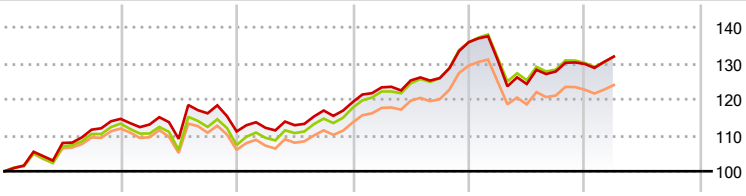
# Fidelity Funds - US High Yield Fund RY-Dis-USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield USD | Morningstar US High-Yield Bond TR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA US HY Constnd TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo comparto ricerca un alto livello di reddito corrente ed apprezzamento del capitale investendo primariamente in titoli di emittenti, ad alto rendimento e di bassa qualità, che hanno i loro principali ambiti di attività negli Stati Uniti. Tale comparto si rivolge a quegli investitori che ricercano alti redditi ed apprezzamento del capitale e sono preparati ad accettare i rischi associati a tale tipo di investimento. La tipologia di obbligazioni nelle quali il comparto investirà principalmente saranno soggette ad altro rischio, non saranno richieste di raggiungere un minimum standard di rating e non può essere valutato per il suo tasso di affidabilità da alcuna agenzia di rating riconosciuta a livello internazionale.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-03 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 14,55 | -3,06 | 7,34 | 13,98 | -4,47 | 1,58 | Fondo |
| 13,23 | -5,26 | 9,64 | 15,43 | -4,20 | 1,38 | Benchmark e Indici |
| 11,92 | -5,19 | 7,54 | 14,04 | -5,02 | 1,06 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,78 | 3Y Sharpe Ratio | 0,42 |
| 3Y Beta | 0,98 | 3Y Std Dev | 6,54 |
| 3Y R-Squared | 96,94 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,19 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,77 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,41 | -1,00 | -1,21 |
| 6-Mesi | 2,06 | 1,13 | 0,80 |
| 1-Anno | 7,26 | 6,14 | 5,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,56 | 6,44 | 5,24 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,70 | 4,74 | 3,89 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

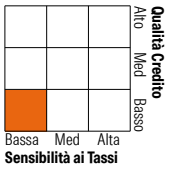
Rendimenti aggiornati al 15/04/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,58 | - | - | - |
| 2025 | -3,69 | -5,06 | 2,79 | 1,64 |
| 2024 | 3,44 | 1,56 | 0,52 | 7,93 |
| 2023 | 0,90 | 0,66 | 3,61 | 2,00 |
| 2022 | -1,37 | -3,52 | 6,50 | -4,35 |

## Portafoglio 31/03/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,78 |
| Obbligazioni | 85,71 |
| Liquidità | 13,00 |
| Altro | 0,52 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,60 |
| Maturity effettiva | 5,69 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 2,67 |
| AA | 3,66 | BB | 47,14 |
| A | 0,00 | B | 34,66 |
| | | Below B | 10,52 |
| | | Not Rated | 1,34 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 3,50 |
| United States Treasury Bills... | — | 2,64 |
| United States Treasury Bills... | — | 1,88 |
| Fidelity ILF - USD A Acc | — | 1,32 |
| Windstream Services LLC /... | — | 1,07 |
| Venture Global LNG Inc. 9.875% | — | 0,87 |
| Carnival Corporation 6.125% | — | 0,87 |
| WULF Compute LLC 7.75% | — | 0,84 |
| 1261229 Bc Ltd. 10% | — | 0,80 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,79 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 9 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 389 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 2,01 |
| Societario | 90,13 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,30 |
| Derivati | -1,45 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,06 |
| Da 0 a 4 cedole | 3,74 |
| Da 4 a 6 cedole | 16,97 |
| Da 6 a 8 cedole | 49,54 |
| Da 8 a 10 cedole | 24,43 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,25 |
| Oltre 12 cedole | 2,02 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 5,98 |
| da 3 a 5 | 37,56 |
| da 5 a 7 | 31,91 |
| da 7 a 10 | 16,02 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,34 |
| da 20 a 30 | 1,17 |
| oltre 30 | 0,25 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.) |
| Telefono | + 352 250 404 2400 |
| Web | www.fidelity-international.com |
| Data di Partenza | 26/02/2020 |
| Nome del Gestore | Peter Khan |
| Data Inizio Gestione | 28/02/2022 |
| NAV (15/04/2026) | USD 10,05 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 2.483,97 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (31/03/2026) | 0,30 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2122944114 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,72% |
| Spese correnti | 0,73% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.