

Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-EUR (hedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																								
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR Usato nel Report	Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR	JPM CEMBI Broad Diversified TR USD	★★																																																																								
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																																											
Mira ad ottenere reddito e crescita del capitale. Almeno il 70% investito in obbligazioni societarie di mercati emergenti di tipo global investment grade e sub investment grade denominate nelle maggiori valute. Fino al 25% può essere investito in titoli di emittenti sovrani dei mercati emergenti. I mercati emergenti comprendono l'America Latina, il Sud-Est asiatico, l'Africa, l'Europa Orientale (Russia compresa) e Medio Oriente, ma è possibile investire anche in altre regioni.																																																																											
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>-2,33</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-16,84</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>1,74</td> <td>2,74</td> <td>4,30</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>2,74</td> <td>5,13</td> <td>7,07</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>5,13</td> <td>5,75</td> <td>5,75</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>0,15</td> <td>0,66</td> <td>0,66</td> </tr> </tbody> </table> <p>● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categoria</p>				Periodo	Fondo	Bmk	Cat	2021	-2,33	-	-	2022	-16,84	-	-	2023	1,74	2,74	4,30	2024	2,74	5,13	7,07	2025	5,13	5,75	5,75	2026-01	0,15	0,66	0,66																																												
Periodo	Fondo	Bmk	Cat																																																																								
2021	-2,33	-	-																																																																								
2022	-16,84	-	-																																																																								
2023	1,74	2,74	4,30																																																																								
2024	2,74	5,13	7,07																																																																								
2025	5,13	5,75	5,75																																																																								
2026-01	0,15	0,66	0,66																																																																								
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> <th>Commento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-2,55</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>-0,21</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>0,83</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>4,14</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>93,00</td> <td>3Y Risk</td> <td>Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-2,16</td> <td>5Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>1,37</td> <td>10Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	Unità	Commento	3Y Alpha	-2,55	3Y Sharpe Ratio	-0,21	3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	4,14	3Y R-Squared	93,00	3Y Risk	Med	3Y Info Ratio	-2,16	5Y Risk	+Med	3Y Tracking Error	1,37	10Y Risk	+Med																																																
Misura	Valore	Unità	Commento																																																																								
3Y Alpha	-2,55	3Y Sharpe Ratio	-0,21																																																																								
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	4,14																																																																								
3Y R-Squared	93,00	3Y Risk	Med																																																																								
3Y Info Ratio	-2,16	5Y Risk	+Med																																																																								
3Y Tracking Error	1,37	10Y Risk	+Med																																																																								
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>● Azioni</td> <td>0,00</td> <td>3-Mesi</td> <td>0,36</td> <td>0,43</td> <td>0,87</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>● Obbligazioni</td> <td>97,59</td> <td>6-Mesi</td> <td>2,02</td> <td>2,83</td> <td>2,70</td> <td>2026</td> <td>2026</td> </tr> <tr> <td>● Liquidità</td> <td>2,41</td> <td>1-Anno</td> <td>4,64</td> <td>6,78</td> <td>5,69</td> <td>2025</td> <td>1,71</td> </tr> <tr> <td>● Altro</td> <td>0,00</td> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>1,83</td> <td>4,74</td> <td>4,56</td> <td>2024</td> <td>0,74</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>-2,16</td> <td>-0,57</td> <td>-0,29</td> <td>2023</td> <td>2,07</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>10-Anni Ann.ti</td> <td>1,41</td> <td>2,49</td> <td>2,05</td> <td>2022</td> <td>0,52</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>-9,13</td> <td>-9,18</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>-4,63</td> <td>5,67</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 02/02/2026</p>				Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	● Azioni	0,00	3-Mesi	0,36	0,43	0,87	0	0	● Obbligazioni	97,59	6-Mesi	2,02	2,83	2,70	2026	2026	● Liquidità	2,41	1-Anno	4,64	6,78	5,69	2025	1,71	● Altro	0,00	3-Anni Ann.ti	1,83	4,74	4,56	2024	0,74			5-Anni Ann.ti	-2,16	-0,57	-0,29	2023	2,07			10-Anni Ann.ti	1,41	2,49	2,05	2022	0,52							-9,13	-9,18							-4,63	5,67
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																																				
● Azioni	0,00	3-Mesi	0,36	0,43	0,87	0	0																																																																				
● Obbligazioni	97,59	6-Mesi	2,02	2,83	2,70	2026	2026																																																																				
● Liquidità	2,41	1-Anno	4,64	6,78	5,69	2025	1,71																																																																				
● Altro	0,00	3-Anni Ann.ti	1,83	4,74	4,56	2024	0,74																																																																				
		5-Anni Ann.ti	-2,16	-0,57	-0,29	2023	2,07																																																																				
		10-Anni Ann.ti	1,41	2,49	2,05	2022	0,52																																																																				
						-9,13	-9,18																																																																				
						-4,63	5,67																																																																				
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>US Treasury Bond Future Mar 26</td> <td>—</td> <td>4,03</td> </tr> <tr> <td>Ultra 10 Year US Treasury...</td> <td>—</td> <td>3,12</td> </tr> <tr> <td>PT Freeport Indonesia 4.763%</td> <td>—</td> <td>2,31</td> </tr> <tr> <td>China (People's Republic Of)...</td> <td>—</td> <td>2,15</td> </tr> <tr> <td>China (People's Republic Of)...</td> <td>—</td> <td>2,15</td> </tr> <tr> <td>Fidelity ILF - USD A Acc</td> <td>—</td> <td>2,14</td> </tr> <tr> <td>5 Year Treasury Note Future...</td> <td>—</td> <td>2,04</td> </tr> <tr> <td>Ecopetrol S.A. 4.625%</td> <td>—</td> <td>1,90</td> </tr> <tr> <td>GOHL Capital Ltd. 4.25%</td> <td>—</td> <td>1,69</td> </tr> <tr> <td>SK Hynix Inc. 6.375%</td> <td>—</td> <td>1,54</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>23,07</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>0</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>159</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	US Treasury Bond Future Mar 26	—	4,03	Ultra 10 Year US Treasury...	—	3,12	PT Freeport Indonesia 4.763%	—	2,31	China (People's Republic Of)...	—	2,15	China (People's Republic Of)...	—	2,15	Fidelity ILF - USD A Acc	—	2,14	5 Year Treasury Note Future...	—	2,04	Ecopetrol S.A. 4.625%	—	1,90	GOHL Capital Ltd. 4.25%	—	1,69	SK Hynix Inc. 6.375%	—	1,54	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	23,07		Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0		Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	159																															
Nome	Settore	%																																																																									
US Treasury Bond Future Mar 26	—	4,03																																																																									
Ultra 10 Year US Treasury...	—	3,12																																																																									
PT Freeport Indonesia 4.763%	—	2,31																																																																									
China (People's Republic Of)...	—	2,15																																																																									
China (People's Republic Of)...	—	2,15																																																																									
Fidelity ILF - USD A Acc	—	2,14																																																																									
5 Year Treasury Note Future...	—	2,04																																																																									
Ecopetrol S.A. 4.625%	—	1,90																																																																									
GOHL Capital Ltd. 4.25%	—	1,69																																																																									
SK Hynix Inc. 6.375%	—	1,54																																																																									
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	23,07																																																																										
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0																																																																										
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	159																																																																										
<p>Fixed Income Sector Weightings %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Sector</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>12,31</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>85,25</td> </tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Enti Locali</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td> <td>0,70</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>1,75</td> </tr> </tbody> </table>				Sector	Fondo	Governativo	12,31	Societario	85,25	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	0,70	Derivati	1,75																																																										
Sector	Fondo																																																																										
Governativo	12,31																																																																										
Societario	85,25																																																																										
Cartolarizzazioni	0,00																																																																										
Enti Locali	0,00																																																																										
Liquidità ed equivalenti	0,70																																																																										
Derivati	1,75																																																																										
<p>Coupon Range %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Coupon Range</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>0,07</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>19,51</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>53,52</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>18,90</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>7,66</td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>0,34</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Coupon Range	Fondo	0 coupon	0,07	Da 0 a 4 cedole	19,51	Da 4 a 6 cedole	53,52	Da 6 a 8 cedole	18,90	Da 8 a 10 cedole	7,66	Da 10 a 12 cedole	0,34	Oltre 12 cedole	0,00																																																								
Coupon Range	Fondo																																																																										
0 coupon	0,07																																																																										
Da 0 a 4 cedole	19,51																																																																										
Da 4 a 6 cedole	53,52																																																																										
Da 6 a 8 cedole	18,90																																																																										
Da 8 a 10 cedole	7,66																																																																										
Da 10 a 12 cedole	0,34																																																																										
Oltre 12 cedole	0,00																																																																										
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>7,78 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>2.500 USD</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>+ 352 250 404 2400</td> <td>(02/02/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>1.000 USD</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.fidelity-international.com</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>T.E.R.</td> <td>1,64%</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>20/03/2013</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> <td>1,65%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>Philip Fielding</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>01/07/2025</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Inc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (02/02/2026)</td> <td>EUR 7,35</td> <td>ISIN</td> <td>LU0900496232</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>54,40 USD</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(31/12/2025)</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)	Patrimonio Classe (Mln)	7,78 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 USD	Telefono	+ 352 250 404 2400	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 USD	Web	www.fidelity-international.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,64%	Data di Partenza	20/03/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,65%	Nome del Gestore	Philip Fielding	UCITS	Si	Commissione di incentivo		Data Inizio Gestione	01/07/2025	Inc/Acc	Inc			NAV (02/02/2026)	EUR 7,35	ISIN	LU0900496232			Patrimonio Netto (Mln)	54,40 USD					(31/12/2025)																							
Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)	Patrimonio Classe (Mln)	7,78 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 USD																																																																						
Telefono	+ 352 250 404 2400	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 USD																																																																						
Web	www.fidelity-international.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,64%																																																																						
Data di Partenza	20/03/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,65%																																																																						
Nome del Gestore	Philip Fielding	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																																																							
Data Inizio Gestione	01/07/2025	Inc/Acc	Inc																																																																								
NAV (02/02/2026)	EUR 7,35	ISIN	LU0900496232																																																																								
Patrimonio Netto (Mln)	54,40 USD																																																																										
(31/12/2025)																																																																											