# Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegensverwaltung def A -

**Categoria Morningstar™**
Euro Prudenti EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

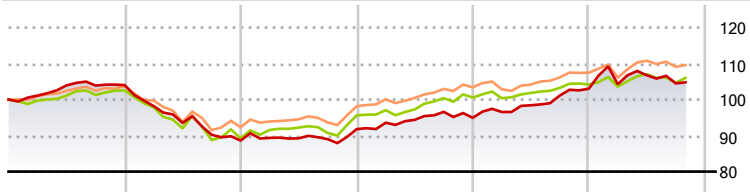
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto mira ad ottenere una crescita stabile a lungo termine, investendo in una serie di attività globali che forniscono esposizione ad obbligazioni, titoli azionari, materie prime, immobili e liquidità. In condizioni di mercato normali, il comparto investirà almeno il 65% del suo patrimonio totale in obbligazioni e liquidità.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 4,02 | -14,80 | 3,56 | 3,44 | 8,51 | 1,73 | Fondo |
| | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 | Benchmark e Indici |
| | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,91 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,39 | 3Y Sharpe Ratio | 0,63 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 5,27 |
| 3Y R-Squared | 63,76 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,13 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 3,17 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,15 | -0,21 | -1,22 |
| 6-Mesi | -2,86 | 0,99 | 0,33 |
| 1-Anno | 2,22 | 2,03 | 2,89 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,83 | 5,28 | 5,95 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,06 | 0,73 | 1,34 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,03 | 2,00 | 2,04 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,22 | 2,37 | -2,11 | - |
| 2025 | 1,72 | 1,93 | 2,74 | 1,87 |
| 2024 | 1,95 | 0,85 | 2,36 | -1,72 |
| 2023 | 0,82 | -0,13 | -0,27 | 3,13 |
| 2022 | -5,60 | -4,77 | -3,53 | -1,77 |

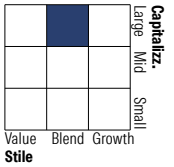
## Portafoglio 31/07/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 31,60 |
| Obbligazioni | 30,22 |
| Liquidità | 33,93 |
| Altro | 4,25 |

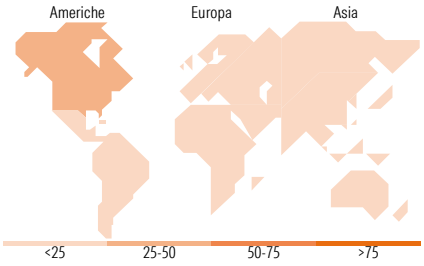
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Option on S&P 500 PR | — | 6,77 |
| United Kingdom of Great... | — | 3,68 |
| United States Treasury Bonds... | — | 2,93 |
| WisdomTree Industrial Metals... | — | 2,82 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,67 |
| UBS AG | — | 2,57 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,35 |
| Euro Stoxx Banks Future Sept... | — | 2,18 |
| United Kingdom of Great... | — | 2,10 |
| Xav Health Care Ft Sep26 Ixcu6 | — | 1,81 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,88 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1.673 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 664 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 29,19 |
| Sensibile | 48,55 |
| Difensivo | 22,26 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 74,88 |
| Societario | 12,27 |
| Cartolarizzazioni | 0,74 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 51,27 |
| Derivati | -39,17 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **51,27** |
| Stati Uniti | 46,07 |
| Canada | 1,52 |
| America Latina e Centrale | 3,68 |
| **Europa** | **29,39** |
| Regno Unito | 5,65 |
| Europa Occidentale - Euro | 15,83 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 6,34 |
| Europa dell'Est | 0,45 |
| Africa | 0,29 |
| Medio Oriente | 0,84 |
| **Asia** | **19,34** |
| Giappone | 9,17 |
| Australasia | 0,60 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 5,25 |
| Asia - Emergente | 4,32 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | + 352 250 404 2400 |
| Web | www.fidelity-international.com |
| Data di Partenza | 08/02/2016 |
| Nome del Gestore | Mario Baronci |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2024 |
| NAV (11/11/2026) | EUR 9,37 |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 0,06 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1355508844 |
| Investimento Min. Ingresso | 2.500 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,39% |
| Spese correnti | 1,36% |
| Commissione di incentivo | - |

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

# Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegensverwaltung def A - Euro

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 864,57 EUR |
| (31-10-2025) | |

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.