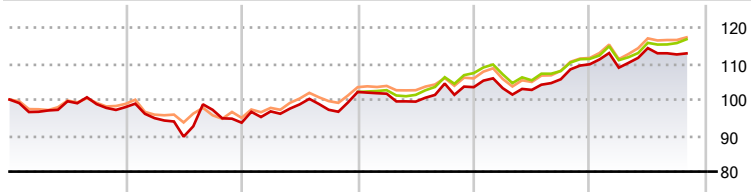
# Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | JPM GBI-EM Global Diversified Hdg TR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Mira ad ottenere reddito e crescita del capitale. Almeno il 70% investito in obbligazioni globali investment grade e sub investment grade dei mercati emergenti e liquidità denominati in valuta locale. Può anche investire in obbligazioni globali di mercati emergenti denominate in valuta non locale. I mercati emergenti comprendono l'America Latina, il Sud-Est asiatico, l'Africa, l'Europa Orientale (Russia compresa) e il Medio Oriente, ma è possibile investire anche in altre regioni.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | -2,08 | -4,43 | 9,13 | 1,30 | 6,14 | 2,75 | Fondo |
| | - | - | - | 5,13 | 3,67 | 4,88 | Benchmark e Indici |
| | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 5,46 | 5,24 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,06 | 3Y Sharpe Ratio | 0,47 |
| 3Y Beta | 1,17 | 3Y Std Dev | 5,64 |
| 3Y R-Squared | 98,35 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,38 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,70 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,12 | 1,45 | 0,98 |
| 6-Mesi | 1,94 | 4,36 | 4,30 |
| 1-Anno | 4,80 | 6,56 | 7,45 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,80 | 5,67 | 6,08 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,88 | 3,44 | 3,99 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,76 | 2,82 | 2,40 |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

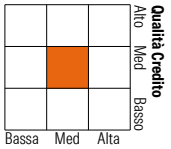
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,86 | 4,99 | -1,54 | - |
| 2025 | -0,28 | -0,46 | 2,87 | 3,95 |
| 2024 | -0,48 | -2,16 | 5,04 | -0,96 |
| 2023 | 3,36 | 2,00 | -1,51 | 5,10 |
| 2022 | -3,15 | -5,42 | 8,31 | -3,68 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 66,20 |
| Liquidità | 33,80 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,20 |
| Maturity effettiva | 6,63 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 11,32 | BBB | 42,24 |
| AA | 3,84 | BB | 17,57 |
| A | 17,85 | B | 2,91 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 4,28 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Mexico (United Mexican... | — | 5,51 |
| Inter-American Development... | — | 5,08 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 4,88 |
| Mexico (United Mexican... | — | 4,08 |
| Fidelity ILF - USD A Acc | — | 3,76 |
| Mexico (United Mexican... | — | 3,33 |
| Indonesia (Republic of) 8.75% | — | 3,15 |
| Thailand (Kingdom Of) 3.775% | — | 3,13 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 3,11 |
| Turkey (Republic of) 30% | — | 2,94 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 38,97 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 63 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 73,00 |
| Societario | 0,20 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 26,97 |
| Derivati | -0,17 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,11 |
| Da 0 a 4 cedole | 32,06 |
| Da 4 a 6 cedole | 9,36 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,97 |
| Da 8 a 10 cedole | 20,55 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 3,96 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,17 |
| da 3 a 5 | 27,02 |
| da 5 a 7 | 34,81 |
| da 7 a 10 | 6,52 |
| da 10 a 15 | 6,95 |
| da 15 a 20 | 6,22 |
| da 20 a 30 | 4,07 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. |
| Telefono | + 352 250 404 2400 |
| Web | www.fidelity-international.com |
| Data di Partenza | 12/04/2013 |
| Nome del Gestore | Philip Fielding |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2025 |
| NAV (09/11/2026) | EUR 6,16 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 97,18 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 6,55 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0900494534 |
| Investimento Min. Ingresso | 2.500 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 1,64% |
| Spese correnti | 1,65% |
| Commissione di incentivo | - |

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 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.