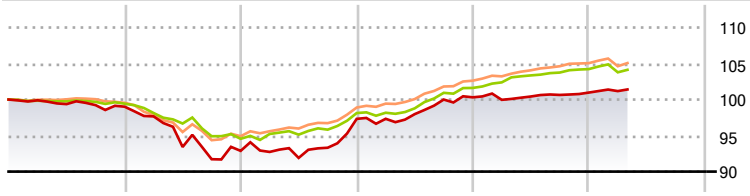
# Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund A-Acc-EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR | Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA 1-3Y EUR Brd Mkt TR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto investirà in via primaria in titoli di debito denominati in Euro, concentrando gli investimenti in obbligazioni europee investment grade a reddito fisso aventi una maturità inferiore ai cinque anni. La durata media degli investimenti del comparto non sarà superiore a tre anni e la durata residua dei singoli investimenti cinque anni. Per obbligazioni con tasso di interesse variabile, il successivo adeguamento del tasso sostituisce la scadenza. Il comparto può investire fino al 30% delle proprie attività in titoli di debito denominati in valute diverse dall'Euro. Per l'esposizione in titoli di debito denominati in valuta diversa dall'Euro si potrà procedere a copertura con riconversione in Euro.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,99 | -6,19 | 4,79 | 3,07 | 0,65 | 0,43 |
| Benchmark e Indici | -0,57 | -4,90 | 3,78 | 3,56 | 2,57 | -0,09 |
| Categoria | -0,48 | -4,66 | 4,21 | 3,83 | 2,42 | 0,01 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,04 | 3Y Sharpe Ratio | -0,01 |
| 3Y Beta | 1,20 | 3Y Std Dev | 2,24 |
| 3Y R-Squared | 59,19 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,03 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,42 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,22 | -0,29 | -0,32 |
| 6-Mesi | 0,83 | 0,25 | 0,36 |
| 1-Anno | 1,27 | 1,22 | 1,67 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,77 | 2,96 | 3,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,38 | 0,89 | 1,19 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,48 | 0,47 | 0,62 |

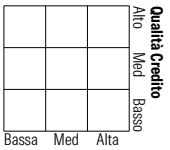
Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,20 | - | - | - |
| 2025 | -0,35 | 0,46 | 0,22 | 0,32 |
| 2024 | 0,01 | 0,66 | 2,07 | 0,31 |
| 2023 | -0,16 | -0,90 | 1,53 | 4,30 |
| 2022 | -1,36 | -4,35 | -1,82 | 1,27 |

## Portafoglio 31/03/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 26,63 |
| Liquidità | 73,37 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 1,60 |
| Maturity effettiva | 0,63 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,04 | BBB | 36,03 |
| AA | 11,02 | BB | 0,00 |
| A | 29,57 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 23,35 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Bobl Future June 26 | — | 16,28 |
| Germany (Federal Republic... | — | 9,81 |
| Alphabet Inc. 2.5% | — | 5,37 |
| Robert Bosch Finance LLC 2.75% | — | 4,37 |
| Fidelity ILF - EUR A Acc | — | 3,50 |
| Amazon.com, Inc. 2.8% | — | 3,46 |
| Amazon.com, Inc. 3.1% | — | 3,45 |
| Morgan Stanley 3.383% | — | 2,79 |
| Vier Gas Transport GMBH 4% | — | 2,19 |
| Nestle Finance International... | — | 2,13 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 53,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 15 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,76 |
| Societario | 25,88 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 73,37 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,32 |
| Da 0 a 4 cedole | 99,68 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 19,27 |
| da 3 a 5 | 24,80 |
| da 5 a 7 | 5,36 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.) |
| Telefono | + 352 250 404 2400 |
| Web | www.fidelity-international.com |
| Data di Partenza | 10/03/2008 |
| Nome del Gestore | Ario Nejad |
| Data Inizio Gestione | 27/03/2019 |
| NAV (11/05/2026) | EUR 26,83 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 1.383,18 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/05/2026) | 920,71 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0267388220 |
| Investimento Min. Ingresso | 2.500 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 0,71% |
| Spese correnti | 0,71% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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