

Aviva Investors - Multi-Strategy Target Income Fund Am EUR Inc



ISIN LU1265342136 BLOOMBERG CLASSE D'ACTIF VL ACTIF NET DU FONDS REPORTING MENSUEL AU
 LU1265342136 AIMS 7,52 EUR EUR 265,98m 31 juil. 2021

Orientation de gestion

Objectif : L'objectif du Fonds est d'obtenir un rendement annuel de 4 % supérieur au taux de base de la Banque centrale européenne (ou équivalent), quelles que soient les conditions de marché (rendement absolu). En outre, le Fonds vise à préserver son capital et gérer la volatilité en se fixant pour objectif un niveau inférieur à la moitié de la volatilité des actions mondiales mesurées sur des périodes glissantes de 3 ans. Cependant, aucune garantie ne peut être donnée à cet égard.

Politique d'investissement : Le Fonds investit essentiellement dans des actions, obligations, instruments du marché monétaire et dépôts bancaires à travers le monde, offrant ainsi un potentiel de rendements intéressants et de dividendes durables. Le Fonds peut également investir dans des fonds réglementés.

Le Gérant prend activement les décisions de sélection des investissements pour le Fonds.

Pour obtenir plus d'informations quant au risque lié à la durabilité, veuillez vous reporter à la section Déclarations en matière de finance durable

Principales caractéristiques

Gérant(s)	Peter Fitzgerald depuis 30/09/2015 Ahmed Behdenna depuis 14/06/2018
Forme juridique	Société d'investissement à Capital Variable
Société de gestion	Aviva Investors Luxembourg SA
Domicile	Luxembourg
Date de création de la part	30/09/2015
Date de création du fonds	30/09/2015
Couverture en devises	Non
Droits d'entrée (max.)	5,00%
Frais de sortie (max.)	Néant
Frais courants (N-1)	1,59% (au 22/04/2021)
Frais de gestion (max.)	1,40%
Commission de surperformance (max.)	Néant
■ Performance/revenus de l'indice de référence	European Central Bank Deposit Rate + 4%
■ Volatilité de l'indice de référence	MSCI ACWI GR LCL

Principaux indicateurs¹

	Actif (%)	Objectif de risque (%)
Réalisé		
3Y Volatilité annualisée	7,22	11,12
Attendue		
Volatilité annualisée	0,17	-
Volatilité annualisée non diversifiée	0,36	-
Bénéfice de diversification	0,19	-

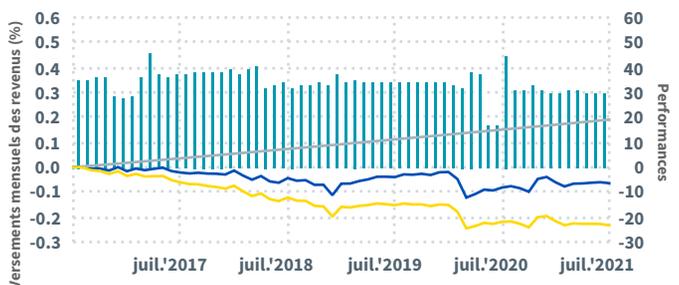
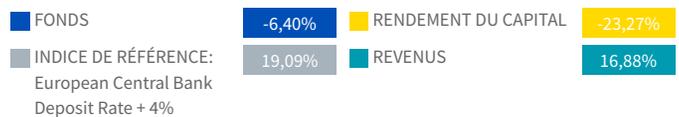
¹ Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

Profil de risque et de rendement (au 02nd août 2021)



Cet indicateur se base sur des données historiques et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque à venir. Les catégories présentées peuvent être sujettes à des modifications avec le temps. La catégorie de risque la plus basse ne signifie pas pour autant une absence de risque.

Évolution de la performance cumulée (valeur de fin) (5 dernières années, le cas échéant)



Performances annuelles (%)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Base de performance : Performance à la fin du mois, dans la devise de référence de la catégorie d'actions, brute d'impôts payables par le fonds avec revenus réinvestis. Les chiffres nets s'entendent nets des droits et frais courants. La performance nette et brute n'inclut pas les effets d'un quelconque droit d'entrée ou de sortie. La performance du Fonds est mesurée par rapport au taux de la Banque centrale européenne (« BCE »), le taux que les banques reçoivent pour déposer des espèces auprès de la BCE, appelé « taux de la facilité de dépôt ».

Revenus (% brut de charges et d'impôts)*

	juin 16 - 17	juin 17 - 18	juin 18 - 19	juin 19 - 20	juin 20 - 21
■	4,46	4,74	4,31	4,04	3,87
■	3,60	3,60	3,59	3,51	3,49

Volatilité (%)**

	juin 16 - 17	juin 17 - 18	juin 18 - 19	juin 19 - 20	juin 20 - 21
■	3,60	5,74	5,72	9,28	6,08
■	8,32	10,66	13,87	31,77	14,17

Performances

	Cumulées (%)					Annualisées (%)		
	1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	Depuis lancement
Performance totale	-0,41	0,10	-0,36	-2,60	1,90	-0,71	-1,31	-0,90
Rendement du capital	-0,70	-0,77	-2,12	-4,59	-1,81	-4,41	-5,16	-4,77
Rendement du dividende	0,29	0,87	1,75	1,99	3,72	3,70	3,85	3,86
Indice de référence	0,28	0,86	1,74	2,04	3,49	3,53	3,56	3,57

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

*Le Fonds vise à générer un revenu annuel de 4 % supérieur au taux de base de la Banque centrale européenne (ou équivalent), quelles que soient les conditions de marché (rendement absolu).

**La volatilité du Fonds est comparée à la volatilité quotidienne de l'indice MSCI All Country World (en devise locale), annualisée, sur des périodes glissantes de 3 ans.

La base de performance est décrite à la page 1.

Part du risque au niveau de la stratégie mère

	%
Stratégies de marché	50,25
Liquidités	46,97
Stratégies non-directionnelles	2,77
Stratégies de réduction du risque	0,00

Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

Part du risque au niveau du moteur de risque

	%
Crédit	49,53
Liquidités	45,31
Devise	2,75
Actions	2,26
Immobilier	0,15
Commodities	0,00

Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

Les 5 principaux contributeurs et les 5 principaux détracteurs à la performance sur le mois

Facteur de risque	Stratégie	%
Actions	Position acheteuse sur les actions américaines par rapport aux actions des marchés émergents	+0,34
Actions	Position acheteuse sur les actions américaines	+0,26
Duration	Position acheteuse sur les taux chinois	+0,23
Crédit	Position acheteuse sur la dette des marchés émergents	+0,12
Duration	Position acheteuse sur les taux australiens	+0,10
Devise	Position acheteuse sur la couronne norvégienne contre la couronne suédoise	-0,10
Duration	Position vendeuse sur les taux américains	-0,14
Actions	Position acheteuse sur les actions des marchés émergents	-0,16
Actions	Position acheteuse sur les actions du secteur de l'énergie par rapport au marché	-0,22
Duration	Position vendeuse sur les taux polonais	-0,22

Source : Aviva Investors ; sauf indication contraire, toutes les autres données proviennent de Morningstar.

Versements mensuels des dividendes (12 derniers mois)

	août 20	sept. 20	oct. 20	nov. 20	déc. 20	janv. 21
Versement	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
	févr. 21	mars 21	avr. 21	mai 21	juin 21	juil. 21
Versement	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02

Déclarations en matière de finance durable

Les indicateurs de risque lié à la durabilité sont pris en compte en sus d'un éventail de recherches financières et extra-financières, sans imposer aucune limite spécifique. Par conséquent, le Gestionnaire d'investissement conserve un pouvoir discrétionnaire lors de la sélection des investissements.

Ce produit n'a pas d'objectif d'investissement durable. Dès lors, le gestionnaire d'investissement tiendra compte des impacts négatifs d'un investissement dans la mesure où ceux-ci sont importants du point de vue financier.

Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter au prospectus et à notre site Internet.

Risques du fonds

Risque d'investissement et risque de change

La valeur d'un investissement et les revenus qu'il génère peuvent évoluer à la hausse comme à la baisse, y compris sous l'effet de la fluctuation des taux de change. Il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas le montant initial investi.

Risque lié aux instruments dérivés

Il est possible d'investir dans des instruments dérivés, qui peuvent s'avérer complexes et extrêmement volatils. Les instruments dérivés peuvent ne pas se comporter comme prévu, ce qui peut se traduire par d'importantes pertes.

Risque lié aux titres illiquides

Certains actifs détenus dans le Fonds peuvent être difficiles à évaluer ou à vendre au moment désiré ou au prix jugé juste (en particulier en grandes quantités), ce qui pourrait rendre les prix très volatils. Certains investissements pourraient être difficiles à évaluer ou à vendre au moment voulu, ou à un prix jugé juste (en particulier en grandes quantités). Cela pourrait rendre leur prix volatil.

Risque lié à la durabilité

Le niveau du risque lié à la durabilité peut fluctuer en fonction des opportunités d'investissement identifiées par le Gestionnaire d'investissement. Le fonds est donc exposé au risque lié à la durabilité, lequel peut avoir une incidence sur la valeur des investissements à long terme.

Des informations complètes sur les risques applicables au Fonds sont présentées dans le prospectus et dans le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI).

Définitions

Performance annualisée

Un rendement total annualisé correspond à la moyenne géométrique du rendement d'un investissement chaque année sur une période donnée.

Volatilité (%)

Mesure de la dispersion des rendements d'un fonds. Une plus grande volatilité signifie que le rendement du fonds est ventilée sur une plage de valeurs plus large. Inversement, une volatilité inférieure signifie que le rendement est réparti sur une plage plus réduite.

Droits d'entrée

Un montant forfaitaire peut être prélevé sur vos fonds avant d'être investis. Ces frais représentent généralement un pourcentage du montant investi et s'ajoutent au prix payé pour les parts/actions. Les droits d'entrée sont déduits de l'investissement avant l'achat des parts/actions et sont également appelés « droits initiaux ».

Droits de sortie

Frais forfaitaires prélevés sur le rachat de parts/actions avant versement du produit de votre investissement. Ils sont également appelés « droits de rachat ».

Frais courants

Le montant des frais courants représente les coûts que vous devez vous attendre à payer chaque année en fonction des charges de l'année précédente. Le montant des frais courants est constitué de divers éléments dont les frais de gestion de fonds, les honoraires de professionnels, les frais d'audit et les frais de garde. Les commissions de performance (le cas échéant) ne sont pas inclus dans ce montant.

Commission de performance

Pourcentage de toute surperformance du taux critique de rentabilité et/ou de l'indice de référence qui sera considéré comme une commission de performance.

VNI

La VNI est généralement une évaluation des titres individuels d'un portefeuille ou d'un fonds, effectuée en clôture de séance sur la base des

prix à la clôture du marché, pour obtenir un niveau de valeur totale du portefeuille ou du fonds.

Commission de gestion

La commission de gestion correspond à une charge à taux fixe destinée à couvrir les coûts de gestion des investissements du fonds. Elle est cumulée quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur nette d'inventaire du fonds et est déduite des actifs du fonds.

Informations importantes

Les performances brutes et les rendements des capitaux sont fournis par Aviva Investors. La source de toutes les autres données de performance, de portefeuille et de répartition par fonds est Morningstar, sauf indication contraire.

Toutes les données sont à la date de la fiche d'informations, sauf indication contraire.

Pour les classes d'actions qui n'ont pas encore atteint 5 ans, le graphique de performance cumulée débute au premier mois complet.

Sauf indication contraire, tous les points de vue et opinions exprimés sont ceux d'Aviva Investors. Ils ne doivent pas être considérés comme une garantie de performance d'un placement géré par Aviva Investors ni comme un conseil personnalisé de quelque nature que ce soit. Ce document ne doit en aucun cas être considéré comme une recommandation ou une proposition dans quelque juridiction que ce soit, dans laquelle ladite proposition n'est pas autorisée ou à une personne à laquelle il est illégal de faire une telle offre ou proposition. Il convient de lire la documentation légale et les documents de souscription avant d'investir. Les participations en portefeuille peuvent évoluer à tout moment, sans préavis, et les renseignements concernant des titres donnés ne doivent pas être interprétés comme une recommandation d'achat ou de vente.

Le Prospectus et le Document d'informations clés pour l'investisseur (DICI), ainsi que le rapport et les comptes de la SICAV, sont disponibles gratuitement sur demande auprès d'Aviva Investors Luxembourg, 2 rue du Fort Bourbon 1st Floor., L-1249 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg R.C.S. Luxembourg B25708, Aviva Investors, St Helen's, 1 Undershaft, London EC3P 3DQ, ou du bureau approprié ci-dessous. Le prospectus est disponible en anglais. Lorsqu'un compartiment de la SICAV est enregistré pour distribution publique dans une juridiction, un DICI dans la langue officielle de cette juridiction sera disponible. Le prospectus, les DICI, les Statuts ainsi que les rapports annuels et semestriels sont disponibles gratuitement en Autriche auprès de l'Agent payeur Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienne. En Suisse, ils sont disponibles auprès du représentant et agent payeur BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. En Allemagne, l'Agent payeur et d'information en République fédérale d'Allemagne est Marcard, Stein & Co AG Ballindamm 36 20095 Hambourg, Allemagne. En Espagne, des exemplaires du prospectus, du DICI ainsi que des Rapports et des Comptes sont disponibles gratuitement dans les locaux des distributeurs. L'OPCVM est autorisé par la CNMV sous le numéro d'enregistrement 7. Vous pouvez également en télécharger un exemplaire sur le site www.avivainvestors.com.

En Europe, ce document est publié par Aviva Investors Luxembourg S.A., siège social : 2, rue du Fort Bourbon, 1er étage, 1249 Luxembourg. Sous la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Une société Aviva. Au Royaume-Uni, ce document est publié par Aviva Investors Global Services Limited. Immatriculée en Angleterre sous le numéro 1151805. Siège social : St Helens, 1 Undershaft, Londres EC3P 3DQ. Société agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Société référencée sous le no 119178.

En Suisse, ce document est publié par Aviva Investors Schweiz GmbH.

MSCI ne donne aucune garantie et ne fait aucune déclaration, expresse ou implicite, et décline toute responsabilité eu égard aux données de MSCI contenues dans ce document. Les données de MSCI ne peuvent pas être diffusées ni servir de base à d'autres indices ou titres ou produits financiers. Le présent rapport n'est pas approuvé, validé, révisé ni produit par MSCI. Aucune des données de MSCI n'a vocation à constituer un conseil en investissement ni une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement, ni ne doit être utilisée à cette fin.

Pays enregistrés

Allemagne	Luxembourg
Emirats Arabes Unis	Royaume-Uni
Espagne	Suisse
France	
Irlande	

