

Fidelity Funds - Absolute Return Multi Strategy Fund Y-Acc-USD

Categoria Morningstar™

Category_EUCA001010

Benchmark Morningstar

Morningstar US Conservative Target

Allocation NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Secured Overnight Financing Rate(SOFR)

Morningstar Rating™

★★

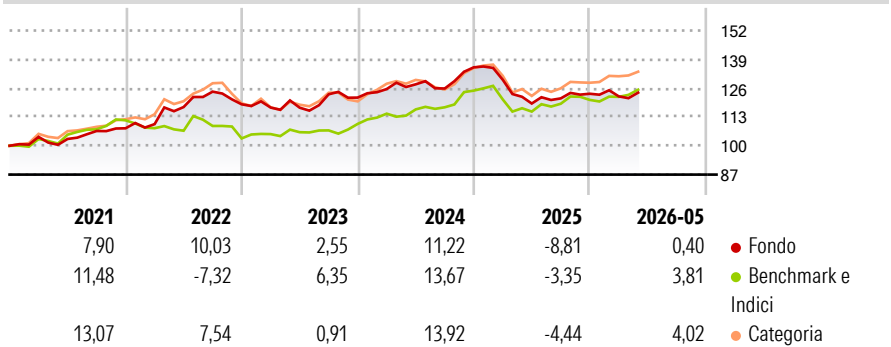
Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The fund aims to provide an absolute positive return with low correlations to traditional asset classes over the medium to long term. The fund uses a combination of diverse investment strategies in order to achieve its objective, include arbitrage, equity hedge, fixed income and macro strategies. The strategies will be primarily implemented by taking long and short exposure to a range of asset classes such as equities, corporate and government investment grade and below investment grade bonds, infrastructure, property, commodities, money market instruments and currencies from anywhere in the world, including emerging markets. These investments may be denominated in any currency.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,54	3Y Sharpe Ratio	-0,24
3Y Beta	0,24	3Y Std Dev	7,10
3Y R-Squared	12,49	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,80	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,56	10Y Risk	-

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

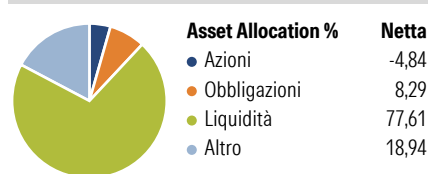
Rendimenti

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,52	2,09	2,92
6-Mesi	1,90	2,87	6,66
1-Anno	2,56	7,13	9,54
3-Anni Ann.ti	1,58	5,39	8,23
5-Anni Ann.ti	4,42	4,15	10,05
10-Anni Ann.ti	-	-	-

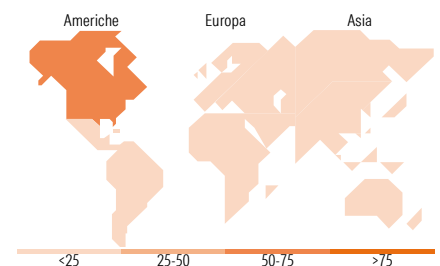
Rendimenti aggiornati al 10/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,97	-	-	-
2025	-4,14	-8,28	1,95	1,73
2024	3,15	1,70	-1,48	7,60
2023	-1,23	-0,06	5,17	-1,21
2022	1,73	7,03	5,92	-4,59

Portafoglio 30/04/2026

Fixed Income Style
Box™

 Duration Effettiva -
 Maturità effettiva -
 Qualità Credito Media

Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	14,87
United States Treasury Bills...	—	7,46
Nomura Bank International...	—	6,57
BH Macro GBP Ord	—	6,54
E-mini S&P 500 Future June 26	—	6,54
United States Treasury Bills...	—	5,71
United States Treasury Bills...	—	5,41
United States Treasury Bills...	—	4,32
New Zealand (Government Of)...	—	4,13
Brevan Howard Abs Rt Govt Bd...	—	3,21
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		64,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		225
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		40

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	45,31
Societario	7,75
Cartolarizzazioni	0,54
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	45,70
Derivati	0,70

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	35,74
Da 0 a 4 cedole	0,15
Da 4 a 6 cedole	36,91
Da 6 a 8 cedole	14,36
Da 8 a 10 cedole	11,56
Da 10 a 12 cedole	1,01
Oltre 12 cedole	0,28

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	69,00
Stati Uniti	64,75
Canada	3,53
America Latina e Centrale	0,73
Europa	20,25
Regno Unito	5,12
Europa Occidentale - Euro	11,54
Europa Occidentale - Non Euro	3,58
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	10,75
Giappone	3,08
Australasia	1,58
Asia - Paesi Sviluppati	3,95
Asia - Emergente	2,15

Anagrafica

Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)	Patrimonio Classe (Mln)	0,02 USD	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	USD	T.E.R.	1,00%
Data di Partenza	12/11/2019	UCITS	Si	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	Zhoufei Shi	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
		ISIN	LU1989786394		

[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 prodotte; (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.

Fidelity Funds - Absolute Return Multi Strategy Fund Y-Acc-USD

Data Inizio Gestione	01/02/2025
NAV ^(10/06/2026)	USD 12,62
Patrimonio Netto (Mln) ^(30/04/2026)	40,84 EUR

[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 prodotte; (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.