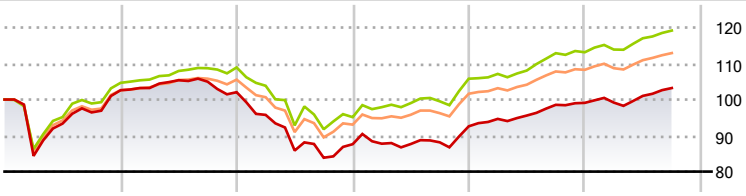
# Fidelity Funds - Global High Yield Fund A-DIST-EUR (hedged)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged | Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | ICE BofAML Q788 Custom TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira a fornire un reddito corrente elevato e la crescita del capitale. Almeno il 70% in obbligazioni ad alto rendimento e "sub investment grade" di emittenti globali. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Gli investimenti sono concentrati in un numero più limitato di obbligazioni e pertanto il portafoglio risultante sarà meno diversificato. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti. I tipi di obbligazioni nei quali il comparto investirà in via primaria saranno soggetti a un rischio elevato e non saranno soggette a un livello minimo di rating. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi...

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-09 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,58 | -0,52 | -14,15 | 5,67 | 7,04 | 4,14 | Fondo |
| 4,65 | 4,07 | -12,67 | 11,23 | 6,95 | 5,32 | Benchmark e Indici |
| 2,55 | 2,92 | -11,84 | 9,33 | 6,57 | 4,47 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,17 | 3Y Sharpe Ratio | 0,91 |
| 3Y Beta | 0,90 | 3Y Std Dev | 4,53 |
| 3Y R-Squared | 77,31 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,87 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,22 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,25 | 1,85 | 1,68 |
| 6-Mesi | 4,69 | 4,47 | 4,55 |
| 1-Anno | 4,69 | 5,69 | 4,98 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,11 | 9,14 | 8,29 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,37 | 3,79 | 3,09 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,14 | 4,16 | 3,02 |

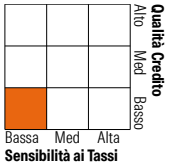
Rendimenti aggiornati al 03/10/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,08 | 1,87 | 2,15 | - |
| 2024 | 2,22 | 0,98 | 3,12 | 0,56 |
| 2023 | 0,15 | -0,12 | 0,55 | 5,05 |
| 2022 | -6,18 | -10,34 | -2,33 | 4,49 |
| 2021 | 0,61 | 2,09 | -0,38 | -2,78 |

## Portafoglio 31/08/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,20 |
| Obbligazioni | 92,01 |
| Liquidità | 6,97 |
| Altro | 0,82 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,90 |
| Maturity effettiva | 6,53 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,24 | BBB | 2,97 |
| AA | 0,95 | BB | 52,38 |
| A | 0,00 | B | 35,08 |
| | | Below B | 6,81 |
| | | Not Rated | 1,57 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Bobl Future Sept 25 | — | 3,05 |
| Fidelity ILF - USD A Acc | — | 1,71 |
| Turkey (Republic of) 5.2% | — | 1,13 |
| Bellis Acquisition Co PLC... | — | 1,05 |
| Windstream Services LLC /... | — | 0,92 |
| United States Treasury Bills... | — | 0,91 |
| Fortune Star (BVI) Limited... | — | 0,89 |
| Virgin Media O2 Vendor... | — | 0,83 |
| Banco Davivienda SA 8.125% | — | 0,81 |
| Vivion Investments S.a.r.l... | — | 0,80 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 12,10 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 4 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 384 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,09 |
| Societario | 92,19 |
| Cartolarizzazioni | 0,57 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,00 |
| Derivati | 0,16 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,04 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,17 |
| Da 4 a 6 cedole | 20,32 |
| Da 6 a 8 cedole | 41,27 |
| Da 8 a 10 cedole | 28,57 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,99 |
| Oltre 12 cedole | 2,64 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,92 |
| da 3 a 5 | 39,43 |
| da 5 a 7 | 29,62 |
| da 7 a 10 | 10,19 |
| da 10 a 15 | 0,71 |
| da 15 a 20 | 1,32 |
| da 20 a 30 | 0,71 |
| 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 | 05/03/2012 |
| Nome del Gestore | Peter Khan |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2019 |
| NAV (03/10/2025) | EUR 7,82 |
| Patrimonio Classe (MIn) (03/10/2025) | 6,67 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0740037295 |
| Investimento Min. Ingresso | 2.500 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,42% |
| Spese correnti | 1,44% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.

# Fidelity Funds - Global High Yield Fund A-DIST-EUR (hedged)

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025) | 179,64 EUR |

© 2025 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.