

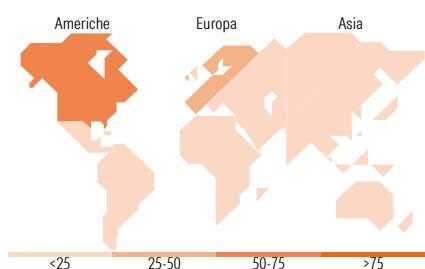
Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund Ah USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																															
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target	European Central Bank Base Rate + 5%	★★★																																																															
Allocation NR USD Usato nel Report																																																																		
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 OICMV e/o altri OIC. Il Fondo ricorre ampiamente all'utilizzo di strumenti derivati per finalità di investimento.																																																																		
Rendimenti																																																																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>8,87</td> <td>11,48</td> <td>10,19</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>12,78</td> <td>-7,32</td> <td>8,94</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>2,71</td> <td>6,35</td> <td>1,33</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>10,49</td> <td>13,67</td> <td>10,74</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-4,98</td> <td>-3,35</td> <td>-2,77</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>0,09</td> <td>-0,59</td> <td>0,83</td> </tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	8,87	11,48	10,19	2022	12,78	-7,32	8,94	2023	2,71	6,35	1,33	2024	10,49	13,67	10,74	2025	-4,98	-3,35	-2,77	2026-01	0,09	-0,59	0,83																																			
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																															
2021	8,87	11,48	10,19																																																															
2022	12,78	-7,32	8,94																																																															
2023	2,71	6,35	1,33																																																															
2024	10,49	13,67	10,74																																																															
2025	-4,98	-3,35	-2,77																																																															
2026-01	0,09	-0,59	0,83																																																															
Misure di Rischio <table border="1"> <thead> <tr> <th>3Y Alpha</th> <th>0,26</th> <th>3Y Sharpe Ratio</th> <th>0,02</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>0,32</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>6,54</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>25,64</td> <td>3Y Risk</td> <td>-Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-0,34</td> <td>5Y Risk</td> <td>Basso</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>4,83</td> <td>10Y Risk</td> <td>-Med</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)</p>				3Y Alpha	0,26	3Y Sharpe Ratio	0,02	3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	6,54	3Y R-Squared	25,64	3Y Risk	-Med	3Y Info Ratio	-0,34	5Y Risk	Basso	3Y Tracking Error	4,83	10Y Risk	-Med																																											
3Y Alpha	0,26	3Y Sharpe Ratio	0,02																																																															
3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	6,54																																																															
3Y R-Squared	25,64	3Y Risk	-Med																																																															
3Y Info Ratio	-0,34	5Y Risk	Basso																																																															
3Y Tracking Error	4,83	10Y Risk	-Med																																																															
Rend. Cumulati % <table border="1"> <thead> <tr> <th>Rend. Cumulati %</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td> <td>-0,23</td> <td>-0,64</td> <td>0,44</td> <td>2026</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>6-Mesi</td> <td>1,27</td> <td>2,58</td> <td>3,24</td> <td>2025</td> <td>-0,89</td> <td>-5,61</td> <td>0,37</td> <td>1,19</td> </tr> <tr> <td>1-Anno</td> <td>-6,64</td> <td>-4,65</td> <td>-5,78</td> <td>2024</td> <td>5,68</td> <td>1,81</td> <td>-3,44</td> <td>6,36</td> </tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>2,62</td> <td>4,49</td> <td>2,16</td> <td>2023</td> <td>-2,89</td> <td>-0,54</td> <td>4,77</td> <td>1,50</td> </tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>5,98</td> <td>3,59</td> <td>4,02</td> <td>2022</td> <td>3,66</td> <td>3,26</td> <td>8,95</td> <td>-3,29</td> </tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>2,86</td> <td>4,44</td> <td>3,87</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	3-Mesi	-0,23	-0,64	0,44	2026	-	-	-	-	6-Mesi	1,27	2,58	3,24	2025	-0,89	-5,61	0,37	1,19	1-Anno	-6,64	-4,65	-5,78	2024	5,68	1,81	-3,44	6,36	3-Anni Ann.ti	2,62	4,49	2,16	2023	-2,89	-0,54	4,77	1,50	5-Anni Ann.ti	5,98	3,59	4,02	2022	3,66	3,26	8,95	-3,29	10-Anni Ann.ti	2,86	4,44	3,87					
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																										
3-Mesi	-0,23	-0,64	0,44	2026	-	-	-	-																																																										
6-Mesi	1,27	2,58	3,24	2025	-0,89	-5,61	0,37	1,19																																																										
1-Anno	-6,64	-4,65	-5,78	2024	5,68	1,81	-3,44	6,36																																																										
3-Anni Ann.ti	2,62	4,49	2,16	2023	-2,89	-0,54	4,77	1,50																																																										
5-Anni Ann.ti	5,98	3,59	4,02	2022	3,66	3,26	8,95	-3,29																																																										
10-Anni Ann.ti	2,86	4,44	3,87																																																															
Rendimenti aggiornati al 11/02/2026																																																																		



Fixed Income Style		
Box™		
Bassa	Med	Alto
		Qualità Credito
		Basso
		Medio
		Alto

Sensibilità ai Tassi



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Qatar National Bank Qpsc Euro	—	12,78
Landesbank Baden...	—	11,36
Smbc Bank International Plc...	—	7,38
Aviva Investors Euro...	—	5,73
Igln Gr 03/20/26 C80.5	—	0,81
Option on S&P 500	—	0,36
Igln Gr 03/20/26 P97.25	—	0,24
Hcm6p 8000 Pit	—	0,14
Swap Vm Lch Jpm Chf	—	0,13
Option on S&P 500	—	0,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,06
Numero Complessivo di Titoli Azionari		393
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		6

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
	Governativo	2,03
	Societario	34,61
	Cartolarizzazioni	0,00
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	63,40
	Derivati	-0,04

Coupon Range %		Fondo
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

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	54,65
Stati Uniti	54,18
Canada	0,16
America Latina e Centrale	0,31
Europa	44,90
Regno Unito	0,01
Europa Occidentale - Euro	28,63
Europa Occidentale - Non Euro	16,09
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,10
Medio Oriente	0,08
Asia	0,45
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,13
Asia - Emergente	0,32

Anagrafica

Società di Gestione	Aviva Investors Luxembourg SA	Patrimonio Classe (Mln) (11/02/2026)	5,84 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	(352) 2605 9328	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.avivainvestors.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	27/03/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,60%
Nome del Gestore	Ian Pizer	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	06/05/2021	ISIN	LU1206713676		
NAV (11/02/2026)	USD 13,79				
Patrimonio Netto (Mln)	704,15 EUR				

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società produttori; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e/o citazioni nelle informazioni sarà ragionevole dell'uso che andrà a farne. Non vi è alcuna garanzia o clausola che i risultati del presente trovino un riscontro nel futuro.