der Unterfonds, in den Sie investiert sind, wird durch das Produkt, in das Sie Ihre erste Investition getätigt haben, die Gesellschaft, die Ihnen das Anlageprodukt verkauft hat, und den Zeitpunkt Ihrer Investition bestimmt.

## Risikobewertung

Wir geben bei jedem unserer Fonds eine Risikobewertung an, die von 1 (geringste Volatilität) bis 7 (höchste Volatilität) reicht. Diese Bewertungen stehen für das Potenzial des Fonds, im Laufe der Zeit zu steigen oder zu fallen. Wir ermitteln unsere Risikobewertungen anhand von historischen Wertentwicklungsdaten und von Informationen des/der Anlagenmanager der einzelnen Fonds. Wir prüfen unsere Risikobewertungen jedes Jahr, so dass diese sich im Laufe der Zeit ändern können.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keine Garantie für die künftige Wertentwicklung dar. Risiko und Ertrag sind miteinander verknüpft. Das heißt: Bei Fonds mit einer Bewertung von 1 ist die Wahrscheinlichkeit, Geld zu verlieren, geringer. Allerdings verzeichnen Sie wohl auch keine sehr hohen Wertzuwächse. Bei Fonds mit einer Bewertung von 7 haben Sie ein viel höheres Risiko, Geld zu verlieren. Allerdings ist auch das Potenzial für Wertzuwächse langfristig höher.

Diese Risikobewertungen für Investitionen basieren auf unserer Interpretation des Anlagerisikos und dienen ausschließlich als Orientierungshilfe. Die Stufen des Anlagerisikos werden nicht garantiert und können sich in der Zukunft ändern. Risiken werden normalerweise mit einer potenziell höheren Volatilität in Zusammenhang gesehen. Je höher die Risikostufe, desto größer ist die Wahrscheinlichkeit, dass der Wert eines Fonds von Tag zu Tag steigt und fällt.

## Risikowarnungen

Mit der Anlage in unterschiedliche Arten von Fonds sind gewisse Risiken verbunden. Um Ihnen das Verständnis dieser Risiken zu erleichtern, geben wir für jeden Fonds Risikowarnungen aus. Wir erläutern alle diese Warnungen auf den Factsheets der Fonds. Bitte beachten Sie, dass nicht alle Warnungen für jeden Fonds gelten und kein direkter Zusammenhang zwischen der Anzahl der Risikowarnungen für einen Fonds und der Bewertung seines Anlagerisikos besteht.

## Bewertungen

Es gibt mehrere unabhängige Gesellschaften, die sich mit der Überwachung und Bewertung von Fonds befassen sowie die leistungsstärksten Fonds auszeichnen.

Unsere With-Profit-Factsheets weisen verschiedene unternehmensweite Finanzkennzahlen aus, die eng mit der Leistungsfähigkeit unserer With-Profit-Fonds verknüpft sind.

## Prozentualer Wertanstieg

Die Tabelle stellt die prozentualen Anlageerträge oder -verluste dar, die der Fonds über einen Zeitraum von fünf Jahren (oder seit seiner Auflegung, wenn diese weniger als fünf Jahre zurückliegt) im Vergleich zu seiner Branche und seiner Benchmark (falls zutreffend) erzielt hat.

## Diskrete jährliche Wertentwicklung bis zum letzten Quartal

Hier wird die prozentuale Wertentwicklung des Fonds in den letzten fünf Jahren dargestellt, wobei diese Wertentwicklung in fünf separate Zeiträume von jeweils einem Jahr unterteilt ist. Wenn der Fonds vor weniger als einem Jahr aufgelegt wurde, können wir keine vergangene Wertentwicklung angeben.

## Kumulierte Wertentwicklung bis zum letzten Monatsende

Die Tabelle stellt die prozentuale Wertentwicklung des Fonds im letzten Jahr sowie während der vergangenen 3, 5 und 10 Jahre dar.

Branchendurchschnitt: Fonds mit ähnlichen Anlagestrategien und -arten werden zu einer durchschnittlichen Performance zusammengefasst.

Zusammen mit diesen Zahlen wird manchmal die Quartilsplatzierung des Fonds angezeigt. Diese ist ein Maß dafür, wie gut sich ein Fonds im Vergleich zu allen anderen Fonds seiner Branche entwickelt hat. Quartilsplatzierungen werden ermittelt, indem Fonds über einen bestimmten Zeitraum gemäß ihrer Performance eingestuft werden. Fonds in den oberen 25 % erhalten die Quartilsplatzierung 1, die nächsten 25 % die Platzierung 2, die nächsten 25 % die 3 und die unteren 25 % die Platzierung 4.

## Vermögensallokation

Jeder Fonds investiert in verschiedene Arten von Vermögenswerten, darunter Aktien, Anleihen, Immobilien und der Geldmarkt. Diese Grafik zeigt die Arten von Vermögenswerten, in die der Fonds investiert, sowie den Prozentsatz beziehungsweise den Anteil der jeweiligen Investitionen an. Die Zahlen werden auf die nächste Dezimalstelle gerundet, sodass die Summe nicht immer exakt 100 % entspricht.

Ein zeitweise negativer Cash-Prozentsatz kann sich aus verschiedenen Gründen ergeben, darunter z. B. die Steuerung der täglichen Ein- und Auszahlungen in den und aus dem Fonds sowie Fonds-Holding-Transaktionen. Zudem kann ein negativer Wert entstehen, wenn der Fondsmanager „Leverage“ (Hebelwirkung) einsetzt. Dabei leiht der Fonds Geld, mit dem er in der Regel in Finanzinstrumente investiert, die als Derivate bezeichnet werden. Dies zielt darauf ab, die potenzielle Rendite einer Investition zu erhöhen. Dabei ist es möglich, dass der Fonds im Vergleich zu einem Fonds, der keine Leverage einsetzt, plötzliche und starke Wertverluste erleidet.

## Aktien – Vereinigtes Königreich und international

Aktien sind Anteilsscheine von Unternehmen, die an Börsen auf der ganzen Welt notiert sind. Da Aktien sehr leicht an Wert gewinnen und verlieren können, sind sie riskanter als die meisten anderen Anlagen. Gleichzeitig bieten sie jedoch in der Regel die größten Chancen auf langfristig höhere Renditen.

## Unternehmensanleihen – Vereinigtes Königreich und international

Unternehmensanleihen werden von britischen und internationalen Unternehmen ausgegeben, um dadurch Geld zu leihen.

Das Unternehmen zahlt Zinsen auf das erhaltene Darlehen und verpflichtet sich, seine Schulden zu einem bestimmten Zeitpunkt zurückzuzahlen.

Unternehmensanleihen gelten als riskantere Investitionen als Staatsanleihen, die Darlehen an eine Regierung darstellen. Die Wahrscheinlichkeit, dass Unternehmen ein Darlehen nicht zurückzahlen, ist höher als bei Regierungen. Allerdings bieten Unternehmensanleihen oft eine höhere Rendite, um dieses erhöhte Risiko auszugleichen. Die risikoreichsten Anleihen bieten in der Regel die höchsten Renditepotenziale; sie werden als Hochzinsanleihen bezeichnet.

Internationale (weltweite) Anleihen werden von Unternehmen und Regierungen aus der ganzen Welt ausgegeben.

Zinsschwankungen haben Auswirkungen auf die Kurse von Unternehmensanleihen und Fondsanteilen. Beispielsweise sinken die Anleihenurse mit steigenden Zinsen. Dies kann den Wert Ihrer Investitionen beeinträchtigen.

Wenn Sie schnell auf Ihr Geld zugreifen müssen, kann es unter extremen Marktbedingungen schwierig sein, Beteiligungen an Unternehmensanleihenfonds zu verkaufen. Das bedeutet, dass es beim Erhalt Ihres Geldes zu Verzögerungen kommen kann.

## Staatsanleihen im Vereinigten Königreich

Staatsanleihen im Vereinigten Königreich werden von dessen Regierung ausgegeben, die sich dadurch – normalerweise für einen bestimmten Zeitraum – Geld leiht. Der Staat zahlt Zinsen auf das erhaltene Darlehen. Da sie von der britischen Regierung ausgegeben werden, gelten diese Anleihen im Allgemeinen als risikoärmere Anlagen als Unternehmensanleihen.

## Immobilien

In der Regel handelt es sich dabei um Gewerbeimmobilien wie Einkaufszentren und Geschäftsräume. Immobilienfonds können zudem in indirekte Immobilienanlagen investieren, einschließlich börsennotierter Immobilienfonds und unregulierter kollektiver Kapitalanlagen.

## Geld-/Kapitalmarktfonds

Unter Anlagen am Geldmarkt (in Bargeld und ähnlich liquide Mittel) versteht man eine Reihe von kurzfristigen Einlagen ähnlich einem Bank- oder Bausparkonto.

Zahlungsmitteläquivalente sind Geldmarktpapiere, d. h. verzinsliche Anlagen, die von Regierungen, Banken und anderen wichtigen Institutionen ausgegeben werden.

## Alternative Handelsstrategien

Alternative Handelsstrategien umfassen nicht-traditionelle Anlagen mit unabhängigen Risiken, die dazu dienen, die erwartete Rendite zu erhöhen und die Diversifizierung von Anlagen zu erhöhen, darunter Derivate, Rohstoffe, Absolute Return, Hedgefonds und Private Equity.

## Investmentgesellschaften

Dies sind börsennotierte Aktiengesellschaften, die ein Portfolio von Beteiligungen halten und verwalten. Ihr Aktienkurs ist abhängig von Angebot und Nachfrage und nicht unbedingt vom Wert der Vermögenswerte der Gesellschaft.

## REITs

Real Estate Investment Trusts (REITs) sind Immobilienfonds, die im Auftrag ihrer Aktionäre Immobilien besitzen und verwalten. Dabei kann es sich um Gewerbe- und Wohnimmobilien handeln.

## Sonstiges

Diese Kategorie umfasst alle anderen Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. Dies können Beteiligungen sein, für die keine zugänglichen Daten vorliegen oder die neu registriert wurden, sodass noch keine Daten verfügbar sind.

## Verwaltete Fonds

Bei diesen Beteiligungen an sonstigen Fonds steht keine weitere Aufschlüsselung der Vermögenswerte zur Aufnahme in die Tabelle zur Verfügung.

## Fondaufschlüsselung / Branchenallokation

Diese geben Auskunft über die Beteiligungen bestimmter Spezialfonds. Solche Fonds tätigen in der Regel erhebliche Investitionen in Derivate und andere Vermögenswerte. Zu den angezeigten Informationen können gehören:

Long: Diese Angabe bezieht sich auf „Long-Positionen“, d. h. Anlagen, die über einen längeren Zeitraum gehalten werden, um aus ihren positiven Renditen Wachstum zu generieren.

Short: Beteiligungen werden als „Short-Positionen“ bezeichnet, wenn sie darauf abzielen, beim Wertverfall einer einzelnen Investition eine Rendite zu erzielen.

Pairs: Bei „Pairs“ (Paaren) werden Long- und Short-Positionen an zwei verschiedenen Aktien gleichzeitig gehalten, um die Unterschiede ihrer relativen Performance auszunutzen.

Netto: Hier wird der Prozentsatz der Long-Positionen abzüglich des Prozentsatzes der Short-Positionen angegeben.

Brutto: Dies bezeichnet den kombinierten Wert von Long- und Short-Positionen.

Strategien: Hier genannte Investitionen wurden ausgewählt, um bestimmte Anlagestrategien zu verfolgen.

## Die 10 größten Beteiligungen

Hier sind die zehn größten Vermögenswerte nach ihrem vom Fonds gehaltenen Wert aufgeführt. Prozentsätze geben an, wie viel des gesamten Fonds in den jeweiligen Vermögenswert investiert ist.

## Die 10 größten Fonds

Wenn der Fonds Beteiligungen an anderen Fonds hält, werden die größten zehn dieser Beteiligungen aufgelistet. Prozentsätze geben an, wie viel des gesamten Fonds in diese Fonds investiert ist.

## Branchenaufteilung

Wenn der Fonds Aktien hält, so gibt diese Tabelle die Art der Unternehmen an, in die der Fonds investiert.

## Immobilienbranche

Hier wird angegeben, wie viel der Investitionen eines Fonds in verschiedenen Arten von Immobilien besteht, darunter Büro-, Industrie- oder Einzelhandelsgebäude.

## Geografische Verteilung nach Regionen

Hier wird dargestellt, in welchen Ländern oder Regionen der Fonds investiert.

## Kreditwürdigkeit

Abhängig von der Fähigkeit der Anleiheemittenten, Zinsen pünktlich zu zahlen, vergeben unabhängige Ratingagenturen Anleihen unterschiedliche Noten. Wir verwenden eine Zusammenfassung der Bewertungen von Standard & Poor's, Moody's und Fitch. Die sichersten Anleihen sind mit AAA, die unsichersten mit D bewertet. Weitere Informationen zu den Ratings finden Sie unter [www.standardandpoors.com](http://www.standardandpoors.com), [www.moody's.com](http://www.moody's.com) und [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com).

## Kreditlaufzeit

Diese zeigt die Restlaufzeit der vom Fonds gehaltenen Anleihen an. Generell gilt, dass die Preissensibilität gegenüber Zinsänderungen umso höher ausfällt, je länger eine Beteiligung gehalten wird.

## Dauer der Beteiligungen

Hier wird die Restlaufzeit der vom Fonds gehaltenen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente angegeben. Wenn eine Anlage keine feste Laufzeit hat, ist diese in der Angabe 0–1 Tage enthalten.

## Marktkapitalisierung

Wenn der Fonds Aktien hält, so gibt diese Grafik die Größe der Unternehmen an, in die der Fonds investiert.

## Interne Fonds

Dies sind fondsgebundene Fonds, bei denen Aviva Life & Pensions UK Limited für die Anlageentscheidungen verantwortlich ist.

## Externe Fonds

Die zugrunde liegenden Investitionen in externe Fonds werden nicht von Aviva Life & Pensions UK Limited kontrolliert. Sie können von einer anderen Gesellschaft der Aviva-Gruppe (z. B. Aviva Investors UK Fund Services Ltd) oder einer fremden Fondsgesellschaft verwaltet werden. Wir bieten sie an, um Ihnen eine größere Auswahl an Investitionsmöglichkeiten bereitzustellen.

Die Anlageperformance der Aviva-Version eines Fonds unterscheidet sich von derjenigen, die Sie erhalten würden, wenn Sie direkt in den zugrunde liegenden Fonds investiert hätten. Die Unterschiede können unter anderem in den Gebühren, dem Cash-Management, Steuern und dem Zeitpunkt der Investition liegen.

## Sie sollten immer die Art des Fonds, in den Sie investiert sind, und die damit verbundenen Risiken berücksichtigen.

Bitte sprechen Sie mit Ihrem Finanzberater, wenn Sie:

- mit der Art der Fonds, in die Sie investiert sind, nicht vertraut sind oder das Gefühl haben, sie nicht zu verstehen; oder
- weitere Informationen wünschen.

| Rente | **Investitionen** | Versicherungen | Gesundheit |

Aviva Life Services UK Limited. Eingetragen in England unter der Nummer 2403746. Aviva, Wellington Row, York, YO90 1WR.  
Autorisiert und reguliert durch die Financial Conduct Authority. Firmenreferenznummer: 145452.  
[aviva.co.uk](https://www.aviva.co.uk)

GN201221 10/2021 © Aviva plc

