

# Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund B EUR Acc

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Euro Cautious Global Target  
 Allocation NR EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

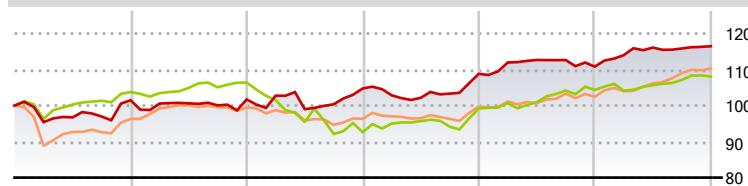
European Central Bank Base Rate + 5%

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

L'obiettivo del Fondo è realizzare un rendimento annuo lordo del 5% superiore al tasso base della Banca centrale europea (o equivalente) in un periodo di 3 anni, indipendentemente dalle condizioni di mercato (absolute return). Il Fondo investe principalmente in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e depositi bancari di tutto il mondo. Il Fondo può investire anche in OICVM e/o altri OIC. Il Fondo ricorre ampiamente all'utilizzo di strumenti derivati per finalità di investimento.

**Rendimenti**


2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

1,48	0,21	3,01	3,87	1,83	5,12
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58
-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30

● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categoria

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,24	3Y Sharpe Ratio	0,19
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	3,44
3Y R-Squared	20,84	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,43	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,93	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,34	0,41
6-Mesi	2,04	2,55
1-Anno	5,46	3,32
3-Anni Ann.ti	3,95	4,66
5-Anni Ann.ti	3,59	1,04
10-Anni Ann.ti	1,04	2,06

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

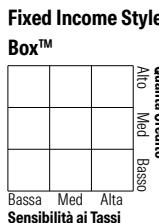
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,90	1,83	-0,21	0,54
2024	2,89	0,63	-0,03	-1,62
2023	-1,82	-0,68	1,14	5,32
2022	1,03	-3,64	1,37	4,38

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

• Azioni	5,82
• Obbligazioni	36,98
• Liquidità	58,15
• Altro	-0,95

**Netta**

**Fondo**

 Duration Effettiva  
 Maturity effettiva  
 Qualità Credito Media

**Americhe**

**Europa**

**Asia**


&lt;25

25-50

50-75

&gt;75

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Qatar National Bank Qpsc Euro	-	13,39
Landesbank Baden...	-	11,90
Smbc Bank International Plc...	-	8,18
Aviva Investors Euro...	-	6,00
Igln Gr 03/20/26 C80.5	-	0,32
Eqoi Otc Csi500_Usd C @...	-	0,31
Eqoi Otc Csi500_Usd C @...	-	0,30
Hcm6p 8000 Pit	-	0,22
Option on S&P 500	-	0,20
Option on Russell 2000	-	0,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	40,99	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	393	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	7	

**Fixed Income Sector Weightings %**

Governativo	2,42
Societario	36,76
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	60,80
Derivati	0,02

**Fondo**
**Coupon Range %**

0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

**Fondo**
**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
<b>America</b>	<b>52,40</b>
Stati Uniti	51,87
Canada	0,18
America Latina e Centrale	0,36
<b>Europa</b>	<b>46,95</b>
Regno Unito	0,41
Europa Occidentale - Euro	29,22
Europa Occidentale - Non Euro	16,83
Europa dell'Est	0,03
Africa	0,31
Medio Oriente	0,16
<b>Asia</b>	<b>0,64</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,30
Asia - Emergenti	0,34

**Anagrafica**

Società di Gestione	Aviva Investors Luxembourg SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,20 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	(352) 2605 9328	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.avivainvestors.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	06/03/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,85%
Nome del Gestore	Ian Pizer	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	06/05/2021	ISIN	LU1195385643		
NAV (29/01/2026)	EUR 11,12				
Patrimonio Netto (Mln)	672,22 EUR				

(31/12/2025)