

Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund I EUR Acc



ISIN LU1074209757 BLOOMBERG AIMSIEU LX ANLAGEKLASSE AIMS NIW 127,75 EUR FONDSVOLUMEN EUR 642,57m ZUM 28 Feb 2025

Fondsüberblick

Anlageziel: Ziel des Fonds ist es, eine Bruttorendite zu erzielen, die über einen rollierenden Dreijahreszeitraum um 5 % p.a. über dem Basiszins der Europäischen Zentralbank (oder einem Äquivalent) liegt, ungeachtet der Marktbedingungen (absolute Rendite). Um dieses Renditeniveau zu erreichen, ist der Fonds auch bestrebt, die Volatilität so zu verwalten, dass sie über denselben rollierenden Dreijahreszeitraum unter der Hälfte der Volatilität weltweiter Aktien liegt.

Anlagepolitik: Der Fonds investiert in Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Bankeinlagen weltweit. Der Fonds kann auch in regulierte Fonds investieren.

Der Anlageverwalter trifft aktiv die Anlageentscheidungen für den Fonds.

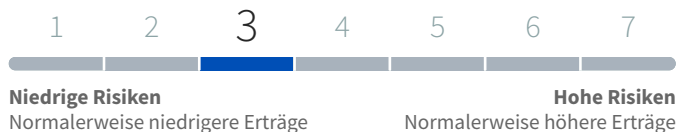
* Ian Pizer hat diesen Fonds vom 01.07.2014 bis zum 01.09.2018 verwaltet und ist seit dem 06.05.2021 bis heute erneut als aktiver Fondsmanager tätig.

Weitere Informationen zum Nachhaltigkeitsrisiko finden Sie im Abschnitt Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzsektor.

Wesentliche Fakten

Fondsmanager	Peter Fitzgerald Seit 01/07/2014 *Ian Pizer Seit 06/05/2021
Rechtsform	Société d'investissement à Capital Variable
Sitz	Luxemburg
Anteilsklasse-Auflagedatum	01/07/2014
Auflagedatum des Fonds	01/07/2014
Abgesicherte Anteilsklasse	Nein
Ausgabeaufschlag (max.)	5,00%
Rücknahmeabschlag (max.)	keine
Laufende Kosten	0,88% (Zum 31/12/2024)
Verwaltungsgebühr (max.)	0,75%
Performance-Gebühr (max.)	keine
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8
■ Performance-Benchmark	European Central Bank Deposit Rate + 5%
■ Volatilität Benchmark	MSCI ACWI GR LCL

Risiko- und Ertragsprofil (zum 26 Feb 2025)



Dieser Indikator beruht auf einer vergangenheitsorientierten Betrachtung und erlaubt daher keine verlässlichen Aussagen über das zukünftige Risikoprofil. Die angegebene Kategorie kann sich mit der Zeit ändern. Eine Einstufung in der niedrigsten Kategorie bedeutet nicht, dass der Fonds keine Risiken aufweist.

Performance

	Kumulierte (%)					Annualisierte (%)		
	1M	3M	6M	Seit Jahresbeginn	1J	5J	10Y	Seit Auflegung
Netto	0,56	1,23	0,90	2,19	4,34	3,62	1,65	2,32
Brutto	0,64	1,45	1,35	2,34	5,26	4,52	2,52	3,20
Benchmark	0,63	1,95	4,00	1,29	8,60	6,30	5,46	5,42

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.

Performancebasis: Renditen am Monatsende, Mittelkurs, in der Referenzwährung der Anteilsklasse, vor Abzug der vom Fonds zu zahlenden Steuern, Wiedieranlage der Erträge. Die Nettozahlen enthalten nicht die laufenden Kosten und Gebühren. Die Netto- und Bruttoperformance beinhaltet nicht die Auswirkungen von etwaigen Rücknahmeab- oder Ausgabeaufschlägen. Die Wertentwicklung des Fonds wird mit dem „Einlagesatz“ genannten Satz der Europäischen Zentralbank („EZB“) verglichen, den Banken für Bareinlagen bei der EZB erhalten.

Kalenderjahr Wertentwicklung

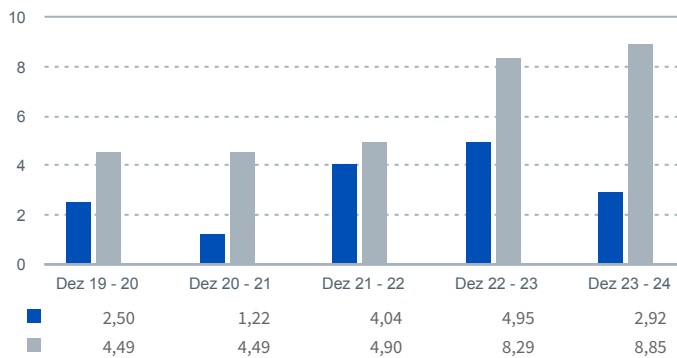
	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds netto	2,50%	1,22%	4,04%	4,95%	2,92%
Benchmark	4,49%	4,49%	4,90%	8,29%	8,85%
	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds netto	4,07%	0,43%	-2,92%	-7,10%	8,83%
Benchmark	4,79%	4,62%	4,60%	4,60%	4,56%

Kumulierte Wertentwicklung (%) (letzte 5 Jahre, falls zutreffend)

■ FONDS NETTO	Schlusswert: 19,48%
■ FONDS BRUTTO	Schlusswert: 24,76%
■ BENCHMARK: European Central Bank Deposit Rate + 5%	Schlusswert: 35,73%



Rollierende Netto-Jahresrenditen (Quartalsende) (%)



Volatilität (%)*

	Dez 19 - 20	Dez 20 - 21	Dez 21 - 22	Dez 22 - 23	Dez 23 - 24
Blue Series	8,26	6,05	9,68	6,14	4,06
Green Series	32,01	12,40	21,87	12,06	12,21

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen Indikator für die künftige Wertentwicklung dar.

*Der Fonds wird voraussichtlich mit einer Volatilität verwaltet, die 50 % der Volatilität von weltweiten Aktien nicht überschreitet, es kann jedoch auch Zeiten geben, zu denen der Fonds über diesem Ziel liegt. Als Stellvertreter für die weltweiten Aktien wird der MSCI All Country World Index (Lokalwährung) verwendet (der „Index“). Die Volatilität des Fonds wird mit der über rollierende 3-Jahreszeiträume annualisierten täglichen Volatilität des Index verglichen.

Portfolio-Statistik¹

	Fonds (%)	Risikoziel (%)
Realisiert		
3J Annualisierte Volatilität	6,72	7,76
Erwartet		
Annualisierte Volatilität	5,34	-
Nicht diversifizierte annualisierte Volatilität	13,42	-
Diversifikationsvorteil	8,08	-

¹ Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.

Anteil des Risikos auf übergeordneter Strategieebene

	%
opportunistische Strategien	65,92
Marktstrategien	20,70
Risikominderungsstrategien	12,30
Zahlungsmittel	1,07

Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.

Anteil des Risikos auf Risikotreiberebene

	%
Duration	44,95
Volatility	18,12
Aktien	14,38
Commodities	9,84
Währung	7,24
Anerkennung	4,64

Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.

Top 5 beitragende und abträgliche Strategien für den Monat

Risikofaktor	Strategie	%
Duration	Long UK-Zinssätze	+0,31
Zahlungsmittel	Barmittel und Währungsabsicherung	+0,17
Duration	Short japanische Zinssätze	+0,14
Aktien	Long-Positionen in systematischen Substanzwerten (Long Systematic Value) ggü. Markt	+0,13
Volatility	Volatilität der Gelegenheiten	+0,12
Anerkennung	Short Kredittitel	-0,05
Währung	Short GBP	-0,06
Commodity	Rohstoff-Carry	-0,10
Aktien	Long Aktien Japan	-0,12
Aktien	Long US-Aktien	-0,12

Quelle: Aviva Investors, alle anderen Daten stammen von Morningstar, sofern nichts anderes angegeben ist.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen im Finanzsektor

Dieser Fonds fördert ökologische und soziale Merkmale; er verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel. Um für eine Anlage in Frage zu kommen, müssen staatliche Emittenten den Mindeststandard der ESG-Bewertung staatlicher Emittenten (ESG Sovereign Assessment) des Anlageverwalters erfüllen. Darüber hinaus müssen alle im Rahmen der ESG-Analyse des Anlageverwalters ausgewählten Anlagen Praktiken einer guten Unternehmensführung umsetzen und dürfen nicht durch die ESG Baseline Exclusions Policy des Anlageverwalters ausgeschlossen sein. Der Anlageverwalter bezieht qualitative und quantitative Daten zu negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen in seine Anlageprozesse ein, um zu messen, ob die vom Fonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht wurden. Diese Kennzahlen, die als wichtigste nachteilige Auswirkungen („Principal Adverse Impacts“, „PAI“) (im Sinne der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor; Sustainable Finance Disclosure Regulation) bezeichnet werden, sind die vom Fonds verwendeten Nachhaltigkeitsindikatoren. Es kann nicht garantiert werden, dass sich diese Daten im Laufe der Zeit jährlich verbessern. Daher könnte der Fonds schlechtere PAI-Kennzahlen als in früheren Zeiträumen oder im Vergleich zum Index oder anderen Fonds aufweisen. Der Fonds geht keine Mindestverpflichtung ein, in eine oder mehrere ökologisch nachhaltige Anlagen zu investieren. Weitere Informationen darüber, wie der Anlageverwalter ESG-Merkmale in seinen Anlageansatz einbezieht (einschließlich Informationen zur ESG Baseline Exclusions Policy) und wie er mit Unternehmen/staatlichen Emittenten zusammenarbeitet, finden Sie im Prospekt oder in der „Responsible Investment Philosophy“ oder auf der Website www.avivainvestors.com.

Fondsrisiken

Anlagerisiko und Währungsrisiko

Der Wert einer Anlage und die daraus resultierenden Erträge können sowohl steigen als auch fallen und infolge von Wechselkursänderungen schwanken. Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglichen Anlagebetrag zurück.

Derivaterisiko

Es können Anlagen in Derivaten getätigt werden, die komplex und sehr volatil sein können. Derivate erbringen möglicherweise nicht die erwartete Performance, so dass erhebliche Verluste entstehen können.

Risiko der Illiquidität bei Wertpapieren

Bestimmte im Fonds gehaltene Vermögenswerte könnten schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt oder zu einem als fair erachteten Preis zu verkaufen sein (insbesondere in großen Menge). Als Folge davon könnten ihre Preise sehr volatil sein. Manche Anlagen könnten schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt oder zu einem als fair erachteten Preis zu verkaufen sein (insbesondere in großen Menge). Als Folge davon könnten ihre Preise sehr volatil sein.

Nachhaltigkeitsrisiko

Die Höhe des Nachhaltigkeitsrisikos kann im Einklang mit den vom Anlageverwalter ermittelten Anlagemöglichkeiten schwanken. Das bedeutet, dass der Fonds einem Nachhaltigkeitsrisiko ausgesetzt ist, was den Wert von Anlagen auf lange Sicht beeinflussen kann.

Vollständige Informationen über die für den Fonds geltenden Risiken sind im Prospekt und im Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) enthalten.

Glossar

Annualisierte Performance

Die annualisierte Gesamrendite ist der geometrische Durchschnittsbetrag, den eine Anlage jedes Jahr über einen bestimmten Zeitraum erbringt.

Volatilität (%)

Ein Maß für die Renditestreueung des Fonds. Eine höhere Volatilität bedeutet, dass die Rendite eines Fonds über einen größeren Wertebereich verteilt ist, während eine niedrigere Volatilität bedeutet, dass die Rendite eines Fonds über einen kleineren Wertebereich verteilt ist.

Ausgabeaufschlag

Eine einmalige Gebühr, die von Ihrem Geld abgezogen werden kann, bevor es investiert wird. Die Gebühr wird in der Regel als Prozentsatz des Anlagebetrags berechnet und fällt zusätzlich zum Preis für die Anteile/Aktien an. Der Ausgabeaufschlag wird vor dem Kauf von Anteilen/Aktien von der Anlage abgezogen und wird auch als „Erstausgabeaufschlag“ bezeichnet.

Rücknahmeabschlag

Eine einmalige Gebühr, die bei der Rücknahme von Anteilen/Aktien erhoben wird, bevor der Ertrag Ihrer Anlage ausgezahlt wird. Diese wird auch als „Rücknahmegebühr“ bezeichnet.

Laufende Kosten

Die ausgewiesenen laufenden Kosten stellen die Kosten dar, die Sie jährlich zahlen müssen, basierend auf den Aufwendungen des letzten Jahres. Die ausgewiesenen laufenden Kosten setzen sich aus verschiedenen Elementen zusammen, z. B. der Fondsverwaltungsgebühr, Expertenonoraren, Prüfgebühren und Depotgebühren. Eventuell zahlbare Erfolgsgebühren sind in diesen Kosten nicht enthalten.

Erfolgsgebühr

Der Prozentsatz einer etwaigen Outperformance gegenüber der Hurdle Rate und/oder der Benchmark, der als Erfolgsgebühr erhoben wird.

NIW

Der NIW ist in der Regel eine Tagesendbewertung unter Verwendung der Börsenschlusskurse zur Bewertung der einzelnen Wertpapiere im Portfolio bzw. Fonds, und wird auf Ebene des gesamten Portfolios oder Fonds zusammengefasst.

Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgebühr ist eine Pauschalgebühr zur Deckung der Kosten für die Verwaltung der Anlagen des Fonds. Sie fällt täglich an, basierend auf einem Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Fonds, und wird vom Fondsvermögen abgezogen.

Informationen für Anleger aus dem Vereinigten Königreich: Dieser Fonds hat seinen Sitz in Luxemburg und ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen. Der Fonds ist im Vereinigten Königreich gemäß dem Overseas Funds Regime anerkannt, jedoch kein im Vereinigten Königreich zugelassenes Sondervermögen und unterliegt daher nicht den Offenlegungsanforderungen des Vereinigten Königreichs für nachhaltige Anlagen. Anleger aus dem Vereinigten Königreich sollten sich bewusst sein, dass sie eine Beschwerde gegen den Fonds, seine Verwaltungsgesellschaft oder seine Verwahrstelle einreichen können. Beschwerden können jedoch möglicherweise nicht durch den Financial Ombudsman Service des Vereinigten Königreichs beigelegt werden, und Ansprüche auf Schadensersatz in Bezug auf die Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle sind nicht durch das Financial Services Compensation Scheme (FSCS) abgedeckt. Anleger aus dem Vereinigten Königreich sollten vor jeder Anlageentscheidung eine unabhängige Finanzberatung in Anspruch nehmen und den Verkaufsprospekt des Fonds sorgfältig lesen.

Wichtige Informationen

DIES IST EINE MARKETING-MITTEILUNG

Die Quelle für alle Daten in Bezug auf die Aufschlüsselung der Performance-, Portfolio- und Fondsangaben ist Morningstar, sofern nicht anders angegeben.

Stand aller Daten ist das Datum des Informationsblatts, sofern nicht anders angegeben.

Für Anteilsklassen, die vor weniger als 5 Jahren aufgelegt wurden, beginnt die Grafik zur kumulierten Performance mit dem ersten vollen Monat.

Sofern nicht anders angegeben, sind alle geäußerten Meinungen jene von Aviva Investors. Die Aussagen garantieren keine Gewinne aus Geldanlagen, die von Aviva Investors verwaltet werden, und sind nicht als individuelle Anlageempfehlungen zu verstehen. Dieses Dokument stellt weder eine Empfehlung noch ein Angebot an Personen in Rechtsordnungen dar, in denen ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder an Personen, gegenüber denen die Abgabe eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung gesetzwidrig wäre. Vor einer Anlage sollten die Rechts- und die Zeichnungsdokumente sorgfältig gelesen werden. Portfoliositionen können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden, und Informationen über bestimmte Wertpapiere dürfen nicht als Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren verstanden werden.

Der Prospekt und das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der Jahresbericht und der Abschluss der SICAV sind kostenlos bei Aviva Investors Luxembourg, 2 rue du Fort Bourbon 1st Floor, L-1249 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg (R.C.S. Luxembourg B25708), Aviva Investors, 80 Fenchurch Street, London, EC3M 4AE oder in der nachfolgenden Niederlassung erhältlich. Der Prospekt ist in englischer Sprache erhältlich. Wenn ein Teilfonds der SICAV für den öffentlichen Vertrieb in einer Rechtsordnung registriert ist, ist ein KIID in der offiziellen Sprache dieser Rechtsordnung verfügbar. Der Prospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind in Österreich kostenlos bei der Zahlstelle Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien erhältlich. In der Schweiz bei der Vertretung und Zahlstelle BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, Schweiz. In Deutschland ist die Zahl- und Informationsstelle Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, Deutschland. In Spanien sind Exemplare des Prospekts und des Dokuments mit den wesentlichen Informationen für den Anleger zusammen mit dem Bericht und den Abschlüssen kostenlos bei den Niederlassungen der Vertriebsstellen in Spanien erhältlich. Der OGAW wurde von der CNMV unter der Registernummer 7 zugelassen. Sie können Exemplare auch von der Website www.avivainvestors.com herunterladen.

Informationen zu unserem Ansatz bei Nachhaltigkeitsaspekten des Fonds und zur Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR), einschließlich Richtlinien und Verfahren, finden Sie unter folgendem Link: <https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/> In Europa wird dieses Dokument von Aviva Investors Luxembourg S.A. herausgegeben. Eingetragener Geschäftssitz: 2 rue du Fort Bourbon, 1st Floor, 1249 Luxemburg. Beaufsichtigt von der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ein Aviva Unternehmen. Im Vereinigten Königreich wird es von Aviva Investors Global Services Limited herausgegeben. In England unter der Nr. 1151805 eingetragen. Eingetragener Geschäftssitz: 80 Fenchurch Street, London, EC3M 4AE. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. Firmenreferenz-Nr. 119178. In der Schweiz wird dieses Dokument von der Aviva Investors Schweiz GmbH herausgegeben.

MSCI gibt keine direkten oder indirekten Gewährleistungen oder Zusicherungen ab und übernimmt für hierin enthaltene MSCI-Daten keinerlei Haftung. Die Daten von MSCI dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes oder Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde nicht von MSCI genehmigt, gebilligt, geprüft oder erstellt. Die MSCI-Daten stellen keine Anlageberatung oder eine Empfehlung dar, irgendeine Art von Anlageentscheidung zu treffen (oder davon abzusehen), und dürfen nicht als solche aufgefasst werden.