

Strategieprofil

Aviva Investors Global Equity Income-Strategie

Eine auf Wachstum, Diversifizierung und
Resilienz ausgerichtete Income-Strategie



Warum Global Equity Income?

Dividenden waren weltweit schon immer ein wichtiger Bestandteil der Gesamtrendite von Aktien, winken Anlegern damit doch konstante laufende Erträge. Die Ausrichtung auf globale, langfristig dividendenstarke Unternehmen mit steigender Tendenz bei den Ausschüttungen auf ihre Aktien, verspricht Kunden nicht nur attraktive Erträge, sondern auch Kapitalzuwachs.

Unsere Global Equity Income-Strategie bietet folgende Vorteile für Investoren:

1

Kapitalschutz

Einkommensstrategien können in Phasen von Marktstress mehr Kapitalschutz bieten.* Dividendenausschüttungen gibt es in der Regel bei Aktien von Unternehmen mit positivem Cashflow, die zyklische Schwankungen besser abfedern können als stark wachstumsorientierte Unternehmen, deren Aktien tendenziell volatiler sind.**

2

Inflationsschutz

Renditestärkere Unternehmen sind in der Regel etablierte Global Player mit starken Marken, die langfristig steigende Dividenden ausschütten können. Ziel ist es, mit diesen Dividenden, die immer wieder in ein ausgewogenes konzentriertes Portfolio reinvestiert werden, eine überzeugende Gesamtrendite für Anleger zu erzielen und dabei vom Zinseszinseffekt profitieren. Der historische Vergleich zeigt, dass das Dividendenwachstum durchaus einen Inflationsausgleich bieten konnte oder die Inflationsrate sogar übertraf.

3

Diversifizierung

Aufgrund des Home Bias investieren ertragsorientierte Anleger traditionell heimatnah, doch ein globaler Ansatz bietet mit einer größeren Auswahl an Regionen und Sektoren mehr Möglichkeiten. Auch der Kreis der Dividenden ausschüttenden Sektoren hat sich in den letzten Jahren vergrößert und umfasst neben klassischen Kandidaten wie Basiskonsumgüter und Finanzwerte nun auch neue Branchen wie Technologie und Industrie.

Zyklusunabhängiges resilenteres Profil im Hinblick auf Kapitalzuwachs und laufende Erträge

Renditeturbo Dividenden

Starker Positiveffekt durch reinvestierte Dividenden

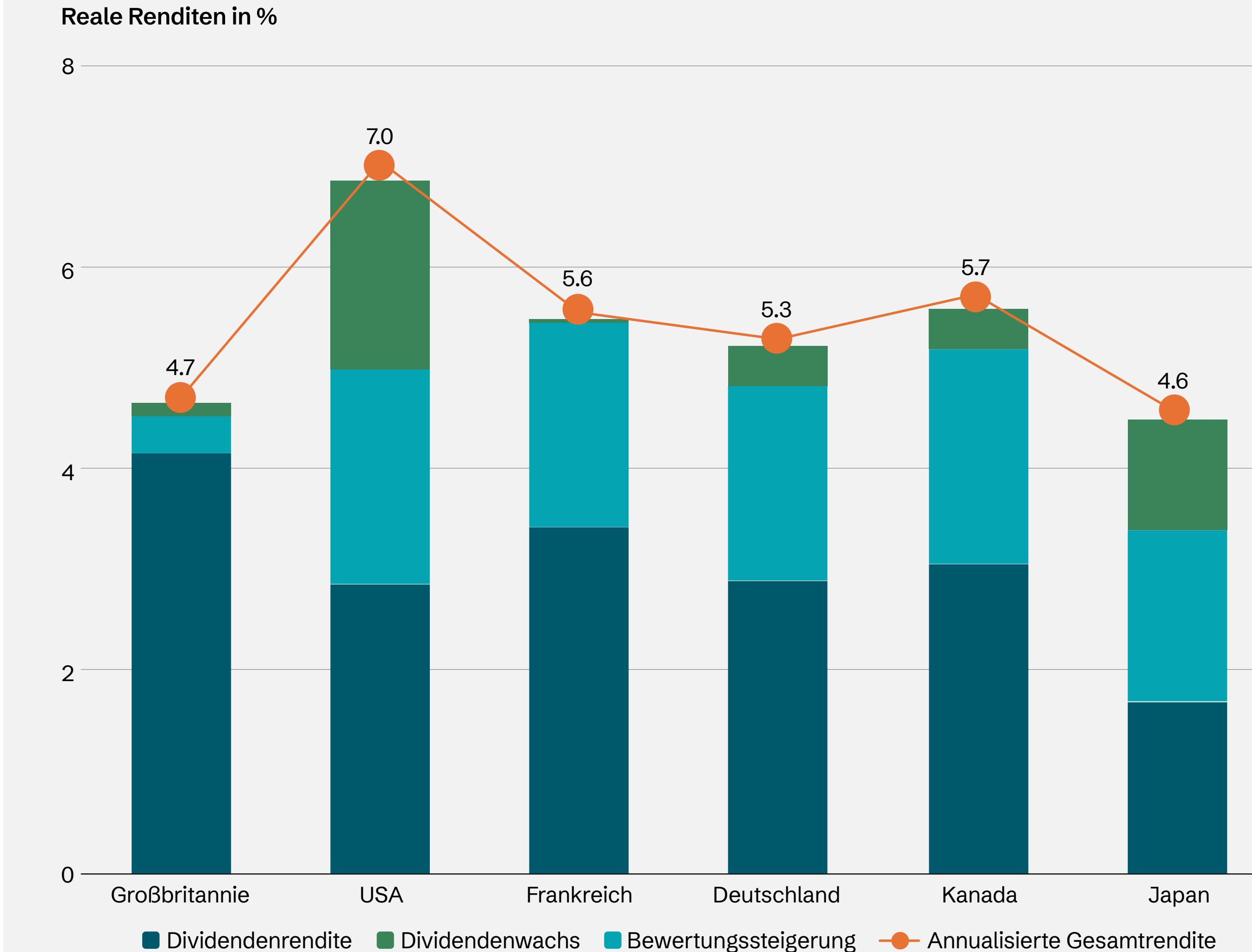
Bei einer Equity Income-Strategie haben Anleger nicht nur Aussicht auf konstante laufende Erträge, sondern auch auf attraktives langfristiges Kapitalwachstum durch den Zinszinseffekt.

Studien zeigen langfristig einen starken Positiveffekt durch die Wiederanlage von Dividenden, der den Löwenanteil der hier angegebenen Renditen ausmacht. Man spricht in diesem Zusammenhang auch vom Zinszinseffekt der Dividendenrendite und deren Wachstum.

Wachstumspotenzial bei geringerer Volatilität

Unternehmen, die regelmäßig Dividenden ausschütten, zeichnen sich allgemein durch größere Effizienz in der Kapitalallokation und damit resilenteres Gewinnwachstum aus.

Equity Income-Strategien sind erwiesenermaßen auch weniger volatil als rein wachstumsorientierte Ansätze, da Dividenden aus dem Cashflow und nicht aus dem Gewinn gezahlt werden.



Aus der bisherigen Wertentwicklung kann nicht verlässlich auf die zukünftige Entwicklung geschlossen werden.

Quelle: Société Générale Research, Thomson Datastream, Aviva Investors, Stand: 30. Juni 2025. *Gleitende 10-jährige annualisierte reale Renditen seit 30. Juni 1992.

Ein anderer Anlageansatz für laufende Erträge und Wachstum

Die Global Equity Income-Strategie von Aviva Investors investiert als selektive Income-Strategie in Unternehmen, die dank starker Cashflows und Bilanzen konstant wachsende Dividenden ausschütten.

Die Strategie zielt darauf ab, laufende Erträge im Wert von mindestens 125% der Ertragsrendite des MSCI ACWI zu generieren und dabei laufende Erträge und Kapitalzuwachs langfristig zu steigern¹.

Drei besondere Schwerpunkte:



Schutz

Zur Absicherung gegen Abwärtsrisiken analysieren wir nach einem Bottom-up-Ansatz die Fundamentaldaten von Unternehmen und setzen vor allem auf reife Unternehmen, die in einem sich wandelnden Marktumfeld Resilienz zeigen.



Prognostizierbarkeit

Interessant sind für uns auch Unternehmen mit prognostizierbarem freiem Cashflow, der es diesen ermöglicht, in Phasen von Marktstress oder bei konjunkturellen Veränderungen konstant Erträge zu liefern.



Aufwärtspotenzial

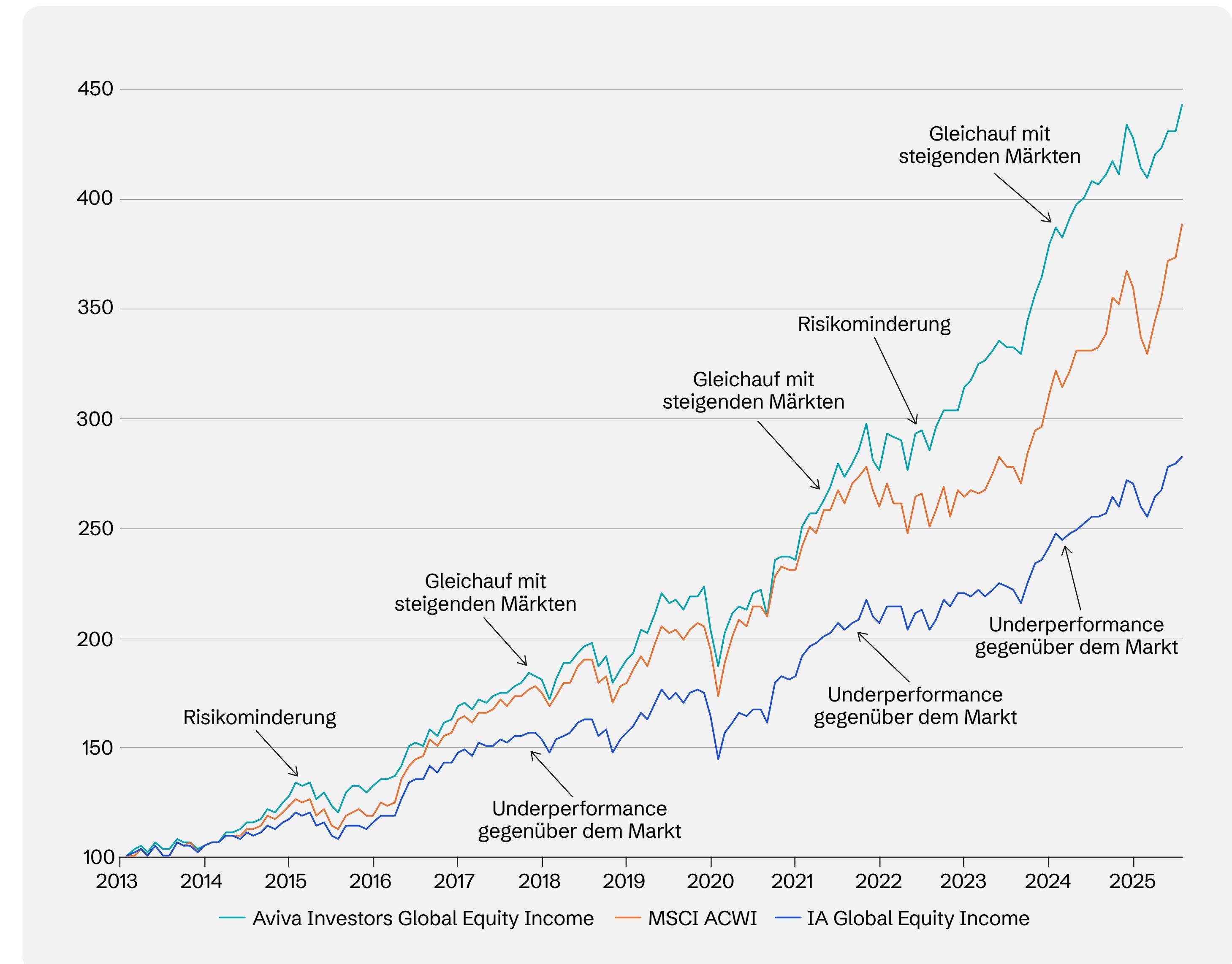
Unser Fokus liegt auf Unternehmen außerhalb der klassischen Ertragssektoren, um potenzielles Wachstum zu maximieren, sowohl durch Erträge als auch durch Wertzuwachs, unabhängig von der konjunkturellen Dynamik.

Ein konzentriertes High-Conviction-Portfolio, das in seiner Zusammensetzung kaum Überschneidungen mit Konkurrenzstrategien aufweist und eine gute Ergänzung zu den bestehenden globalen Aktienanlagen eines Investors bildet.

Resilienz und Wachstum mit einer Aktien-Core-Komponente

Anleger schätzen Global Equity Income-Strategien als Portfoliokomponente zur Absicherung gegen Abwärtsrisiken. Diesen Zweck hat unsere Strategie in der Vergangenheit erfüllt. Doch sie hat auch Aufwärtspotenzial zu bieten, das sich in höherem Dividenden- und Kapitalwachstum niederschlagen kann.

Unsere Strategie ist nicht nur für an regelmäßigen Erträgen interessierte Anleger attraktiv. Durch ihre spezielle Ausgestaltung mit einem Fokus auf steigende Gesamtrenditen und einer Kapitalschutzkomponente könnte sie auch für Anleger interessant sein, die eine **Standalone-Core-Komponente** suchen.

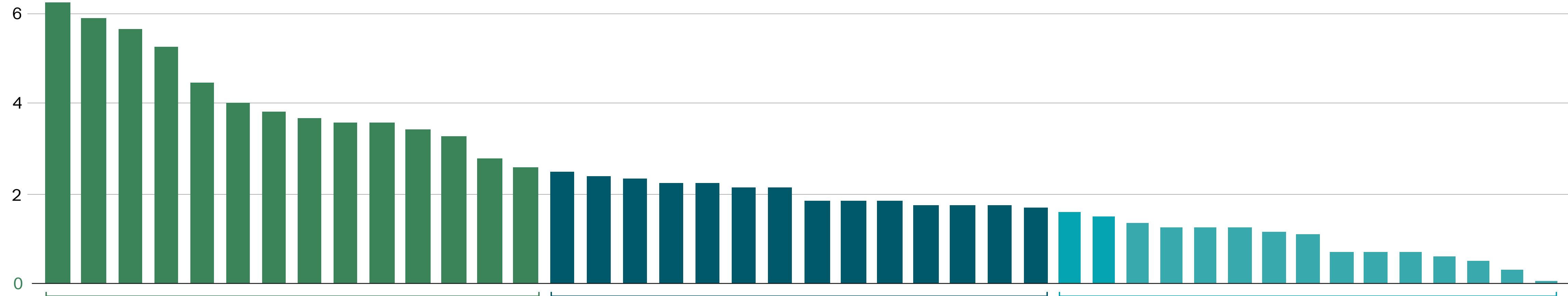


Nur zur Veranschaulichung und nicht als Anlageempfehlung gedacht.

Quelle: Aviva Investors, Morningstar, Stand: 30. September 2025. Dividendenrendite GJ1. Dividendenwachstum und Gesamtrenditebeitrag in den letzten 5 Jahren.

Breite Palette an Einkommensquellen

Dividendenrendite %



Schutz

Mature Yield

- ✓ Reife Unternehmen
- ✓ Typische Rendite: >3,5%
- ✓ Typisches Dividendenwachstum: <5%



Prognostizierbarkeit

Core Yield

- ✓ Cash Compounder
- ✓ Typische Rendite: 1,5-3,5%
- ✓ Typisches Dividendenwachstum: 5-15%



Aufwärtspotenzial

Income Growth

- ✓ Liquiditätsstarke Unternehmen
- ✓ Typische Rendite: <1,5%
- ✓ Typisches Dividendenwachstum: >15%

Aus der bisherigen Wertentwicklung kann nicht verlässlich auf die zukünftige Entwicklung geschlossen werden.

Quelle: Aviva Investors, Stand: 30. September 2025. Angeben ist die Brutto-Dividendenrendite für GJ1. Nur zur Veranschaulichung und nicht als Anlageempfehlung gedacht.

Global Equity Income Portfoliomanagement

Aktien

Verwaltetes
Vermögen von 24,3
Mrd. USD

Global Equity-Strategien

Verwaltetes
Vermögen von 8,6
Mrd. USD

**Global
Endurance**

**Global
Income**

**Global
Core**

**Global
Climate**

**Natural
Capital**

**Stewardship
International**



Richard Saldanha
Global Equity
Portfolio manager



Ed Kevins
Global Equity
Portfolio manager



Mehr als 25 Mitglieder starkes Equity-Investmentteam

Eckdaten der Portfoliozusammenstellung

Merkmale der Strategie

Benchmark	MSCI ACWI
Ertragsrisiko	1,25x
Wertsteigerungsziel des Managers*	2%
Anzahl Aktien	30-50
Aktiver Anteil	80%+
Obergrenze pro Einzelaktie	10%
Sektorbezogene Beschränkungen	Keine
Anvisierte Tracking-Error-Spanne	2-6%

Investmentziel

Maximierung von Ertrags- und Kapitalwachstum mit starker Absicherung gegen Abwärtsrisiken. Diversifizierung der Ertragsquellen über Sektoren.

Ausschlusskriterien

Unternehmen mit schwachem freien Cashflow; hohe Verschuldung; volatile Aktien mit nicht prognostizierbarer Ertragsentwicklung.

Umsetzung

Zusammenstellung eines Portfolios mit der besten Kombination aus Prognostizierbarkeit in der Ertragsentwicklung und Renditepotenzial.

Wesentliche Risiken



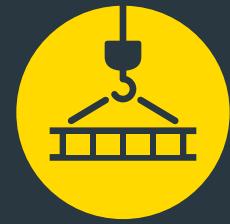
Anlage- und Währungsrisiko

Der Wert einer Anlage und die daraus resultierenden Erträge können sowohl steigen als auch fallen und infolge von Währungs- und Wechselkursänderungen schwanken. Änderungen der Wechselkurse könnten Anlagegewinne schmälern oder Anlageverluste vergrößern. Wechselkurse können sich schnell, signifikant und unvorhersehbar ändern. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.



Schwellenländerrisiko

Im Vergleich zu Industrieländern können Schwellenländer politisch instabiler und die Rechte und Freiheiten von Anlegern eingeschränkt sein. Bei von Schwellenländern emittierten Wertpapieren kann auch ein höheres Aktien-, Markt-, Liquiditäts-, Kredit- und Währungsrisiko bestehen.



Aktienrisiko

Aktien können schnell an Wert verlieren, auf unbestimmte Zeit zu einem niedrigen Kurs notieren und allgemein höhere Risiken bergen als Anleihen oder Geldmarktinstrumente (insbesondere ein höheres Marktrisiko). Bei Insolvenz oder anderweitiger Restrukturierung können die Aktien des Emittenten einen extremen Wertverlust erleiden oder ihren gesamten Wert verlieren.



Absicherungsrisiko

Jegliche Maßnahmen zur Absicherung bestimmter Risiken verursachen Kosten (und gehen damit zu Lasten der Wertentwicklung), haben unter Umständen nicht die beabsichtigte oder keine Wirkung und mindern selbst bei Wirksamkeit die Gewinnchancen.



Illiquide Wertpapiere

Bestimmte im Rahmen der Strategie gehaltene Vermögenswerte können per se unter Umständen nicht zum gewünschten Zeitpunkt oder zu einem als fair geltenden Preis bewertet oder verkauft werden (besonders in großen Mengen). Infolgedessen können ihre Preise sehr stark schwanken.



Ertragsrisiko

Anlageziel der Strategie ist es, Erträge zu generieren. Dadurch können zweitweise die Chancen auf Wertsteigerungen begrenzt sein.

Kontakt

Benelux

crmeurope@avivainvestors.com

Nord- und Südamerika

+1 (416) 712-2776

duane.green@avivainvestors.com

Deutschland, Österreich und Skandinavien

+49 69 25 78 26 109

crmeurope@avivainvestors.com

Italien

+41 764228819

rmilan@capitalstrategies.com

Lateinamerika

+44 7 786 513676

james.houston@avivainvestors.com

Naher Osten

+971 52 316 3486

paolo.svetlich@fmpcapital.ae

Portugal

+351 963 389743

pcosta@capitalstrategies.com

Spanien

+34 610 95 29 80

crubio@capitalstrategies.com

Schweiz

+41 44215 90 14

rula.ipsaryaris@avivainvestors.com

Großbritannien

+44 207 809 6000

uk.clientservices@avivainvestors.com

www.avivainvestors.com

Important Information

THIS IS A MARKETING COMMUNICATION

Soweit nicht anders angegeben, stammen alle Informationen von Aviva Investors Global Services Limited (AIGSL). Sofern nicht anders angegeben, sind alle Ansichten und Meinungen jene von Aviva Investors. Die Aussagen garantieren keine Gewinne aus Geldanlagen, die von Aviva Investors verwaltet werden, und sind nicht als Anlageempfehlungen zu verstehen. Die aufgeführten Informationen wurden aus für zuverlässig befundenen Quellen bezogen, jedoch nicht auf unabhängige Weise von Aviva Investors geprüft und ihre Richtigkeit kann nicht garantiert werden. Die frühere Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Performance. Der Wert und die Erträge von Anlagen können sowohl steigen als auch fallen und unter Umständen erhält ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht in vollem Umfang zurück. Alle Angaben in diesem Material, einschließlich Verweise auf bestimmte Wertpapiere, Anlageklassen und Finanzmärkte, sind als Rat oder Empfehlung jedweder Art gedacht und sollten nicht als solche ausgelegt werden. Bei den angegebenen Daten kann es sich um Hypothesen oder Prognosen handeln, die bei veränderten Marktbedingungen möglicherweise nicht eintreten werden und die keine Garantie für zukünftige Ergebnisse darstellen. Dieses Material stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf einer Anlage dar.

Die hier enthaltenen Informationen dienen lediglich der allgemeinen Orientierung. Alle Personen im Besitz dieser Informationen sind selbst dafür verantwortlich, sich über die geltenden Gesetze und Bestimmungen in den einschlägigen Rechtsordnungen zu informieren und diese zu befolgen. Die hier enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung in Rechtsordnungen oder an Personen dar, in denen oder an die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtswidrig wäre.

In Europa wird dieses Dokument von Aviva Investors Luxembourg S.A. herausgegeben. Eingetragener Geschäftssitz: 2 rue du Fort Bourbon, 1st Floor, 1249 Luxemburg. Beaufsichtigt durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier. Ein Unternehmen der Aviva-Gruppe. Im Vereinigten Königreich herausgegeben von Aviva Investors Global Services Limited, Eingetragen in England und Wales unter der Nr. 1151805.

Eingetragener Geschäftssitz: 80 Fenchurch Street, London, EC3M 4AE. Zugelassen und beaufsichtigt durch die Financial Conduct Authority. Firmenreferenznr. 119178. In der Schweiz wird dieses Dokument von Aviva Investors Schweiz GmbH herausgegeben.

Der Name „Aviva Investors“ bezieht sich in diesem Material auf die globale Organisation aus verbundenen Vermögensverwaltungsgesellschaften, die unter dem Namen Aviva Investors agiert. Jede mit Aviva Investors verbundene Gesellschaft ist eine Tochtergesellschaft von Aviva plc, einem börsennotierten multinationalen Finanzdienstleistungsunternehmen mit Sitz im Vereinigten Königreich.

In Kanada und den Vereinigten Staaten wird dieses Material von Aviva Investors Canada Inc. („AIC“) herausgegeben. AIC ist bei der Ontario Securities Commission als Commodity Trading Manager, Exempt Market Dealer, Portfolio Manager und Investment Fund Manager registriert. AIC ist außerdem in allen kanadischen Provinzen als Exempt Market Dealer und Portfolio Manager sowie ggf. in bestimmten anderen anwendbaren Provinzen als Investment Fund Manager registriert. In den Vereinigten Staaten ist AIC als Investment Adviser bei der U.S. Securities and Exchange Commission sowie als Commodity Trading Adviser bei der National Futures Association registriert.

Dieses Dokument ist nur für Adressaten bestimmt, die als „Deemed“ Professional Clients im Sinne des Rulebook der Dubai Financial Services Authority gelten, oder für Adressaten, die dieses Dokument selbst angefordert haben, und stellt eine steuerbefreite Financial Promotion im Sinne dieser Regelungen dar. Dieses Dokument ist nur zur Nutzung durch den namentlich benannten Adressaten bestimmt und sollte weder an andere Personen weitergegeben noch diesen gezeigt werden (sofern es sich bei diesen nicht um Angestellte, Bevollmächtigte oder Berater handelt, denen es im Rahmen der Beschäftigung des Adressaten mit diesem Dokument zur Kenntnis gelangt).

Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen stellen kein Angebot dar, eine Strategie in den VAE (einschließlich des Dubai International Financial Centre und des Abu Dhabi Global Market) zu begeben oder zu verkaufen, keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, eine Strategie in den VAE zu zeichnen oder zu kaufen, sind nicht Bestandteil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung und sollten daher auch nicht als ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung ausgelegt werden. Die Strategie wurde nicht von der Zentralbank der VAE, der Securities and Commodities Authority, der Dubai Financial Services Authority, der Financial Services Regulatory Authority oder einer anderen relevanten Zulassungs- oder Regierungsbehörde in den VAE (die „Behörden“) genehmigt, zugelassen oder registriert. Die Behörden übernehmen keine Verantwortung für die Prüfung eines Dokuments oder anderer Dokumente in Zusammenhang mit dieser Strategie und haben auch keine Schritte zur Prüfung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen unternommen. Die Strategie, auf die sich dieses Dokument bezieht, kann illiquid sein und/oder Beschränkungen in Bezug auf einen Weiterverkauf unterliegen. Potenzielle Käufer sollten die Strategie einer eigenen Sorgfaltspflichtprüfung unterziehen. Wenn Sie den Inhalt dieses Dokuments nicht verstehen, sollten Sie einen zugelassenen Finanzberater konsultieren.

Diese Informationen stellen kein Angebot dar, Wertpapiere oder Anlageprodukte in den VAE (einschließlich des Dubai International Financial Centre und des Abu Dhabi Global Market) zu begeben oder zu verkaufen, keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, solche Wertpapiere oder Anlageprodukte zu zeichnen oder zu kaufen, sind nicht Bestandteil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung und sollten daher auch nicht als ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung ausgelegt werden.

Des Weiteren werden diese Informationen auf der Grundlage zur Verfügung gestellt, dass der Empfänger bestätigt und versteht, dass die Rechtsträger und Wertpapiere, auf die sich diese Informationen gegebenenfalls beziehen, nicht von der Zentralbank der VAE, der Dubai Financial Services Authority, der UAE Securities and Commodities Authority, der Financial Services Regulatory Authority oder einer anderen relevanten Zulassungsbehörde oder staatlichen Stelle in den VAE genehmigt, zugelassen oder registriert wurden.

Der Inhalt dieses Dokuments wurde nicht von der Zentralbank der VAE, der Dubai Financial Services Authority, der UAE Securities and Commodities Authority oder der Financial Services Regulatory Authority genehmigt oder bei diesen eingereicht.

In Chile: Dieses private Angebot beginnt am 11.01.2024 und unterliegt den Bestimmungen der allgemeinen Vorschrift Nr. 336 der Wertpapier- und Versicherungsaufsicht, heute Comisión para el Mercado Financiero (CMF). Gegenstand dieses Angebots sind nicht im bei der CMF geführten Wertpapierregister oder Register für ausländische Wertpapiere eingetragene Wertpapiere, sodass diese Wertpapiere nicht der Aufsicht durch diese Behörde unterliegen; da es sich um nicht registrierte Wertpapiere handelt, besteht für den Emittenten keine Pflicht, öffentliche Informationen zu den Wertpapieren zur Verfügung zu stellen, auf die sich dieses Angebots bezieht; diese Wertpapiere dürfen nicht öffentlich angeboten werden, solange sie nicht im entsprechenden Wertpapierregister eingetragen sind.

In Peru: WICHTIGER HINWEIS: Die Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) übt keine Aufsicht über dieses Material und damit auch nicht über die Verwaltung dieses Materials aus. Die Informationen und anderen Dienstleistungen, die Anlegern im Rahmen der Strategie zur Verfügung gestellt werden, unterliegen der alleinigen Verantwortung von Aviva Investors Global Services Limited. Dieses Dokument ist zur ausschließlichen Verwendung durch institutionelle Anleger in Peru und nicht zum öffentlichen Vertrieb bestimmt.

909300 - 31.03.2026

Kontakt

Aviva Investors Luxembourg
SA German Branch
Oper 46 - Bockenheimer Anlage 46
60322 Frankfurt

avivainvestors.com

