

Dieses Dokument ist nur für institutionelle oder qualifizierte Anleger bestimmt.  
Es darf privaten Anlegern nicht ausgehändigt oder von diesen als Grundlage genutzt werden.

# Warum ReturnPlus eine tragende Säule in der Allokation Ihres Anleiheportfolios sein kann

# In 30 Sekunden auf den Punkt gebracht

## Aus unserer Sicht steht ReturnPlus für:



### Höhere Renditen

Mit ihrer Ausrichtung auf attraktive, stabile Renditen aus globalen Spread-Prämien des Qualitätssegments bei voller Absicherung des Währungs- und Zinsrisikos versteht sich die Strategie als interessanter Portfoliobaustein, der Planbarkeit bietet.



### Geringe Volatilität

Mit ihrem Fokus auf qualitätsstarke Staatsanleihen, SSA\*, Covered Bonds und Asset-backed Securities (ABS) kann die Strategie mit potenziell geringer Volatilität punkten.



### Resilienz

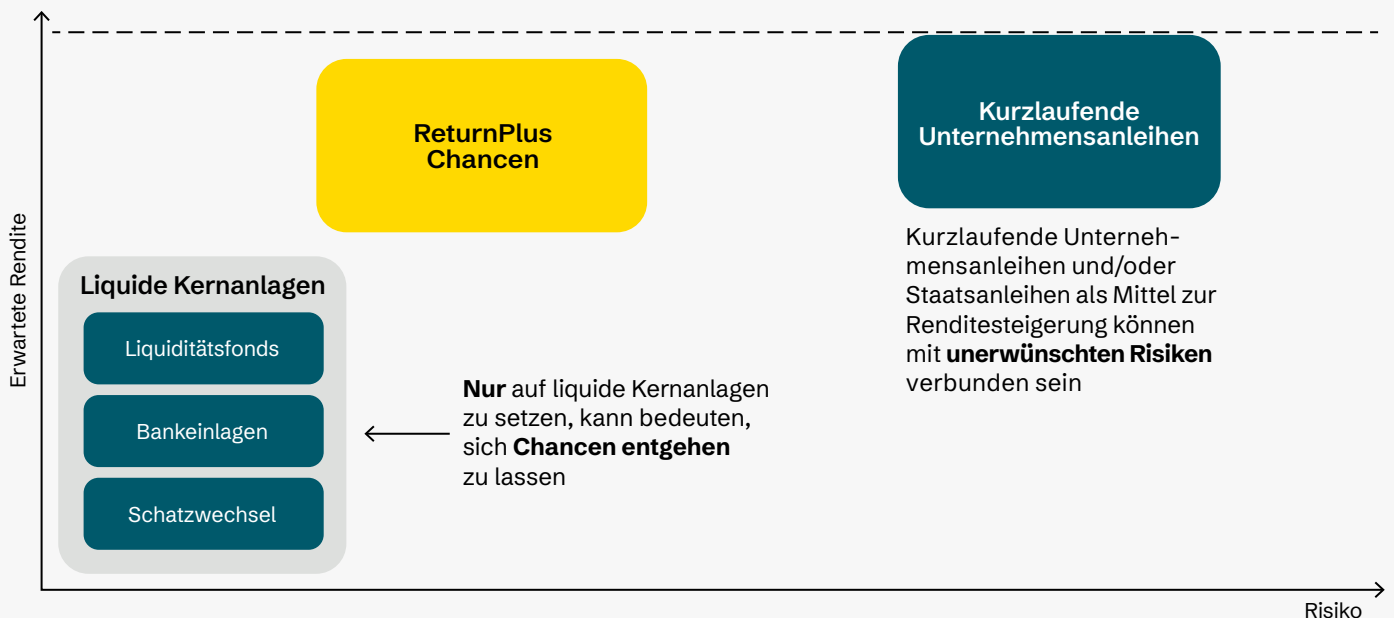
Mit einem diversifizierten, qualitätsorientierten Anleihen-Exposure und nur minimalen Risiken zielt die Strategie auf Stabilität in der Wertentwicklung und Kapitalschutz an unsicheren Märkten ab.

\*Staatanleihen, supranationale Anleihen und Anleihen staatsnaher Emittenten (Agency Bonds).

# Einleitung

Anleger sehen sich heute mit erratischen Renditen, einem unkalkulierbaren Durationsrisiko und erhöhter Volatilität konfrontiert. Aus unserer Sicht kann ReturnPlus hier mit Stabilität, Planbarkeit und Resilienz eine attraktive Alternative sein. Die 2020 aufgelegte Strategie investiert in ein diversifiziertes Anleiheportfolio hoher Qualität, um dessen Sensitivität in Bezug auf Marktschocks zu minimieren und nicht bewusst eingegangene Risiken zu vermeiden. Mit dem Fokus auf Kapitalerhalt und Stetigkeit in der Wertentwicklung ist sie unserer Ansicht nach eine interessante Option für Anleger, die an Resilienz und kalkulierbaren Ergebnissen interessiert sind.

Figure 1. Fokus auf Optimierung des Risiko/Rendite-Profiles von Anlagen



Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Ziele und Ergebnisse sind nicht garantiert und werden nicht unbedingt erreicht.

Quelle: Aviva Investors.

**Die Strategie investiert in qualitätsstarke Anleihen folgender Kategorien, um ihre Ziele zu erreichen.**

## Staatanleihen, supranationale Anleihen und Agency Bonds (SSA)

SSA-Papiere zeichnen sich durch besonders hohe Bonität aus, verfügen sie doch in der Regel über ein AAA- oder AA-Rating und werden an sehr liquiden Märkten gehandelt. Sie ermöglichen es Anlegern, ihr Engagement über regionale und Branchengrenzen zu diversifizieren. Dies macht sie zu einem wertvollen Baustein für resiliente Portfolios mit minimalem Kreditrisiko.

## Covered Bonds

Covered Bonds sind von Banken begebene Schultitel, die mit einem in der Regel aus qualitätsstarken Hypothekenkrediten bestehenden Deckungsstock besichert sind. Sie zeichnen sich durch besonders hohe Ratings (in der Regel AAA) aus. Grund dafür ist ihre Struktur mit „doppeltem Rückgriff“: Anleger können dadurch sowohl einen Rückzahlungsanspruch gegen die emittierende Bank als auch ein Absonderungsrecht in Bezug auf die Deckungswerte geltend machen. Dank robuster Strukturen und großer Marktliquidität versprechen Covered Bonds ein hohes Maß an Sicherheit und Stabilität.

## Asset-backed Securities (ABS)

ABS bieten potenziell attraktivere Renditen als Unternehmensanleihen mit vergleichbarem Rating. Senior-Tranchen verfügen oft über ein AAA-Rating. Diese Wertpapiere sind mit einem Pool von Vermögenswerten unterlegt, was das idiosynkratische Risiko reduziert. Darüber hinaus überzeugen sie mit Renditesteigerungspotenzial ohne Abstriche bei der Bonität.

# Drei Argumente für ReturnPlus

## 1 Attraktive Renditen aus kurzlaufenden Anleihen mit interessanter Spread-Prämien-Komponente

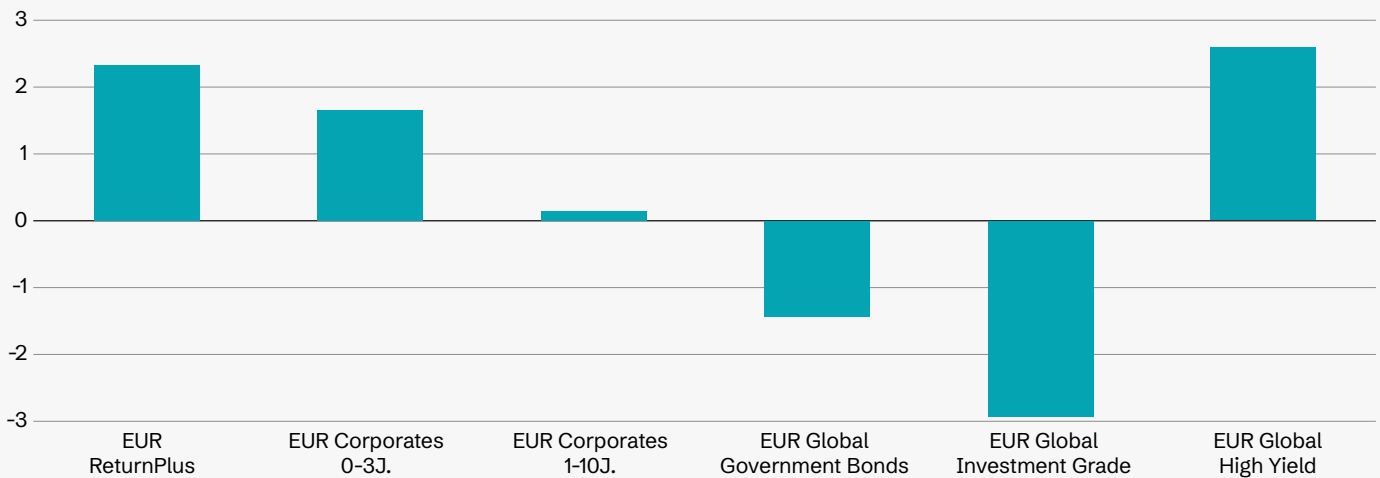
ReturnPlus ist auf attraktive langfristige Renditen von Investment-Grade-Anleihen ausgerichtet. Die Rendite soll aber mit kurzlaufenden Anleihen und geringerer Volatilität als Investment Grade Anleihen erreicht werden. In den vergangenen 5 Jahren lag die Rendite der Strategie gleichauf mit Indizes für kurzlaufende Investment Grade Anleihen. Sie hat dieses Ergebnis indes mit einer annualisierten Volatilität von unter 1% erzielt (Angaben zur Wertentwicklung über einen 5-Jahres-Zeitraum siehe Seite 11).

Bei ReturnPlus werden alle Wechselkursrisiken in Bezug auf andere Währungen als die Basiswährung abgesichert. Darüber hinaus zielt die Strategie auf eine Minimierung von Volatilität und Risiken ab. Unsere Strategie versteht sich also als attraktiver Portfoliobaustein, mit dem sich Kreditrisiko-Prämien isolieren lassen, sodass Anleger sich ganz gezielt positionieren können, ohne andere Risiken einzugehen. Dieser Ansatz gewährleistet Planbarkeit in der Wertentwicklung und macht es für Anleger einfacher, sich in einem durch Allokationsziele abgesteckten Rahmen zu bewegen.

✓	In durationsneutralem Format	Typische Duration: 0 Jahre
✗	Währungsrisiko	Kein Risiko

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

**Figure 2. 5-jährige annualisierte Renditen: ReturnPlus im Vergleich zu anderen Anleihe-segmenten**



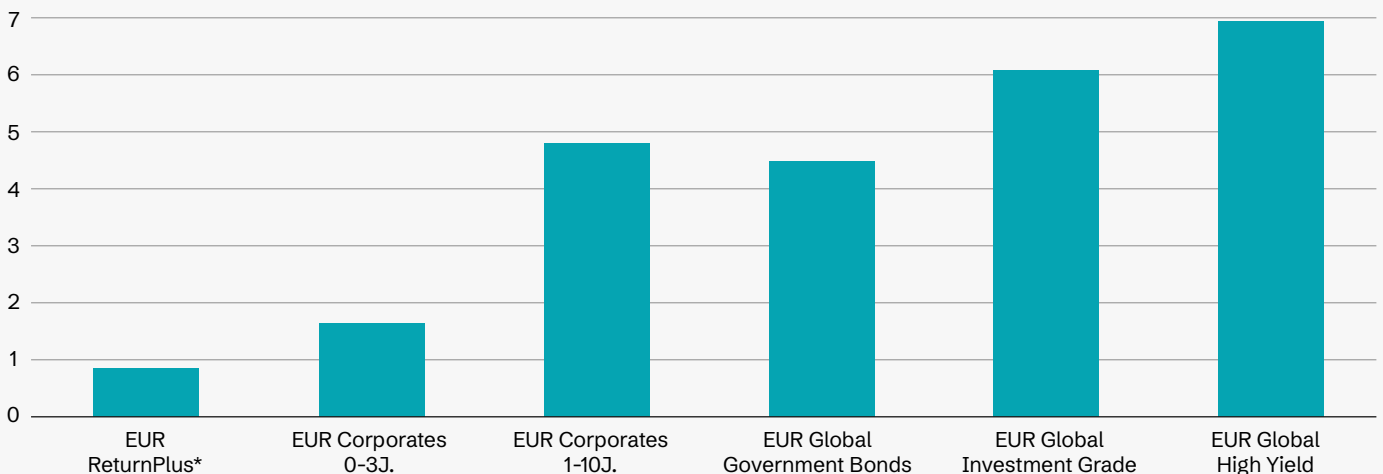
**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Quelle: Aviva Investors, Bloomberg. Die Daten beziehen sich auf die Renditen des EUR-Composites der ReturnPlus-Strategie nach Gebühren. Daten mit Stand vom 31. Dezember 2025. Für die annualisierte Wertentwicklung über einen 5-Jahres-Zeitraum siehe Seite 9.

## 2 Geringe Volatilität

Die Strategie weist in den letzten fünf Jahren und seit Auflage eine annualisierte Volatilität von unter 1% auf. Dieses positive Risiko-Rendite-Profil unterstreicht das Potenzial der Strategie, beständige Renditen zu erzielen, ohne den starken Schwankungen ausgesetzt zu sein, wie sie an den globalen Anleihemärkten zu beobachten waren. Aus unserer Sicht ist sie damit eine attraktive Möglichkeit für Anleger, die nicht nur an substanziellen Renditen interessiert sind, sondern auch Wert auf Stabilität legen.

**Figure 3. 5-jährige annualisierte Volatilität: ReturnPlus im Vergleich zu anderen Anleihe-segmenten**



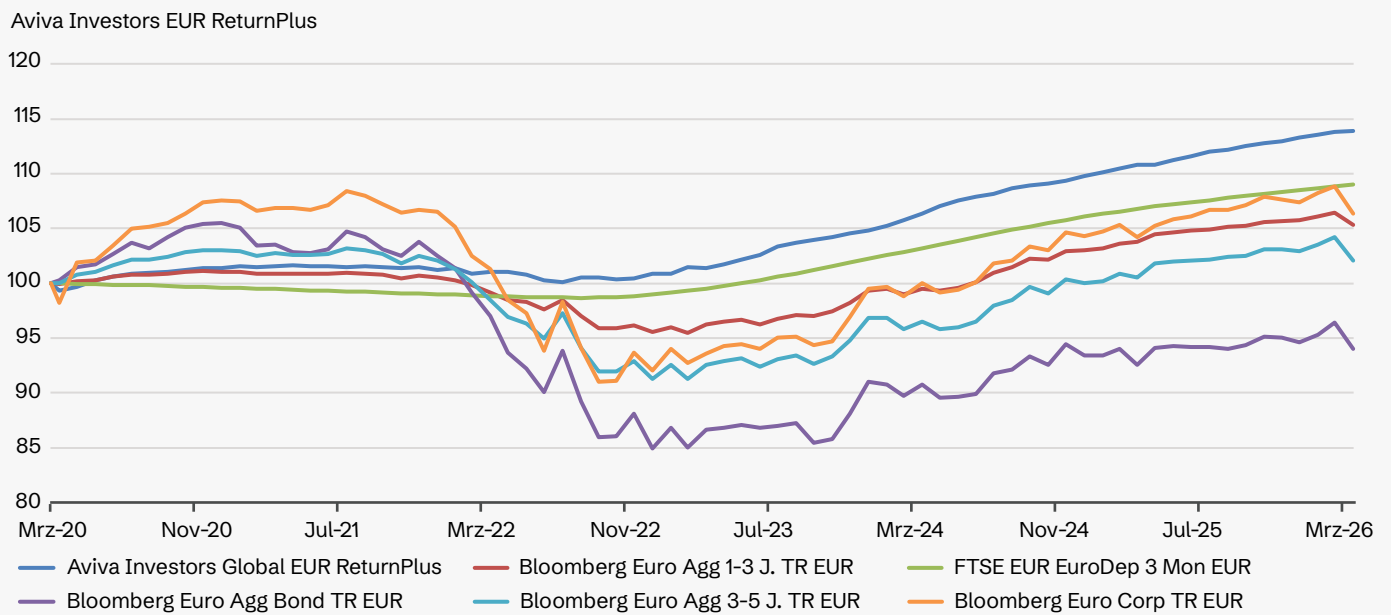
**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Quelle: Aviva Investors, Bloomberg, Stand: Dezember 2025. Die Daten beziehen sich auf die EUR-ReturnPlus-Strategie.

### 3 Resilienz bei Marktturbulenzen

Die ReturnPlus-Strategie hat sich in volatilen Marktphasen bemerkenswert resilient gezeigt und ihren stetigen Aufwärtstrend fortgesetzt. Damit hat sie ihren Zweck erfüllt. Sie ist darauf ausgelegt das Exposure in Bezug auf andere Risiken als das Kreditrisiko zu minimieren und die Sensitivität in Bezug auf Marktschocks zu reduzieren. Sogar in turbulenten Marktphasen wie während der Corona-Pandemie, des Russland-Ukraine-Konflikts und der darauf folgenden massiven Zinssenkungen und Zinserhöhungen hat die Strategie konstant Gewinne erzielt. Vor allem aber blieb ReturnPlus von den hohen Verlusten verschont, wie sie am breiteren Markt zu beobachten waren, was unterstreicht, dass diese Strategie Stabilität bieten kann, wenn es am meisten darauf ankommt.

Figure 4. ReturnPlus: Stabile Renditen in volatilen Phasen



**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Ziele und Ergebnisse sind nicht garantiert und werden nicht unbedingt erreicht.

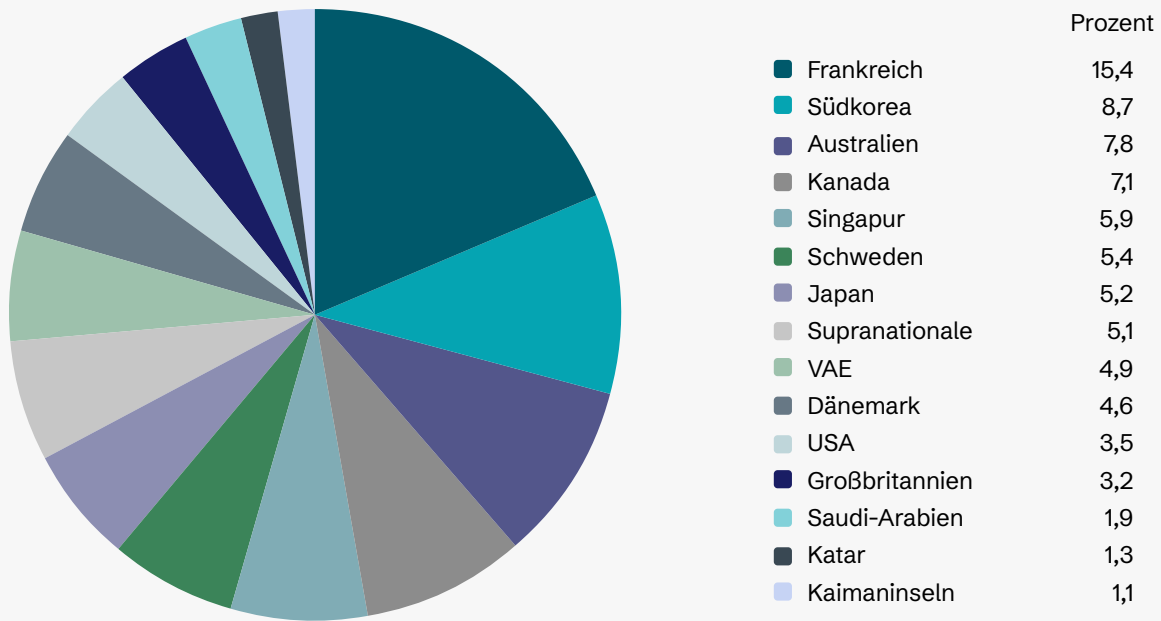
Quelle: Morningstar, Stand. 31. März 2026. Repräsentativ für die Wertentwicklung des Composites nach Gebühren.

Als Referenzwerte für Marktbewegungen werden Kurzläufer- und IG-Indizes herangezogen.

## 4 Bonus: Globale Reichweite und höchste Qualität

Die Strategie ist global angelegt und investiert in verschiedene Industrieländer und Währungen, um beständige Renditen zu erzielen und hohe Liquidität zu sichern. Dazu setzt sie auf ein diversifiziertes Portfolio qualitätsstarker, kurzlaufender Anleihen wie Staatsanleihen, supranationale Anleihen und Covered Bonds mit einem Rating von AAA bis A. Dieser globale Ansatz ermöglicht es der Strategie, strukturelle Credit Spread Prämien sowie Cross Currency Opportunitäten zu nutzen und dabei Währungs- und Zinsrisiken aktiv zu steuern. Im Ergebnis bietet dieses Strategie Anlegern so höheres Renditepotenzial, konsequente Risikokontrolle und Resilienz über Marktzyklen.

Figure 5. Ein global diversifiziertes Portfolio



**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Ziele und Ergebnisse sind nicht garantiert und werden nicht unbedingt erreicht.

Quelle: Morningstar, Stand. 30. Juni 2025.

## Fazit

Mit der bewährten Expertise, globalen Vernetzung und einzigartigen Verzahnung der internen Ressourcen von Aviva Investors bietet ReturnPlus eine stabile und beständige Alternative zu kurzfristigen Unternehmensanleihen mit ähnlichem Renditepotenzial, bei deutlich geringerer Volatilität. Mit einem Investment-Team, das seit mehr als zwanzig Jahren erfolgreich an komplexen Märkten agiert und sich auf die Optimierung von Kapitaleffizienz versteht, bietet die Strategie eine Kombination aus globaler Diversifizierung, kurzlaufenden Anleihen hoher Qualität und voller Absicherung von Währungs- und Zinsrisiken. Anlegern, die Wert auf Resilienz und Planbarkeit legen und einen attraktiven Baustein für ihr Portfolio suchen, bietet ReturnPlus Stabilität und beständige Wertentwicklung ohne die unerwünschten Risiken klassischer Anleihen.

## Wesentliche Risiken

Der Wert einer Anlage und die daraus resultierenden Erträge können sowohl steigen als auch sinken und infolge von Währungs- und Wechselkursänderungen schwanken. Anleger erhalten den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurück.

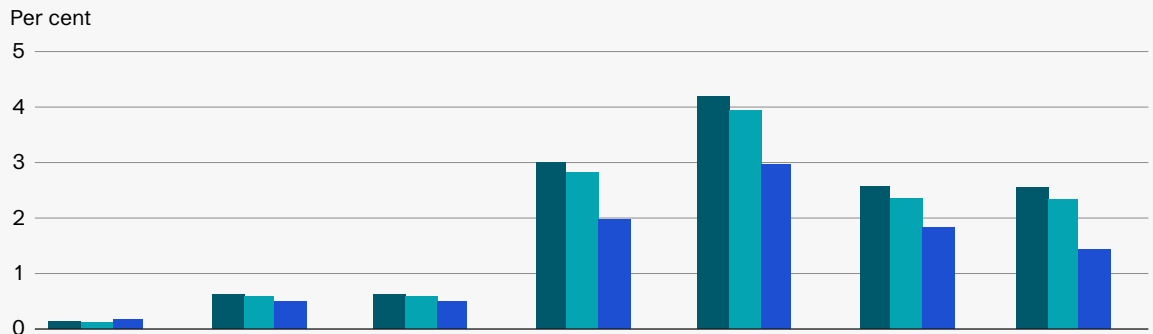
**Kreditrisiko:** Der Wert von Anleihen wird durch Änderungen der Zinssätze und der Bonität des Emittenten beeinflusst. Anleihen mit einem höheren Renditepotenzial sind meistens auch mit einem höheren Ausfallrisiko behaftet.

**Risiko illiquider Wertpapiere:** Manche Anlagen können unter Umständen nicht zum gewünschten Zeitpunkt oder zu einem Preis, der als fair angesehen wird, bewertet oder verkauft werden insbesondere bei großem Volumen. Infolgedessen können ihre Preise sehr stark schwanken.

Anleger sollten sich intensiv mit diesen Risiken auseinandersetzen und vor einem Investment in die ReturnPlus-Strategie einen Finanzberater konsultieren.

# ReturnPlus-Wertentwicklung

Figure 6. Wertentwicklung des EUR-Composites



	Cumulative (per cent)			Annualised (per cent)			
	1 Monat	3 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung <sup>1</sup>
Strategie, (brutto, EUR)	0,11	0,60	0,60	3,00	4,15	2,54	2,53
Strategie, (netto, EUR) <sup>2</sup>	0,09	0,55	0,55	2,80	3,93	2,32	2,30
Benchmark <sup>3</sup>	0,16	0,47	0,47	1,99	2,98	1,80	1,41
Relativ	-0,05	0,13	0,13	1,00	1,13	0,72	1,11

## Eckdaten

<b>Portfoliomanager</b>	Todd Cutting, CFA und Alexander Ieri, CFA
<b>Benchmark</b>	ESTR: Euro Short Term Rate.
<b>Verwaltetes Vermögen (AUM)</b>	762 Mio. EUR
<b>Auflegungsdatum</b>	17. März 2020

## Merkmale der Strategie

<b>Durchschnittliches Rating</b>	AA
<b>Yield-to-Maturity</b>	3,67%
<b>Spread-Duration</b>	2,94
<b>Anzahl der Anleihen</b>	81

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung.

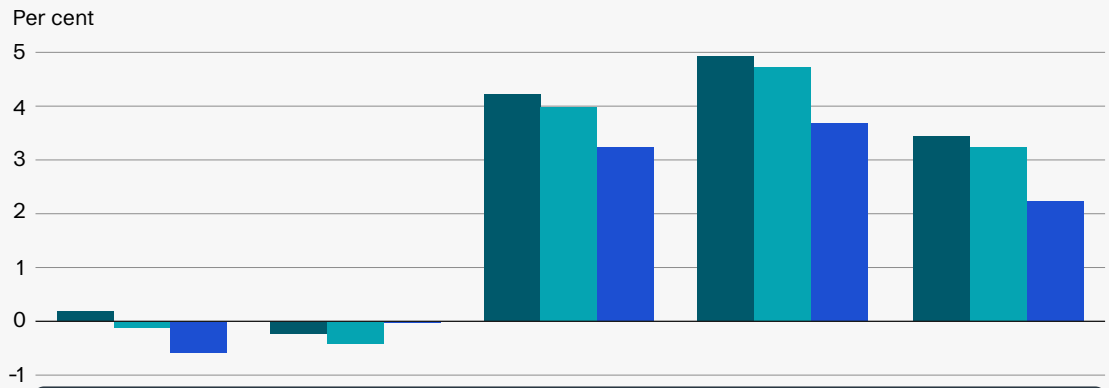
<sup>1</sup>Auflegungsdatum ist der 17. März 2020. <sup>2</sup>Die Wertentwicklung versteht sich nach einer indikativen Anlageverwaltungsgebühr von 15 Bp.

<sup>3</sup>Benchmark ist der ESTR: Euro Short Term Rate.

Quelle: Aviva Investors, Stand: 31. März 2026. Der GIPS-Composite-Haftungsausschluss ist dem Anhang zu entnehmen.

# Wertentwicklung nach Kalenderjahren

Figure 7. Wertentwicklung des EUR-Composites nach Kalenderjahren



	2021	2022	2023	2024	2025
Return Plus EUR (brutto)	0,17	-0,21	4,20	4,90	3,40
Return Plus EUR (netto)	-0,11	-0,41	3,95	4,69	3,20
Benchmark	-0,57	-0,01	3,21	3,65	2,18
Relativ (brutto)	0,74	-0,20	0,96	1,21	1,20

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Quelle: Aviva Investors, Stand: 31. Dezember 2025. 1 Auflegungsdatum ist der 17. März 2020.

Die Wertentwicklung ist vor Gebühren und Kosten des Fonds in EUR angegeben.

Die Wertentwicklung versteht sich nach einer indikativen Anlageverwaltungsgebühr von 15 Bp.

Benchmark ist der ESTR Euro Short Term Rate. Der GIPS-Composite-Haftungsausschluss ist dem Anhang zu entnehmen.

**Figure 10. Wertentwicklung des Composites (EUR ReturnPlus)**

Zeitraum	Composite-Rendite brutto (%)	Composite-Rendite netto (%)	Rendite der Benchmark (%)	Composite 3Y Standard Deviation (%)	Benchmark 3Y Standard Deviation (%)	Anzahl von Portfolios (im Bericht szeitraum)	Streuung (%)	Marktwert zum Ende des Zeitraums (M)	Anteil an Unternehmen-svermögen (%)	Gesamtes (M)
2025	3,40	3,20	2,18	0,55	0,22	≤5 (≤5)	N/A	697,6	0,25	278.123,2
2024	4,90	4,69	3,65	1,00	0,50	≤5 (≤5)	N/A	N/A	0,22	257.141,7
2023	4,20	3,95	3,21	0,95	0,50	≤5 (≤5)	N/A	N/A	0,20	229.201,8
2022	-0,21	-0,41	-0,01	N/A	N/A	≤5 (≤5)	N/A	577,6	0,03	208.760,2
2021	0,17	-0,11	-0,57	N/A	N/A	≤5 (≤5)	N/A	0,22%	0,03	267.018,5
2020 (from 31/03)	N/A	N/A	-0,41	N/A	N/A	≤5 (≤5)	N/A	257.141,7	0,01	242.444,0

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Quelle: Morningstar, Stand: 31. Dezember 2025.

## Composite-Angaben

Aviva Investors Global EUR Return Plus Composite. Dieses Composite wird am Euro Short Term Rate (ESTR) gemessen. Der Euro Short-Term Rate (ESTR) ist ein Referenzzinssatz, der die Übernachtfinanzierungskosten von Banken innerhalb der Eurozone widerspiegelt. Der Satz wird von der Europäischen Zentralbank (EZB) berechnet und veröffentlicht.

Aviva Investors beansprucht die Einhaltung der Global Investment Performance Standards (GIPS®) und hat diesen Bericht in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards erstellt und präsentiert. Mit Wirkung zum 1. Januar 2025 wurde Aviva Investors Americas LLC geschlossen und ihre Vermögenswerte für Zwecke der GIPS-Standards mit Aviva Investors Global Services zusammengeführt. Das Unternehmen wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 1998 bis zum 31. Dezember 2024 unabhängig verifiziert. Die Prüfberichte sind auf Anfrage erhältlich.

Ein Unternehmen, das die Einhaltung der GIPS-Standards beansprucht, muss Richtlinien und Verfahren festlegen, um alle anwendbaren Anforderungen der GIPS-Standards zu erfüllen. Die Verifizierung stellt sicher, dass die Richtlinien und Verfahren des Unternehmens in Bezug auf die Führung von Composites und gepoolten Fonds sowie die Berechnung, Darstellung und Veröffentlichung der Wertentwicklung in Übereinstimmung mit den GIPS-Standards konzipiert und unternehmensweit implementiert wurden. Die Verifizierung stellt keine Gewähr für die Richtigkeit einzelner Wertentwicklungsberichte dar.

Das Unternehmen ist als Aviva Investors definiert und umfasst alle verwalteten Vermögenswerte mit Ausnahme direkter Immobilienanlagen sowie sämtlicher Private-Market-Investitionen. Die Definition des Unternehmens wurde zum 31. Dezember 2013 angepasst, als offene direkte Immobilienanlagen ausgeschlossen wurden. Geschlossene direkte Immobilienanlagen waren bereits zum 31. Dezember 2010 ausgeschlossen worden. Daher sind von Aviva verwaltete direkte Immobilienanlagen nicht im verwalteten Vermögen (AUM) enthalten.

Nach der Übernahme der Friends Life Group durch die Aviva Group wurden die von der Friends Life Group verwalteten Vermögenswerte sowie deren Investmentaktivitäten im Jahr 2015 in Aviva Investors integriert. Das verwaltete Vermögen (AUM) von Aviva Investors Global Services stieg von 131 Mrd. GBP Ende 2014 auf 172 Mrd. GBP Ende 2015. Gemäß einer Vereinbarung vom 26. Mai 2018 zwischen Aviva Investors Global Services Limited und LaSalle Investment Management wurde die globale indirekte Immobilien-Investmentsparte von Aviva Investors mit Wirkung zum 6. November 2018 an LaSalle Investment Management übertragen. Weitere Details sind auf Anfrage erhältlich.

Dieses Composite umfasst Fonds mit dem Anlageziel, über einen rollierenden Zeitraum von drei Jahren unabhängig von den Marktbedingungen eine jährliche Bruttorendite von 0,50 % über dem Euro Short-Term Rate (ESTR) zu erzielen. Dies erfolgt hauptsächlich durch Investitionen in Staats- und Unternehmensanleihen mit Ratings zwischen AAA und A von Standard & Poor's sowie Aaa und A2 von Moody's. Die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (Weighted Average Life, WAL) des Teilfonds beträgt in der Regel mehr als zwei Jahre.

Das Composite wurde am 31.03.2020 erstellt und hat dasselbe Aufgagedatum.

Die Renditen werden nach Abzug nicht anrechenbarer Quellensteuern auf Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne berechnet. Anrechenbare Quellensteuern werden auf Cash-Basis berücksichtigt. Nettorenditen werden nach Abzug der tatsächlich angefallenen Gebühren ausgewiesen.

Die Gebührenstruktur für gebündelte Mandate liegt zwischen 0,1 % p.a. und 1,8 % p.a.; für segregierte Mandate beträgt sie 0,15 % p.a. Alle Erträge werden vor Steuern, jedoch nach Abzug nicht rückforderbarer Steuern ausgewiesen. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Das Unternehmen setzt derivative Instrumente zu Anlagezwecken gemäß Verkaufsprospekt ein. Diese umfassen Futures, Termingeschäfte (Forwards), Optionen und Swaps. Eine detailliertere Beschreibung der eingesetzten Derivate sowie der maximal zulässigen Exponierung ist in den Anlagerichtlinien der einzelnen Fonds innerhalb des Composites enthalten.

Die Gewichtungen der Composite-Benchmark werden monatlich angepasst.

Die Streuungskennzahl (Dispersion), basierend auf einer vermögensgewichteten Berechnung (vermögensgewichtete ex-post Standardabweichung), wird nur berechnet, wenn mehr als fünf Portfolios im Composite enthalten sind. Die Mehrheit der Composites weist keine Streuungskennzahl auf.

Die ausgewiesenen annualisierten Volatilitätskennzahlen über drei Jahre werden, sofern anwendbar, auf Basis der annualisierten ex-post Standardabweichung berechnet. Diese Informationen werden nicht dargestellt, wenn weniger als 36 monatliche Beobachtungen vorliegen.

Für die Risikokennzahlen dieses GIPS-Berichts werden Bruttorenditen verwendet.

Richtlinien zur Bewertung von Anlagen, zur Berechnung der Wertentwicklung sowie zur Erstellung von GIPS-Berichten sind auf Anfrage erhältlich. Eine Liste der Composite-Beschreibungen sowie der Fonds mit eingeschränkter bzw. breiter Vertriebszulassung ist ebenfalls auf Anfrage verfügbar.

Die Gebühren sind portfoliospezifisch. Die aktuell für ein Composite berechneten vermögensgewichteten Verwaltungsgebühren werden für jedes Composite separat ermittelt. Gebühren für nicht-retail Mandate sind verhandelbar.

Es können Abweichungen zwischen den Quellen und Zeitpunkten der verwendeten Wechselkurse bei der Berechnung der Renditen zwischen den einzelnen Portfolios innerhalb dieses Composites sowie zwischen dem Composite und der Benchmark auftreten. Die Wechselkurse für die Fonds entsprechen unseren Bewertungs- und Preisermittlungsgrundsätzen. Für das Reporting der Composite- und Benchmarkrenditen werden WM/Reuters Closing Spot Rates (16:00 Uhr London) verwendet. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

GIPS® ist eine eingetragene Marke des CFA Institute. Das CFA Institute unterstützt oder bewirbt diese Organisation nicht und übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit oder Qualität der hierin enthaltenen Informationen.

# Kontakt

**Mag. Markus Bertl**

Niederlassungsleiter  
Head Wholesale Germany & Austria  
+49 151 12101581  
markus.bertl@avivainvestors.com

**Michael Klein**

Europe Business Development Associate  
+49 171 81 020 93  
michael.klein@avivainvestors.com

**Aviva Investors Luxembourg SA**

German Branch Bockenheimer Anlage 46  
D-60322 Frankfurt am Main

[avivainvestors.com](https://www.avivainvestors.com)

## Wichtige Informationen

### DIES IST EINE MARKETINGMITTEILUNG

Wenn nicht anders angegeben, stammen alle Informationen von Aviva Investors Global Services Limited („Aviva Investors“). Soweit nicht anders angegeben, spiegeln die hier aufgeführten Ansichten, Meinungen und zukünftigen Renditen die auf internen Prognosen von Aviva Investors beruhenden Einschätzungen von Aviva Investors wider. Die Aussagen garantieren keine Gewinne aus Geldanlagen, die von Aviva Investors verwaltet werden, und sind nicht als Anlageempfehlungen zu verstehen. 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.

Die bisherige Wertentwicklung ist kein Anhaltspunkt für zukünftige Renditen. Bei Bedarf erhalten Sie unter folgendem Link Informationen zu den Nachhaltigkeitsaspekten der Strategie und der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Offenlegungsverordnung), einschließlich unserer Richtlinien und Verfahren: <https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/>

In Europa wird dieses Dokument von Aviva Investors Luxembourg mit dem eingetragenen Geschäftssitz 2 rue du Fort Bourbon, L-1249 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg herausgegeben. Aviva Investors Luxembourg untersteht der Aufsicht durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier, R.C.S Luxembourg B25708.

Im Vereinigten Königreich wird dieses Dokument von Aviva Investors Global Services Limited, eingetragen in England und Wales unter der Nr. 1151805, mit dem eingetragenen Geschäftssitz in 80 Fenchurch Street, London, EC3M 4AE herausgegeben. Aviva Investors Global Services Limited ist von der Financial Conduct Authority zugelassen und untersteht ihrer Aufsicht. Firmenreferenznr. 119178. In der Schweiz wird dieses Dokument von Aviva Investors Schweiz GmbH herausgegeben.

1011900 - 30/09/2026