

# Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum Diversified Absolute Return Fund I USD Inc

## Categoria Morningstar™

Category\_EUCA001007

## Benchmark Morningstar

Morningstar US Conservative Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

N/A

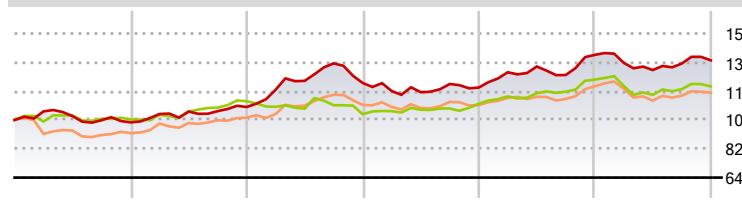
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund seeks to achieve long-term absolute returns of 3% to 5% over the SOFR interest rate in all market conditions over rolling five year annualised periods, with lower volatility than equity markets. In doing so the Sub-Fund aims to achieve a positive return on a rolling three year basis. However, a positive return is not guaranteed and a capital loss may occur.

### Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-1,51	9,76	13,89	-2,34	16,96	-2,42
0,24	11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35
-9,74	10,19	8,94	1,33	10,74	-2,77

### Misure di Rischio

3Y Alpha	0,92	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	0,30	3Y Std Dev	7,97
3Y R-Squared	16,92	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,30	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,61	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,85	-0,12
6-Mesi	6,46	4,05
1-Anno	-0,90	-3,33
3-Anni Ann.ti	5,18	4,88
5-Anni Ann.ti	6,85	3,59
10-Anni Ann.ti	-	4,14

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,53	-3,32	3,10	1,49
2024	7,94	2,77	-3,97	9,80
2023	-4,11	-0,62	4,35	-1,80
2022	9,99	4,66	8,76	-9,03

### Portafoglio 30/11/2025



#### Asset Allocation %

• Azioni	10,15
• Obbligazioni	34,63
• Liquidità	46,63
• Altro	8,60

#### Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	
	Qualità Credito Media	
Alto	-	-
Med	-	-
Basso	-	-
Sensibilità ai Tassi	-	-

#### Americhe



#### Europa



#### Asia



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Willow No.2 (Cayman) Limited...	-	5,50
Willow No 2 (Ireland) PLC 0%	-	5,50
Japan (Government Of) 0%	-	4,82
France (Republic Of) 0%	-	4,12
France (Republic Of) 0%	-	4,07
Mexico (United Mexican...)	-	3,86
France (Republic Of) 0%	-	3,76
France (Republic Of) 0%	-	3,62
France (Republic Of) 0%	-	3,53
Fulcrum Equity Dispersion Z...	-	3,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	42,15	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	299	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	55	

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Governativo	57,28
	Societario	14,91
	Cartolarizzazioni	0,00
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	27,66
	Derivati	0,15
	Coupon Range %	Fondo
0 coupon	89,00	
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	11,00	
Da 10 a 12 cedole	0,00	
Oltre 12 cedole	0,00	

### Ripartizione Geografica %

Fondo	America	80,37
	Stati Uniti	77,74
	Canada	2,62
	America Latina e Centrale	0,01
Fondo	Europa	14,67
	Regno Unito	3,41
	Europa Occidentale - Euro	7,63
	Europa Occidentale - Non Euro	3,64
	Europa dell'Est	0,00
	Africa	0,00
	Medio Oriente	0,00
Fondo	Asia	4,96
	Giappone	3,53
	Australasia	0,76
	Asia - Paesi Sviluppati	0,67
	Asia - Emergenti	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	Fulcrum Asset Management LLP	Patrimonio Classe (Mln)	3,75 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+44 20 70166450	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.fulcrumasset.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.
Data di Partenza	13/04/2018	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/02/2017	ISIN	LU1561566479	
NAV (20/01/2026)	USD 143,36			
Patrimonio Netto (Mln)	1.274,51 USD			

(30/11/2025)

© 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 produttori; (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.