# Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund Iyh USD Acc

**Categoria Morningstar™**
Category_EUCA001007

**Benchmark Morningstar**
Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD
Usato nel Report

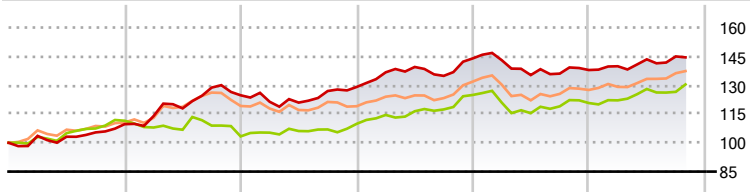
**Benchmark Dichiarato**
European Central Bank Base Rate + 5%

**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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 9,70 | 13,70 | 3,49 | 11,50 | -4,20 | 4,77 |
| Benchmark e Indici | 11,48 | -7,32 | 6,35 | 13,67 | -3,35 | 8,02 |
| Categoria | 10,19 | 8,94 | 1,33 | 10,74 | -2,77 | 7,32 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,49 | 3Y Sharpe Ratio | 0,28 |
| 3Y Beta | 0,44 | 3Y Std Dev | 5,72 |
| 3Y R-Squared | 36,10 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,74 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 4,31 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,18 | 2,84 | 3,79 |
| 6-Mesi | 4,84 | 5,94 | 5,00 |
| 1-Anno | 4,69 | 8,58 | 6,71 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,41 | 7,10 | 4,23 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,08 | 3,47 | 4,11 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,83 | 4,30 | 3,35 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

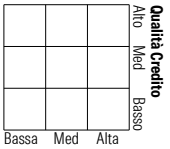
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,42 | 2,58 | 1,06 | - |
| 2025 | -0,64 | -5,41 | 0,55 | 1,38 |
| 2024 | 5,89 | 2,04 | -3,33 | 6,74 |
| 2023 | -2,71 | -0,35 | 4,98 | 1,68 |
| 2022 | 3,85 | 3,51 | 9,16 | -3,11 |

## Portafoglio 31/10/2026

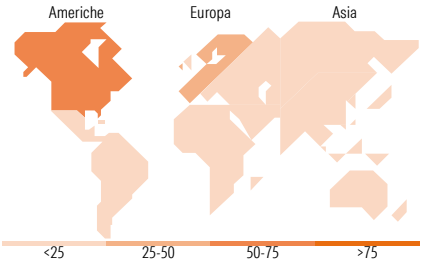


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 6,33 |
| Obbligazioni | 57,26 |
| Liquidità | 40,32 |
| Altro | -3,90 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Qatar National Bank Qpsc Euro | — | 14,83 |
| Landesbank Baden... | — | 14,83 |
| Aviva Investors Euro... | — | 6,76 |
| Smbc Bank International Plc... | — | 6,10 |
| Halkin Finance Public L 0.0... | — | 4,61 |
| Chesham Finance Ltd 0.0... | — | 4,12 |
| Verto Capital I 0.0 06nov26 | — | 2,47 |
| Abn Amro Bank Hong 05Feb27 | — | 2,45 |
| Swap Vm Lch Jpm Gbp | — | 2,05 |
| The Norinchukin Bank 08Dec26 | — | 1,64 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 59,87 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 319 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 13 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,08 |
| Societario | 53,06 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 43,10 |
| Derivati | 0,76 |

| 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** | **53,09** |
| Stati Uniti | 52,35 |
| Canada | 0,64 |
| America Latina e Centrale | 0,10 |
| **Europa** | **43,99** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 24,77 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 19,22 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **2,93** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,26 |
| Asia - Emergente | 2,67 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Aviva Investors Luxembourg SA |
| Telefono | (352) 2605 9328 |
| Web | www.avivainvestors.com |
| Data di Partenza | 27/03/2015 |
| Nome del Gestore | Ian Pizer |
| Data Inizio Gestione | 06/05/2021 |
| NAV (12/11/2026) | USD 146,91 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 606,79 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 1,29 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1206737006 |
| Investimento Min. Ingresso | 100.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,88% |
| Spese correnti | 0,88% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

See disclosures for more details

© 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 prodotto; (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 chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR