

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

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale Usato nel Report	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD	JPM GBI-EM Global Diversified Hdg TR EUR	★★																																																						
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																									
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.																																																									
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-7,07</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>-2,44</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-4,77</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>8,71</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>0,88</td> <td>5,13</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>5,72</td> <td>3,67</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Totali</td> <td>-5,83</td> <td>-1,11</td> <td>-3,95</td> </tr> <tr> <td>Avg. Annuata (%)</td> <td>9,02</td> <td>3,17</td> <td>5,46</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	-7,07	-	-	2021	-2,44	-	-	2022	-4,77	-	-	2023	8,71	-	-	2024	0,88	5,13	-	2025-12	5,72	3,67	-	Totali	-5,83	-1,11	-3,95	Avg. Annuata (%)	9,02	3,17	5,46																		
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																						
2020	-7,07	-	-																																																						
2021	-2,44	-	-																																																						
2022	-4,77	-	-																																																						
2023	8,71	-	-																																																						
2024	0,88	5,13	-																																																						
2025-12	5,72	3,67	-																																																						
Totali	-5,83	-1,11	-3,95																																																						
Avg. Annuata (%)	9,02	3,17	5,46																																																						
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> <th>Unità</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-1,22</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,38</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,20</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>5,61</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>98,68</td> <td>3Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-0,30</td> <td>5Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>1,94</td> <td>10Y Risk</td> <td>+Med</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)</p>				Indicatore	Valore	Unità	3Y Alpha	-1,22	3Y Sharpe Ratio	0,38	3Y Beta	1,20	3Y Std Dev	5,61	3Y R-Squared	98,68	3Y Risk	+Med	3Y Info Ratio	-0,30	5Y Risk	+Med	3Y Tracking Error	1,94	10Y Risk	+Med																															
Indicatore	Valore	Unità																																																							
3Y Alpha	-1,22	3Y Sharpe Ratio	0,38																																																						
3Y Beta	1,20	3Y Std Dev	5,61																																																						
3Y R-Squared	98,68	3Y Risk	+Med																																																						
3Y Info Ratio	-0,30	5Y Risk	+Med																																																						
3Y Tracking Error	1,94	10Y Risk	+Med																																																						
<p><b>Portafoglio 30/11/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>-0,13</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>119,59</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>-19,47</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>0,01</td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	• Azioni	-0,13	• Obbligazioni	119,59	• Liquidità	-19,47	• Altro	0,01																																												
Asset Allocation %	Netta																																																								
• Azioni	-0,13																																																								
• Obbligazioni	119,59																																																								
• Liquidità	-19,47																																																								
• Altro	0,01																																																								
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Duration Effettiva</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Alto Credito</td> <td>6,20</td> <td></td> <td>AAA</td> <td>8,31</td> <td>BBB</td> <td>44,80</td> </tr> <tr> <td>Medio Credito</td> <td>7,36</td> <td></td> <td>AA</td> <td>1,85</td> <td>BB</td> <td>32,99</td> </tr> <tr> <td>Basso Credito</td> <td>BB</td> <td></td> <td>A</td> <td>9,95</td> <td>B</td> <td>2,10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Below B</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>Not Rated</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>				Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	Alto Credito	6,20		AAA	8,31	BBB	44,80	Medio Credito	7,36		AA	1,85	BB	32,99	Basso Credito	BB		A	9,95	B	2,10						Below B	0,00						Not Rated	0,00												
Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																			
Alto Credito	6,20		AAA	8,31	BBB	44,80																																																			
Medio Credito	7,36		AA	1,85	BB	32,99																																																			
Basso Credito	BB		A	9,95	B	2,10																																																			
					Below B	0,00																																																			
					Not Rated	0,00																																																			
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Secretaria Do Tesouro...</td> <td>—</td> <td>5,63</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican...)</td> <td>—</td> <td>5,39</td> </tr> <tr> <td>Inter-American Development...</td> <td>—</td> <td>4,73</td> </tr> <tr> <td>Malaysia (Government Of)...</td> <td>—</td> <td>4,05</td> </tr> <tr> <td>South Africa (Republic of) 9%</td> <td>—</td> <td>3,92</td> </tr> <tr> <td>South Africa (Republic of)...</td> <td>—</td> <td>3,91</td> </tr> <tr> <td>Indonesia (Republic of) 8,75%</td> <td>—</td> <td>3,00</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican...)</td> <td>—</td> <td>2,77</td> </tr> <tr> <td>Thailand (Kingdom Of) 3,775%</td> <td>—</td> <td>2,76</td> </tr> <tr> <td>Mexico (United Mexican...)</td> <td>—</td> <td>2,65</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td>38,81</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td>2</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td>94</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Secretaria Do Tesouro...	—	5,63	Mexico (United Mexican...)	—	5,39	Inter-American Development...	—	4,73	Malaysia (Government Of)...	—	4,05	South Africa (Republic of) 9%	—	3,92	South Africa (Republic of)...	—	3,91	Indonesia (Republic of) 8,75%	—	3,00	Mexico (United Mexican...)	—	2,77	Thailand (Kingdom Of) 3,775%	—	2,76	Mexico (United Mexican...)	—	2,65	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	38,81		Numeri Complessivo di Titoli Azionari	2		Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	94													
Nome	Settore	%																																																							
Secretaria Do Tesouro...	—	5,63																																																							
Mexico (United Mexican...)	—	5,39																																																							
Inter-American Development...	—	4,73																																																							
Malaysia (Government Of)...	—	4,05																																																							
South Africa (Republic of) 9%	—	3,92																																																							
South Africa (Republic of)...	—	3,91																																																							
Indonesia (Republic of) 8,75%	—	3,00																																																							
Mexico (United Mexican...)	—	2,77																																																							
Thailand (Kingdom Of) 3,775%	—	2,76																																																							
Mexico (United Mexican...)	—	2,65																																																							
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	38,81																																																								
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	2																																																								
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	94																																																								
<p><b>Fixed Income Sector Weightings %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Settore</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td> <td>121,52</td> </tr> <tr> <td>Societario</td> <td>0,00</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>-21,76</td> </tr> <tr> <td>Derivati</td> <td>0,25</td> </tr> </tbody> </table>				Settore	Fondo	Governativo	121,52	Societario	0,00	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	-21,76	Derivati	0,25																																								
Settore	Fondo																																																								
Governativo	121,52																																																								
Societario	0,00																																																								
Cartolarizzazioni	0,00																																																								
Enti Locali	0,00																																																								
Liquidità ed equivalenti	-21,76																																																								
Derivati	0,25																																																								
<p><b>Coupon Range %</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Coupon Range</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td> <td>2,18</td> </tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td> <td>21,98</td> </tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td> <td>10,36</td> </tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td> <td>32,63</td> </tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td> <td>29,05</td> </tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td> <td>3,80</td> </tr> </tbody> </table>				Coupon Range	Fondo	0 coupon	2,18	Da 0 a 4 cedole	21,98	Da 4 a 6 cedole	10,36	Da 6 a 8 cedole	32,63	Da 8 a 10 cedole	29,05	Da 10 a 12 cedole	0,00	Oltre 12 cedole	3,80																																						
Coupon Range	Fondo																																																								
0 coupon	2,18																																																								
Da 0 a 4 cedole	21,98																																																								
Da 4 a 6 cedole	10,36																																																								
Da 6 a 8 cedole	32,63																																																								
Da 8 a 10 cedole	29,05																																																								
Da 10 a 12 cedole	0,00																																																								
Oltre 12 cedole	3,80																																																								
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)</td> <td>Patrimonio Classe (Mln) (09/01/2026)</td> <td>4,70 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>2.500 USD</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>+ 352 250 404 2400</td> <td>Domicilio</td> <td>LUSSEMBURGO</td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>1.000 USD</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>www.fidelity-international.com</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>12/04/2013</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Spese correnti</td> <td>2,05%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>Philip Fielding</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Inc</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>01/07/2025</td> <td>ISIN</td> <td>LU0900494708</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (09/01/2026)</td> <td>EUR 6,35</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>123,84 EUR</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(30/11/2025)</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) (09/01/2026)	4,70 EUR	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	EUR	T.E.R.	-	Data di Partenza	12/04/2013	UCITS	Si	Spese correnti	2,05%	Nome del Gestore	Philip Fielding	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	01/07/2025	ISIN	LU0900494708			NAV (09/01/2026)	EUR 6,35					Patrimonio Netto (Mln)	123,84 EUR					(30/11/2025)					
Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)	Patrimonio Classe (Mln) (09/01/2026)	4,70 EUR	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	EUR	T.E.R.	-																																																				
Data di Partenza	12/04/2013	UCITS	Si	Spese correnti	2,05%																																																				
Nome del Gestore	Philip Fielding	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-																																																				
Data Inizio Gestione	01/07/2025	ISIN	LU0900494708																																																						
NAV (09/01/2026)	EUR 6,35																																																								
Patrimonio Netto (Mln)	123,84 EUR																																																								
(30/11/2025)																																																									