

Mai 2019

Anlageziel

Langfristiges Kapitalwachstum durch die Anlage in ein aktiv gemanagtes diversifiziertes Portfolio von Aktien-, Immobilien-, Absolute Return Produkte, Private Equity, Renten oder Rohstoffe Investments.

Hierbei orientiert sich der Fondsmanager nicht an einer Benchmark, sondern entscheidet je nach Marktlage und Laufzeit des jeweiligen Portfolios, welche Investments optimale Chancen bieten.

So kann es dem Fondsmanager gelingen, zum richtigen Zeitpunkt in der richtigen Anlageklasse, der zukunftsweisenden Branche, der aussichtsreichsten Region oder dem chancenreichsten Unternehmen investiert zu sein. Hierzu können die Fondsmanager je nach Marktlage in verschiedene Anlageklassen wie z.B. Aktien, Absolute Return Produkte, Private Equity, Rohstoffe, Immobilien und Renten investieren.

Wie Managed by Friends funktioniert

Die Managed by Friends-Strategie ist ein von F&C Asset Management professionell gemanagtes Portfolio, das in einer Weise gestaltet ist, um fortschreitend das Risiko Ihres Investments zu reduzieren, je näher Sie dem Renteneintritt kommen. Investieren in Managed by Friends bedeutet, dass sich die Fondsallokation Ihrer Police automatisch gemäß der nachfolgenden Übersicht anpasst, sowie Sie sich Ihrem Rentenbeginn annähern:

Jahre bis zum gewählten Rentenbeginn	Police ist 100% investiert in
19 Jahre +	Aviva Life Dynamic Portfolio OL
10-19 Jahre	Aviva Life Growth OL
4 – 10 Jahre	Aviva Life Balanced OL
1-4 Jahre	Aviva Life Cautious Portfolio OL
1 Jahr	Aviva Life Preservation OL

Über F&C

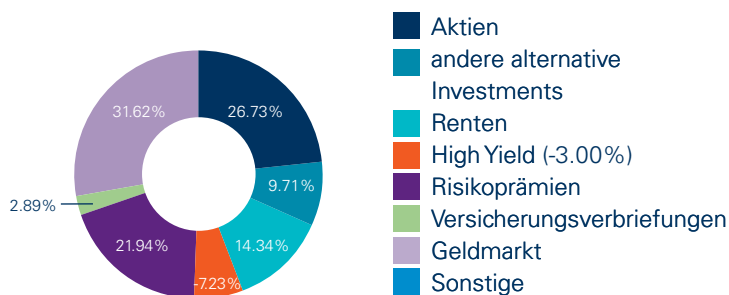


BMO Global Asset Management ist der Handelsname von F&C Management Ltd, die zu 100% der BMO Global Asset Management (Europe) Ltd gehört. BMO Global Asset Management (Europe) Ltd. wiederum ist Teil der BMO Financial Group, deren Muttergesellschaft die Bank of Montreal – Canada's zweitgrößte Bank und die achtgrößte Finanzinstitution Nord Amerikas - ist.

Aviva Life Dynamic (>19 Jahre*)

Fondsbericht zum 30/04/2019

Die unten dargestellte Assetallokation zeigt die prozentuale Gewichtung des Fonds aufgeteilt in die Assetklasse.



Fondsziel

Das Ziel des Fonds ist es, ein langfristiges (9-25 Jahre) Kapitalwachstum zu ermöglichen, indem in ein ausgewogenes Aktienportfolio investiert wird. Obwohl der Fonds global ausgerichtet ist, wird er hinsichtlich der Europäischen Märkte übergewichtet. Der Fonds wird auch Positionen in Immobilienwertpapiere aufweisen.

Bitte beachten Sie, dass es Umstände geben kann, bei denen die Addition aller Positionen aufgrund von Rundungen von Zahlen, die bei der Erstellung dieser Aufstellung benutzt wurden, nicht 100% ergibt. Es kann ferner Situationen geben, wo eine negative Gewichtung in der Aufstellung gezeigt wird, um eine Fondsposition korrekt darzustellen. Das ist Üblicherweise mit einer Kassenposition verbunden, wenn ein Fonds die Durchführung einer offenen Transaktion erwartet, die die Gewichtung kurzfristig beeinflussen wird.

Die unten gezeigte Performanceinformation bezieht sich auf die Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Bitte seien Sie sich bewusst, dass der Wert von Investments fallen und steigen kann und nicht garantiert ist, was bedeutet, dass Sie weniger zurück erhalten können als Sie investiert haben.

Die Performanceinformation wurde auf einer "Gebot zu Gebot Basis" kalkuliert, bei der Einnahmen reinvestiert und keine Gebühren, die auf die erste Serie des Aviva Fonds anwendbar sind, berücksichtigt werden. Die erste Anteilsserie reflektiert die Gebühr, die auf die größte Anzahl von Policeninhabern und Kunden anwendbar ist. Die unten angegebenen Zahlen basieren auf Anteilen, die eine Jährliche Verwaltungsgebühr (JVG) von 1,75% und zusätzliche Ausgaben in Höhe von 0,00% beinhalten, aus denen sich eine insgesamt Fondsgebühr in Höhe von 1,75% ergibt. Diese können, müssen aber nicht mit den Gebühren Ihrer Police übereinstimmen. Weitere Informationen zur JVG und den zusätzlichen Ausgaben finden Sie auf Seite 9.

Abgegrenzte Performance zum letzten Quartalsende (30/04/2019)

Die abgegrenzte Performance zeigt das prozentuale Wachstum über eine rollierende Zwölfmonatsperiode bezogen auf das Ende des letzten vollen Quartals

WERTENTWICKLUNG PRO JAHR	30/04/2014 - 30/04/2015	30/04/2015 - 30/04/2016	30/04/2016 - 30/04/2017	30/04/2017 - 30/04/2018	30/04/2018 - 30/04/2019
Aviva Life - Dynamic	7,42	-1,59	0,54	0,40	-1,34

Die Fonds Performance Angaben in diesem Factsheet beruhen auf Angaben von Financial Express.

Die Zahlenangaben im Fondsbericht wurden von F & C Investments geliefert.

***Jahre vor dem ausgewählten Renteneintrittsdatum**

Stammdaten[†]

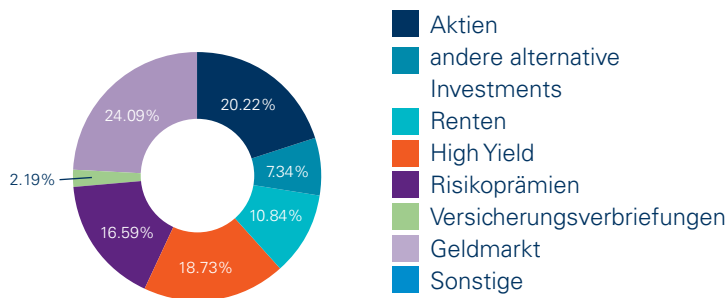
Währung	Euro
Risikobewertung	3
Spezielle Risikowarnung	A, B, E, F
Jährliche Verwaltungsgebühr (JVG)	1.75%
Zusätzliche Kosten	0,31%

[†] - Weitere Informationen zu den in diesen Abschnitten verwendeten Begriffen finden sich ab Seite 8.

Aviva Life Growth (10 - 19 Jahre*)

Fondsbericht zum 30/04/2019

Die unten dargestellte Assetallokation zeigt die prozentuale Gewichtung des Fonds aufgeteilt in die Assetklasse.



Fondsziel

Das Ziel des Fonds ist es, ein langfristiges (6-8 Jahre) Kapitalwachstum zu ermöglichen, indem ausgewogen in Aktien und festverzinsliche Anleihen investiert wird. Obwohl der Fonds global ausgerichtet ist, wird er hinsichtlich der Europäischen Märkte übergewichtet. Festverzinsliche Anleihen und Barmittel werden zusammen grundsätzlich 20-25 % der Fondsanlagen ausmachen. Der Fonds wird auch Positionen in Immobilienwertpapiere aufweisen.

Bitte beachten Sie, dass es Umstände geben kann, bei denen die Addition aller Positionen aufgrund von Rundungen von Zahlen, die bei der Erstellung dieser Aufstellung benutzt wurden, nicht 100% ergibt. Es kann ferner Situationen geben, wo eine negative Gewichtung in der Aufstellung gezeigt wird, um eine Fondsposition korrekt darzustellen. Das ist üblicherweise mit einer Kassenposition verbunden, wenn ein Fonds die Durchführung einer offenen Transaktion erwartet, die die Gewichtung kurzfristig beeinflussen wird.

Die unten gezeigte Performanceinformation bezieht sich auf die Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Bitte seien Sie sich bewusst, dass der Wert von Investments fallen und steigen kann und nicht garantiert ist, was bedeutet, dass Sie weniger zurück erhalten können als Sie investiert haben.

Die Performanceinformation wurde auf einer "Gebot zu Gebot Basis" kalkuliert, bei der Einnahmen reinvestiert und keine Gebühren, die auf die erste Serie des Aviva Fonds anwendbar sind, berücksichtigt werden. Die erste Anteilsserie reflektiert die Gebühr, die auf die größte Anzahl von Policeninhabern und Kunden anwendbar ist. Die unten angegebenen Zahlen basieren auf Anteilen, die eine jährliche Verwaltungsgebühr (JVG) von 1,75% und zusätzliche Ausgaben in Höhe von 0,00% beinhalten, aus denen sich eine insgesamt Fondsgebühr in Höhe von 1,75% ergibt. Diese können, müssen aber nicht mit den Gebühren Ihrer Police übereinstimmen. Weitere Informationen zur JVG und den zusätzlichen Ausgaben finden Sie auf Seite 9.

Abgegrenzte Performance zum letzten Quartalsende (30/04/2019)

Die abgegrenzte Performance zeigt das prozentuale Wachstum über eine rollierende Zwölfmonatsperiode bezogen auf das Ende des letzten vollen Quartals

WERTENTWICKLUNG PRO JAHR	30/04/2014 - 30/04/2015	30/04/2015 - 30/04/2016	30/04/2016 - 30/04/2017	30/04/2017 - 30/04/2018	30/04/2018 - 30/04/2019
Aviva Life - Growth	12,77	-1,78	0,00	1,24	-0,45

Die Fonds Performance Angaben in diesem Factsheet beruhen auf Angaben von Financial Express.

Die Zahlenangaben im Fondsbericht wurden von F & C Investments geliefert.

***Jahre vor dem ausgewählten Renteneintrittsdatum**

Stammdaten†

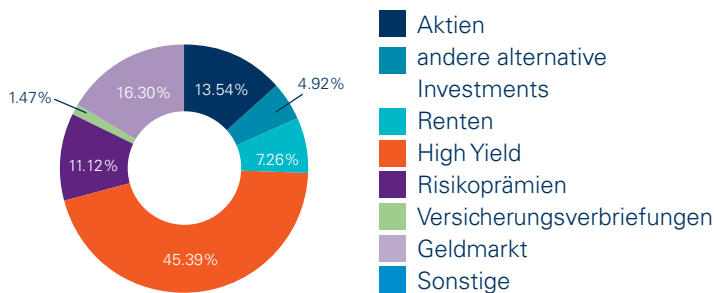
Währung	Euro
Risikobewertung	3
Spezielle Risikowarnung	A, B, C, E, F
Jährliche Verwaltungsgebühr (JVG)	1.75%
Zusätzliche Kosten	0,33%

† - Weitere Informationen zu den in diesen Abschnitten verwendeten Begriffen finden sich ab Seite 8.

Aviva Life Balanced (4 - 10 Jahre*)

Fondsbericht zum 30/04/2019

Die unten dargestellte Assetallokation zeigt die prozentuale Gewichtung des Fonds aufgeteilt in die Assetklasse.



Fondsziel

Das Ziel des Fonds ist es, ein mittelfristiges (4-5 Jahre) Kapitalwachstum zu ermöglichen, indem ausgewogen in Aktien und festverzinsliche Anleihen investiert wird. Obwohl der Fonds global ausgerichtet ist, wird er hinsichtlich der Europäischen Märkte übergewichtet. Festverzinsliche Anleihen und Barmittel werden zusammen grundsätzlich 40-50 % der Fondsanlagen ausmachen.

Bitte beachten Sie, dass es Umstände geben kann, bei denen die Addition aller Positionen aufgrund von Rundungen von Zahlen, die bei der Erstellung dieser Aufstellung benutzt wurden, nicht 100% ergibt. Es kann ferner Situationen geben, wo eine negative Gewichtung in der Aufstellung gezeigt wird, um eine Fondsposition korrekt darzustellen. Das ist üblicherweise mit einer Kassenposition verbunden, wenn ein Fonds die Durchführung einer offenen Transaktion erwartet, die die Gewichtung kurzfristig beeinflussen wird.

Die unten gezeigte Performanceinformation bezieht sich auf die Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Bitte seien Sie sich bewusst, dass der Wert von Investments fallen und steigen kann und nicht garantiert ist, was bedeutet, dass Sie weniger zurück erhalten können als Sie investiert haben.

Die Performanceinformation wurde auf einer "Gebot zu Gebot Basis" kalkuliert, bei der Einnahmen reinvestiert und keine Gebühren, die auf die erste Serie des Aviva Fonds anwendbar sind, berücksichtigt werden. Die erste Anteilsserie reflektiert die Gebühr, die auf die größte Anzahl von Policeninhabern und Kunden anwendbar ist. Die unten angegebenen Zahlen basieren auf Anteilen, die eine jährliche Verwaltungsgebühr (JVG) von 1,75% und zusätzliche Ausgaben in Höhe von 0,00% beinhalten, aus denen sich eine insgesamt Fondsgebühr in Höhe von 1,75% ergibt. Diese können, müssen aber nicht mit den Gebühren Ihrer Police übereinstimmen. Weitere Informationen zur JVG und den zusätzlichen Ausgaben finden Sie auf Seite 9.

Abgegrenzte Performance zum letzten Quartalsende (30/04/2019)

Die abgegrenzte Performance zeigt das prozentuale Wachstum über eine rollierende Zwölfmonatsperiode bezogen auf das Ende des letzten vollen Quartals

WERTENTWICKLUNG PRO JAHR	30/04/2014 - 30/04/2015	30/04/2015 - 30/04/2016	30/04/2016 - 30/04/2017	30/04/2017 - 30/04/2018	30/04/2018 - 30/04/2019
Aviva Life - Balanced	8,22	-1,16	-0,53	0,32	-0,43

Die Fonds Performance Angaben in diesem Factsheet beruhen auf Angaben von Financial Express.

Die Zahlenangaben im Fondsbericht wurden von F & C Investments geliefert.

***Jahre vor dem ausgewählten Renteneintrittsdatum**

Stammdaten†

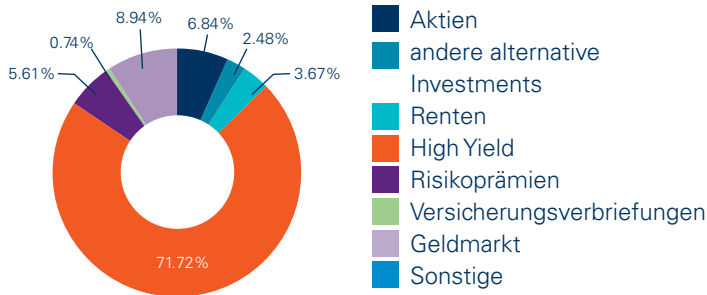
Währung	Euro
Risikobewertung	3
Spezielle Risikowarnung	A, B, C, E, F
Jährliche Verwaltungsgebühr (JVG)	1.75%
Zusätzliche Kosten	0,32%

† - Weitere Informationen zu den in diesen Abschnitten verwendeten Begriffen finden sich ab Seite 8.

Aviva Life Cautious Portfolio EUR (1 - 4 Jahre*)

Fondsbericht zum 30/04/2019

Die unten dargestellte Assetallokation zeigt die prozentuale Gewichtung des Fonds aufgeteilt in die Assetklasse.



Fondsziel

Das Ziel des Fonds ist es, gegen kurz- und mittelfristige Marktvolatilitäten (2-3 Jahre) zu schützen, indem ausgewogen in Aktien und festverzinsliche Anleihen investiert wird. Obwohl der Fonds global ausgerichtet ist, wird er hinsichtlich der Europäischen Märkte übergewichtet. Festverzinsliche Anleihen und Barmittel werden zusammen grundsätzlich 70-75 % der Fondsanlagen ausmachen.

Bitte beachten Sie, dass es Umstände geben kann, bei denen die Addition aller Positionen aufgrund von Rundungen von Zahlen, die bei der Erstellung dieser Aufstellung benutzt wurden, nicht 100% ergibt. Es kann ferner Situationen geben, wo eine negative Gewichtung in der Aufstellung gezeigt wird, um eine Fondsposition korrekt darzustellen. Das ist üblicherweise mit einer Kassenposition verbunden, wenn ein Fonds die Durchführung einer offenen Transaktion erwartet, die die Gewichtung kurzfristig beeinflussen wird.

Die unten gezeigte Performanceinformation bezieht sich auf die Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Bitte seien Sie sich bewusst, dass der Wert von Investments fallen und steigen kann und nicht garantiert ist, was bedeutet, dass Sie weniger zurück erhalten können als Sie investiert haben.

Die Performanceinformation wurde auf einer "Gebot zu Gebot Basis" kalkuliert, bei der Einnahmen reinvestiert und keine Gebühren, die auf die erste Serie des Aviva Fonds anwendbar sind, berücksichtigt werden. Die erste Anteilsserie reflektiert die Gebühr, die auf die größte Anzahl von Policeninhabern und Kunden anwendbar ist. Die unten angegebenen Zahlen basieren auf Anteilen, die eine jährliche Verwaltungsgebühr (JVG) von 1,75% und zusätzliche Ausgaben in Höhe von 0,00% beinhalten, aus denen sich eine insgesamt Fondsgebühr in Höhe von 1,75% ergibt. Diese können, müssen aber nicht mit den Gebühren Ihrer Police Übereinstimmen. Weitere Informationen zur JVG und den zusätzlich Ausgaben finden Sie auf Seite 9.

Abgegrenzte Performance zum letzten Quartalsende (30/04/2019)

Die abgegrenzte Performance zeigt das prozentuale Wachstum über eine rollierende Zwölfmonatsperiode bezogen auf das Ende des letzten vollen Quartals

WERTENTWICKLUNG PRO JAHR	30/04/2014 - 30/04/2015	30/04/2015 - 30/04/2016	30/04/2016 - 30/04/2017	30/04/2017 - 30/04/2018	30/04/2018 - 30/04/2019
Aviva Life - Cautious	1,10	-1,63	-1,32	-1,34	-2,04

Die Fonds Performance Angaben in diesem Factsheet beruhen auf Angaben von Financial Express.

Die Zahlenangaben im Fondsbericht wurden von F & C Investments geliefert.

***Jahre vor dem ausgewählten Renteneintrittsdatum**

Stammdaten†

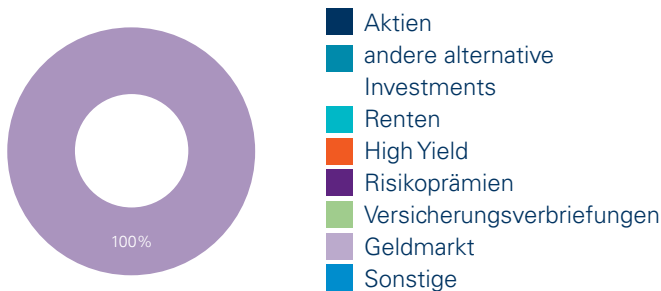
Währung	Euro
Risikobewertung	2
Spezielle Risikowarnung	A, B, E, F
Jährliche Verwaltungsgebühr (JVG)	1.75%
Zusätzliche Kosten	0,18%

† - Weitere Informationen zu den in diesen Abschnitten verwendeten Begriffen finden sich ab Seite 8.

Aviva Life Preservation (<1 Jahr*)

Fondsbericht zum 30/04/2019

Die unten dargestellte Assetallokation zeigt die prozentuale Gewichtung des Fonds aufgeteilt in die Assetklasse.



Fondsziel

Das Ziel des Fonds ist es, gegen kurzfristige Marktvolatilitäten (0-1 Jahr) zu schützen, indem ausgewogen in Aktien und festverzinsliche Anleihen investiert wird. Obwohl der Fonds global ausgerichtet ist, wird er hinsichtlich der Europäischen Märkte übergewichtet. Festverzinsliche Anleihen und Barmittel werden zusammen grundsätzlich 90 % der Fondsanlagen ausmachen.

Bitte beachten Sie, dass es Umstände geben kann, bei denen die Addition aller Positionen aufgrund von Rundungen von Zahlen, die bei der Erstellung dieser Aufstellung benutzt wurden, nicht 100% ergibt. Es kann ferner Situationen geben, wo eine negative Gewichtung in der Aufstellung gezeigt wird, um eine Fondsposition korrekt darzustellen. Das ist üblicherweise mit einer Kassenposition verbunden, wenn ein Fonds die Durchführung einer offenen Transaktion erwartet, die die Gewichtung kurzfristig beeinflussen wird.

Die unten gezeigte Performanceinformation bezieht sich auf die Vergangenheit. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Bitte seien Sie sich bewusst, dass der Wert von Investments fallen und steigen kann und nicht garantiert ist, was bedeutet, dass Sie weniger zurück erhalten können als Sie investiert haben.

Die Performanceinformation wurde auf einer "Gebot zu Gebot Basis" kalkuliert, bei der Einnahmen reinvestiert und keine Gebühren, die auf die erste Serie des Aviva Fonds anwendbar sind, berücksichtigt werden. Die erste Anteilsserie reflektiert die Gebühr, die auf die größte Anzahl von Policeninhabern und Kunden anwendbar ist. Die unten angegebenen Zahlen basieren auf Anteilen, die eine jährliche Verwaltungsgebühr (JVG) von 1,75% und zusätzliche Ausgaben in Höhe von 0,00% beinhalten, aus denen sich eine insgesamt Fondsgebühr in Höhe von 1,75% ergibt. Diese können, müssen aber nicht mit den Gebühren Ihrer Police übereinstimmen. Weitere Informationen zur JVG und den zusätzlichen Ausgaben finden Sie auf Seite 9.

Abgegrenzte Performance zum letzten Quartalsende (30/04/2019)

Die abgegrenzte Performance zeigt das prozentuale Wachstum über eine rollierende Zwölfmonatsperiode bezogen auf das Ende des letzten vollen Quartals

WERTENTWICKLUNG PRO JAHR	30/04/2014 - 30/04/2015	30/04/2015 - 30/04/2016	30/04/2016 - 30/04/2017	30/04/2017 - 30/04/2018	30/04/2018 - 30/04/2019
Aviva Life - Preservation	-2,22	-2,61	-2,33	-2,63	-2,08

Die Fonds Performance Angaben in diesem Factsheet beruhen auf Angaben von Financial Express.

Die Zahlenangaben im Fondsbericht wurden von F & C Investments geliefert.

***Jahre vor dem ausgewählten Renteneintrittsdatum**

Stammdaten[†]

Währung	Euro
Risikobewertung	1
Spezielle Risikowarnung	A, E, F, G
Jährliche Verwaltungsgebühr (JVG)	1.75%
Zusätzliche Kosten	0.00%

[†] - Weitere Informationen zu den in diesen Abschnitten verwendeten Begriffen finden sich ab Seite 8.

Wichtige Informationen

Dieses Informationsblatt ist rein informativer Natur und stellt keine Anlageberatung dar. Die tatsächliche Wertentwicklung hängt von der Marktentwicklung ab und kann daher niedriger oder höher sein. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Fondspreise und erfolgsabhängige Vergütungen werden um die jährlichen Gebühren reduziert.

Wenngleich alle angemessenen Anstrengungen unternommen werden, um die Richtigkeit der Informationen sicherzustellen, sollten Kauf- und Verkaufsentscheidungen nicht auf deren Grundlage vorgenommen werden.

Spezielle Risikowarnung

Die zugewiesenen Warnungen heben die Risiken hervor, denen ein Fonds ausgesetzt sein kann, jedoch kann zu jedem Zeitpunkt der Fonds nicht allen diesen Risiken gleichzeitig ausgesetzt sein.

A – Allgemein Anlage ist nicht garantiert: Der Wert einer Anlage ist nicht garantiert. Er kann steigen oder auch fallen. Sie könnten weniger Geld zurückbekommen als Sie eingezahlt haben.

Spezialfonds: Einige Fonds investieren nur in bestimmte oder eine begrenzte Reihe von Sektoren. Das wird im Ziel des Fonds festgelegt. Diese Fonds sind riskanter als Fonds, die in eine breitere Palette oder eine Vielzahl von Sektoren anlegen können.

Handel aussetzen: Fondsmanager sind oft berechtigt, unter bestimmten Umständen den Handel in ihren Fonds so lange wie nötig auszusetzen. In diesem Fall müssen wir die Einlösung gegen Bargeld oder den Umtausch von Anteilen im entsprechenden Fonds verzögern. In diesem Zeitraum haben Sie keine Möglichkeit, auf Ihr Geld zuzugreifen.

Derivate: Derivate sind Finanzkontrakte, deren Wert vom Preis bzw. Kurs anderer Vermögenswerte abhängig ist. Die meisten Fonds können Derivate nur zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung oder zur Reduzierung des Risikos einsetzen.

Einige Fonds nutzen auch Derivate, um ihre möglichen Erträge zu steigern, bekannt als „Spekulationsgeschäfte“. Für diese Fonds geben wir eine zusätzliche Risikowarnung aus (siehe Risiko F).

B – Devisenrisiko Wenn Fonds in ausländische Vermögenswerte investieren, kann der Wert dieser Anlage entsprechend der Wechselkurse steigen und fallen, ebenso wie der Wert der Bestände des Fonds.

C – Schwellenmärkte Wenn ein Fonds in Schwellenmärkte investiert, ist es wahrscheinlich, dass der Wert der Anlage in großem Maße und häufiger steigen und fallen kann als bei Anlagen in Industrieländern. Diese Märkte sind nicht streng reguliert und es kann schwieriger sein, diese Wertpapiere zu erwerben und zu veräußern, als es bei Industrieländern der Fall ist. Diese Märkte können zudem politisch instabil sein, wodurch der Fonds riskanter ist.

D – Kleiner Unternehmen Wenn ein Fonds in kleinere Unternehmen investiert, ist es wahrscheinlich, dass der Wert der Anlage in großem Maße und häufiger steigen und fallen kann als bei Anlagen in Anteilen größerer Unternehmen. Zudem kann es schwieriger sein, diese Anteile zu erwerben und zu veräußern, sodass Fonds mit kleineren Unternehmen ein größeres Risiko bergen.

E – Fest verzinsliche Anlagen Wenn ein Fonds in fest verzinsliche Wertpapiere anlegt, z. B. Unternehmens-, Staats-, indexgebundene oder Wandelanleihen, können Zinsänderungen oder die Inflation dazu führen, dass der Wert dieser Anlagen steigt oder fällt. Wenn beispielsweise die Zinssätze steigen, wird der Wert vermutlich fallen.

F – Derivate Derivate sind Finanzkontrakte, deren Wert vom Preis bzw. Kurs anderer Vermögenswerte abhängig ist.

Der Fonds investiert im Rahmen seiner Anlagestrategie in Derivate, nicht nur für die Zwecke einer effizienten Fondsverwaltung. Unter bestimmten Umständen können Derivate große Wertveränderungen im Fonds bewirken und das Risikoprofil erhöhen – im Vergleich zu einem Fonds, der beispielsweise nur in Aktien anlegt. Der Fonds kann auch von dem Risiko betroffen sein, dass das Unternehmen, welches das Derivat ausgibt, seinen Verpflichtungen nicht nachkommt, was dann zu Verlusten führen kann.

G – Geld/Geldmarktfonds Sie unterscheiden sich von Bareinlagen bei einem Konto und ihr Wert kann fallen. In einer Niedrigzinsumgebung können die Produkt- oder Fondsgebühren höher sein als die Rendite, sodass Sie weniger Geld zurückbekommen könnten als Sie eingezahlt haben.

H – Immobilienfonds Der Fonds investiert vorwiegend in Immobilienfonds, Immobilienaktien oder direkt in Immobilien. Sie sollte dabei beachten, dass:

- Immobilien nicht immer leicht verkäuflich sind, was dazu führen kann, dass Kunden in bestimmten Zeiten ihre Bestände nicht „zu Geld machen“ oder einen Teil oder alle Bestände umtauschen können und dass Sie in dieser Zeit nicht auf Ihr Geld zugreifen können
- Immobilienbewertungen von unabhängigen Gutachtern vorgenommen werden, die letztlich dennoch subjektiv sind und eine Ermessensfrage darstellen
- die Transaktionskosten bei Immobilien aufgrund von Rechtskosten, Beurteilungen und Stempelsteuern hoch sind, was sich auf die Rendite des Fonds auswirkt.

I – High-Yield-Anleihen Der Fonds investiert in High-Yield-Anleihen (hochrentierliche Anleihen unterhalb von Investment Grade). Anleihen unterhalb von Investment Grade bringen ein höheres Risiko mit sich, da der Emittent möglicherweise nicht in der Lage ist, Zinsen oder Kapital zurückzuzahlen. Außerdem wirken sich wirtschaftliche Bedingungen und Zinssatzbewegungen stärker auf den Preis aus. Es kann Zeitabschnitte geben, während derer diese Anleihen sich nicht leicht kaufen bzw. verkaufen lassen. Unter außergewöhnlichen Umständen müssen wir die Einlösung gegen Bargeld oder den Umtausch von Anteilen im Fonds verzögern, sodass Sie während dieses Zeitraums nicht auf Ihr Geld zugreifen können.

J – Rückversicherte Fonds Wenn ein Fonds in einen zugrunde liegenden Fonds investiert, der von einer anderen Versicherungsgesellschaft im Rahmen eines Rückversicherungsvertrags betrieben wird und diese andere Versicherungsgesellschaft Insolvenz anmelden müsste, könnten Sie Ihre Anlage in diesem Fonds teilweise oder vollständig verlieren.

Jährliche Verwaltungsgebühr (JVG)

Die jährliche Gebühr, als Prozentsatz ausgedrückt, die vom Produkthanbieter erhoben wird. Damit werden sowohl die Kosten mit dem Betrieb des Fonds als auch jegliche zutreffenden Produktgebühren abgedeckt.

Zusätzliche Aufwendungen

Wird vom Fondsmanager in Rechnung gestellt, um Aufwendungen wie Prüfungs-, Treuhand- und Bewertungsgebühren zu decken. Bei dem Betrag handelt es sich um eine vorläufige Zahl, die regelmäßig überprüft wird und sich ändern kann. Zusätzliche Aufwendungen werden auf die JVG aufgeschlagen, um die Gesamtfondsgebühr zu ermitteln. Für vollständige Angaben zu unseren Vertragsgebühren setzen Sie sich bitte mit unserer Kundendienst-Helpline in Verbindung.

Aviva Fondsrisikoeinstufung

Jede Fondsrisikoeinstufung wird einmal jährlich überprüft, hinsichtlich Risiko und Volatilität, und kann sich im Zeitverlauf ändern. Der Zeitpunkt, zu dem Sie Ihre Investmententscheidung treffen ist extrem wichtig und Sie sollten Ihren Finanzberater konsultieren.

Es sollte beachtet werden, dass diese Kategorien ein Risikospektrum innerhalb einer Fondsbandbreite darstellen und dass kein Versuch unternommen wurde, dies mit anderen Investments zu vergleichen.

Risiko-Rating

Aviva berechnet die Risiko-Ratings unter Verwendung der historischen Wertentwicklungsdaten, die auf den von den Richtlinien der Europäischen Union vorgegebenen Verfahren basieren. Wir führen auch zusätzliche Recherchen unter Einsatz der Informationen vom Anlageverwalter des zugrundeliegenden Fonds durch. Das Risiko-Rating jedes Fonds wird jährlich überprüft und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Der Zeitpunkt Ihrer Anlageentscheidung ist ausgesprochen wichtig und Sie sollten einen Finanzberater zu Rate ziehen. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung.

Unsere Risiko-Ratings reichen von 1 bis 7, wobei 1 das niedrigste und 7 das höchste ist. Als Anhaltspunkt würde ein Fonds mit einem RisikoRating von 4 (mittlere Volatilität) typischerweise die Volatilität ausweisen, die von einem Fonds erwartet werden kann, der in eine Palette unterschiedlicher Anlagearten investiert (zum Beispiel Aktien, Immobilien und Rentenwerte) ohne Ausrichtung auf eine bestimmte Anlageart.

1. Die historische Wertentwicklung von Fonds mit einem derartigen RisikoRating weist typischerweise die niedrigste Volatilität aller von Aviva bewerteten Fonds auf. Das bedeutet, dass diese Fonds im Vergleich zu anderen Aviva Fonds das geringste Potenzial für wesentliche Wertveränderungen haben.
2. Die historische Wertentwicklung von Fonds mit einem derartigen RisikoRating weist typischerweise eine niedrige Volatilität im Vergleich zu anderen von Aviva bewerteten Fonds auf. Das bedeutet, dass diese Fonds im Vergleich zu anderen Aviva Fonds ein niedriges Potenzial für wesentliche Wertveränderungen haben.
3. Die historische Wertentwicklung von Fonds mit einem derartigen RisikoRating weist typischerweise eine niedrige bis mittlere Volatilität im Vergleich zu anderen von Aviva bewerteten Fonds auf. Das bedeutet, dass diese Fonds im Vergleich zu anderen Aviva Fonds ein niedriges bis mittelmäßiges Potenzial für wesentliche Wertveränderungen haben.
4. Die historische Wertentwicklung von Fonds mit einem derartigen RisikoRating weist typischerweise eine mittlere Volatilität im Vergleich zu anderen von Aviva bewerteten Fonds auf. Das bedeutet, dass diese Fonds im Vergleich zu anderen Aviva Fonds ein mittelmäßiges Potenzial für wesentliche Wertveränderungen haben.
5. Die historische Wertentwicklung von Fonds mit einem derartigen RisikoRating weist typischerweise eine mittlere bis hohe Volatilität im Vergleich zu anderen von Aviva bewerteten Fonds auf. Das bedeutet, dass diese Fonds im Vergleich zu anderen Aviva Fonds ein mittelmäßiges bis hohes Potenzial für wesentliche Wertveränderungen haben.
6. Die historische Wertentwicklung von Fonds mit einem derartigen RisikoRating weist typischerweise eine hohe Volatilität im Vergleich zu anderen von Aviva bewerteten Fonds auf. Das bedeutet, dass diese Fonds im Vergleich zu anderen Aviva Fonds ein hohes Potenzial für wesentliche Wertveränderungen haben.
7. Die historische Wertentwicklung von Fonds mit einem derartigen RisikoRating weist typischerweise die höchste Volatilität aller von Aviva bewerteten Fonds auf. Das bedeutet, dass diese Fonds im Vergleich zu anderen Aviva Fonds das höchste Potenzial für wesentliche Wertveränderungen haben.

| Retirement | Investments | Insurance | Health |

Aviva Life & Pensions Ireland Designated Activity Company, eine private Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Eingetragen in Irland unter der Nummer 165970. Sitz der Gesellschaft ist One Park Place, Hatch Street, Dublin 2, D02 E651, Ireland.

Die Aviva Life & Pensions Ireland Designated Activity Company, die als Aviva Life & Pensions Ireland und Friends First firmiert ist, wird von der Central Bank of Ireland reguliert. Firmenreferenznummer C757.

Tel +353 (0)1 898 7950 www.olab.aviva.com

Anrufe können aufgezeichnet werden.