

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 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																																																																																																																																																																																																																																																											
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Mese</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2021-01</td><td>-2,08</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-02</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-03</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-04</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-05</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-06</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-07</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-08</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-09</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-10</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-11</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021-12</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-01</td><td>-4,43</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-02</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-03</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-04</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-05</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-06</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-07</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-08</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-09</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-10</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-11</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022-12</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-01</td><td>9,13</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-02</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-03</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-04</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-05</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-06</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-07</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-08</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-09</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-10</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-11</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023-12</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-01</td><td>1,30</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-02</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-03</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-04</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-05</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-06</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-07</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-08</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-09</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-10</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-11</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024-12</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-01</td><td>6,14</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-02</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-03</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-04</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-05</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-06</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-07</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-08</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-09</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-10</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-11</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2026-01</td><td>1,22</td><td>-</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Mese	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021-01	-2,08	-	-	2021-02	-	-	-	2021-03	-	-	-	2021-04	-	-	-	2021-05	-	-	-	2021-06	-	-	-	2021-07	-	-	-	2021-08	-	-	-	2021-09	-	-	-	2021-10	-	-	-	2021-11	-	-	-	2021-12	-	-	-	2022-01	-4,43	-	-	2022-02	-	-	-	2022-03	-	-	-	2022-04	-	-	-	2022-05	-	-	-	2022-06	-	-	-	2022-07	-	-	-	2022-08	-	-	-	2022-09	-	-	-	2022-10	-	-	-	2022-11	-	-	-	2022-12	-	-	-	2023-01	9,13	-	-	2023-02	-	-	-	2023-03	-	-	-	2023-04	-	-	-	2023-05	-	-	-	2023-06	-	-	-	2023-07	-	-	-	2023-08	-	-	-	2023-09	-	-	-	2023-10	-	-	-	2023-11	-	-	-	2023-12	-	-	-	2024-01	1,30	-	-	2024-02	-	-	-	2024-03	-	-	-	2024-04	-	-	-	2024-05	-	-	-	2024-06	-	-	-	2024-07	-	-	-	2024-08	-	-	-	2024-09	-	-	-	2024-10	-	-	-	2024-11	-	-	-	2024-12	-	-	-	2025-01	6,14	-	-	2025-02	-	-	-	2025-03	-	-	-	2025-04	-	-	-	2025-05	-	-	-	2025-06	-	-	-	2025-07	-	-	-	2025-08	-	-	-	2025-09	-	-	-	2025-10	-	-	-	2025-11	-	-	-	2025-12	-	-	-	2026-01	1,22	-	-
Mese	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-01	-2,08	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-02	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-03	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-04	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-05	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-06	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-07	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-08	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-09	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-10	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-11	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2021-12	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-01	-4,43	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-02	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-03	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-04	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-05	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-06	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-07	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-08	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-09	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-10	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-11	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2022-12	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-01	9,13	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-02	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-03	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-04	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-05	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-06	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-07	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-08	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-09	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-10	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-11	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2023-12	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-01	1,30	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-02	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-03	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-04	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-05	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-06	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-07	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-08	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-09	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-10	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-11	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2024-12	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-01	6,14	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-02	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-03	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-04	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-05	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-06	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-07	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-08	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-09	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-10	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-11	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2025-12	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
2026-01	1,22	-	-																																																																																																																																																																																																																																																								
Misure di Rischio <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> <th>Commento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>-0,65</td><td>3Y Sharpe Ratio</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>1,21</td><td>3Y Std Dev</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>98,63</td><td>3Y Risk</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>-0,06</td><td>5Y Risk</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>1,95</td><td>10Y Risk</td></tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)</p>				Misura	Valore	Commento	3Y Alpha	-0,65	3Y Sharpe Ratio	3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	3Y R-Squared	98,63	3Y Risk	3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk	3Y Tracking Error	1,95	10Y Risk																																																																																																																																																																																																																																						
Misura	Valore	Commento																																																																																																																																																																																																																																																									
3Y Alpha	-0,65	3Y Sharpe Ratio																																																																																																																																																																																																																																																									
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev																																																																																																																																																																																																																																																									
3Y R-Squared	98,63	3Y Risk																																																																																																																																																																																																																																																									
3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk																																																																																																																																																																																																																																																									
3Y Tracking Error	1,95	10Y Risk																																																																																																																																																																																																																																																									
Rend. Cumulati % <table border="1"> <thead> <tr> <th>Misura</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>3,59</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>8,71</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>6,22</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>4,97</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>2,28</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>3,03</td></tr> </tbody> </table> Rendimenti Trimestrali % <table border="1"> <thead> <tr> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>-0,28</td><td>-0,46</td><td>2,87</td><td>3,95</td></tr> <tr><td>-0,48</td><td>-2,16</td><td>5,04</td><td>-0,96</td></tr> <tr><td>3,36</td><td>2,00</td><td>-1,51</td><td>5,10</td></tr> <tr><td>-3,15</td><td>-5,42</td><td>8,31</td><td>-3,68</td></tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 03/02/2026</p>				Misura	Valore	3-Mesi	3,59	6-Mesi	8,71	1-Anno	6,22	3-Anni Ann.ti	4,97	5-Anni Ann.ti	2,28	10-Anni Ann.ti	3,03	Q1	Q2	Q3	Q4	-0,28	-0,46	2,87	3,95	-0,48	-2,16	5,04	-0,96	3,36	2,00	-1,51	5,10	-3,15	-5,42	8,31	-3,68																																																																																																																																																																																																																						
Misura	Valore																																																																																																																																																																																																																																																										
3-Mesi	3,59																																																																																																																																																																																																																																																										
6-Mesi	8,71																																																																																																																																																																																																																																																										
1-Anno	6,22																																																																																																																																																																																																																																																										
3-Anni Ann.ti	4,97																																																																																																																																																																																																																																																										
5-Anni Ann.ti	2,28																																																																																																																																																																																																																																																										
10-Anni Ann.ti	3,03																																																																																																																																																																																																																																																										
Q1	Q2	Q3	Q4																																																																																																																																																																																																																																																								
-0,28	-0,46	2,87	3,95																																																																																																																																																																																																																																																								
-0,48	-2,16	5,04	-0,96																																																																																																																																																																																																																																																								
3,36	2,00	-1,51	5,10																																																																																																																																																																																																																																																								
-3,15	-5,42	8,31	-3,68																																																																																																																																																																																																																																																								



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
Alto	Duration Effettiva	6,10			
Medio	Maturity effettiva	7,01			
Basso	Qualità Credito Media	BBB	AAA	8,42	BBB
			AA	1,90	BB
			A	14,40	B
					Below B
					Not Rated
Bassa	Medio	Alta			
Sensibilità ai Tassi					

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Mexico (United Mexican... Inter-American Development...	—	5,32
South Africa (Republic of) 9%	—	4,66
Malaysia (Government Of)...	—	4,12
South Africa (Republic of)...	—	4,07
<hr/>		
Mexico (United Mexican... Ministerio de Hacienda y...	—	3,36
Hungary (Republic Of) 7%	—	3,04
Indonesia (Republic of) 8.75%	—	3,04
Thailand (Kingdom Of) 3.775%	—	2,99
<hr/>		
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		94

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
 Governativo	122,86	da 1 a 3	9,96
 Societario	0,23	da 3 a 5	31,96
 Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	17,24
 Enti Locali	0,00	da 7 a 10	20,38
 Liquidità ed equivalenti	-23,75	da 10 a 15	14,72
 Derivati	0,66	da 15 a 20	1,34
		da 20 a 30	0,89
		oltre 30	0,00
Coupon Range %	Fondo		
0 coupon	2,21		
Da 0 a 4 cedole	22,05		
Da 4 a 6 cedole	9,52		
Da 6 a 8 cedole	35,84		
Da 8 a 10 cedole	24,23		
Da 10 a 12 cedole	0,00		
Oltre 12 cedole	6,15		

Anagrafica	
Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)
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 (03/02/2026)	EUR 6,38
Patrimonio Netto (Mln)	128,40 EUR
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	17,27 EUR	Investimento Min. Ingresso	2.500 USD
(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo	1.000 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,65%
Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,65%
UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Inc/Acc	Inc		
ISIN	LU0900194534		

© 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 produttori; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualsiasi 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.