

# 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

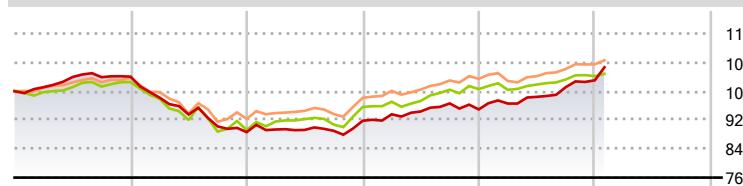
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**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	2026-01
4,02	-14,80	3,56	3,44	8,51	3,51
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62
3,85	-10,93	6,34	5,50	4,02	1,03

## Misure di Rischio

3Y Alpha	1,19	3Y Sharpe Ratio	0,62
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	4,07
3Y R-Squared	58,37	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,75	10Y Risk	-

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	5,16	0,93	1,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,11	2,93	4,40	2025	1,72	1,93	2,74	1,87
1-Anno	10,92	3,54	4,08	2024	1,95	0,85	2,36	-1,72
3-Anni Ann.ti	6,14	4,91	5,39	2023	0,82	-0,13	-0,27	3,13
5-Anni Ann.ti	1,37	1,00	1,82	2022	-5,60	-4,77	-3,53	-1,77
10-Anni Ann.ti	0,58	2,28	2,48					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

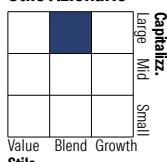
## Portafoglio 31/10/2025



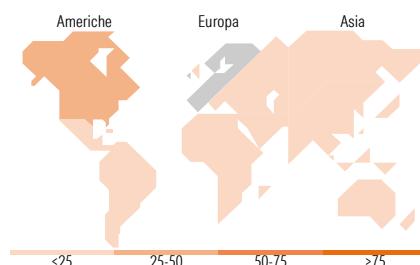
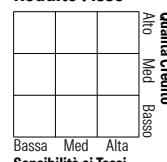
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	23,50
• Obbligazioni	40,97
• Liquidità	27,93
• Altro	7,60

## Morningstar Style Box®

### Stile Azionario



### Reddito Fisso



## Titoli principali

Nome	Settore	%
United Kingdom of Great...	-	3,71
United States Treasury Notes...	-	3,32
United States Treasury Bonds...	-	3,02
E-Mini Russ 2000 Dec25 Rtyz5	-	2,88
FirstTrust Nasdaq ClnEdge Smrt...	-	2,51
iShares Physical Gold ETC	-	2,50
iShares S&P 500 Utilts Sect...	-	2,34
Germany (Federal Republic...	-	2,30
Uzbekistan (The Republic of)...	-	2,07
Global X Eurp Infras Devpmnt...	-	1,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,60
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		875
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		457

## Distribuzione Settoriale %

Fondo
● Ciclico
▼ Sensibile
► Difensivo

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	72,68
○ Societario	11,42
■ Cartolarizzazioni	0,97
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	36,37
□ Derivati	-21,44

## Ripartizione Geografica %

Fondo
America <b>42,06</b>
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa <b>29,47</b>
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia <b>28,47</b>
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

## Anagrafica

Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)	Patrimonio Classe (Mln) (09/09/2025)	0,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 USD
Telefono	+ 352 250 404 2400	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.000 USD
Web	www.fidelity-international.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,38%
Data di Partenza	08/02/2016	UCITS	Si	Spese correnti	1,36%
Nome del Gestore	Mario Baronci	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2024	ISIN	LU1355508844		
NAV (11/02/2026)	EUR 9,76				

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

Patrimonio Netto (Mln)  
**Euro**

230,33 EUR