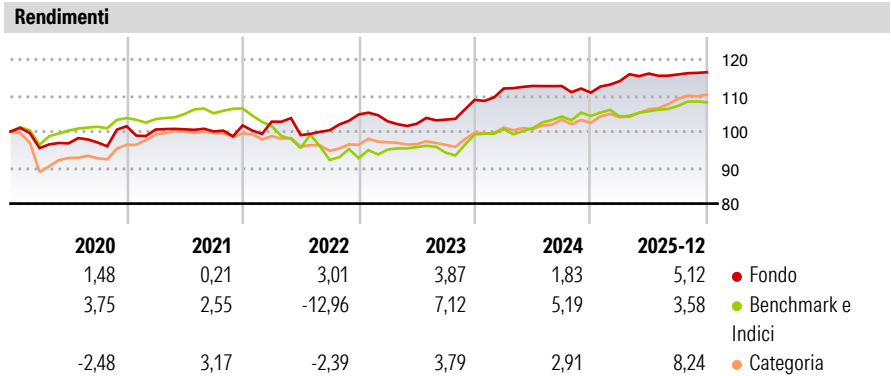


Aviva Investors - Multi-Strategy Target Return Fund B EUR Acc

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Alt - Global Macro	Morningstar Euro Cautious Global Target	European Central Bank Base Rate + 5%	★★★
	Allocation NR EUR		
	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 OICVM e/o altri OIC. Il Fondo ricorre ampiamente all'utilizzo di strumenti derivati per finalità di investimento.



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)

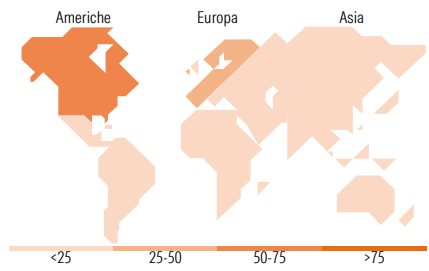
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,16	1,17	2,41	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,29	2,96	5,34	2025	2,90	1,83	-0,21	0,54
1-Anno	5,76	4,36	9,72	2024	2,89	0,63	-0,03	-1,62
3-Anni Ann.ti	3,83	4,90	4,37	2023	-1,82	-0,68	1,14	5,32
5-Anni Ann.ti	3,00	0,92	1,71	2022	1,03	-3,64	1,37	4,38
10-Anni Ann.ti	1,03	2,12	2,00					

Rendimenti aggiornati al 06/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™		Fondo
Duration Effettiva		-
Maturity effettiva		-
Qualità Credito Media		-
Qualità Credito	Alto Med Basso	
Sensibilità ai Tassi	Bassa Med Alta	



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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		393
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		7

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		2,42
Societario		36,76
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		60,80
Derivati		0,02
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		52,40
Stati Uniti		51,87
Canada		0,18
America Latina e Centrale		0,36
Europa		46,95
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
Asia		0,64
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,30
Asia - Emergente		0,34

Anagrafica

Società di Gestione	Aviva Investors	Patrimonio Classe (Mln)	0,20 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
	Luxembourg SA	(06/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	(352) 2605 9328	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Web	www.avivainvestors.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,85%
Data di Partenza	06/03/2015	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Nome del Gestore	Peter Fitzgerald	Inc/Acc	Acc		
	Ian Pizer	ISIN	LU1195385643		
Data Inizio Gestione	01/07/2014				
NAV (06/01/2026)	EUR 11,05				

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

Patrimonio Netto (Mln)	672,22 EUR
(31/12/2025)	