

Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund A-Acc-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	★★																																													
<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.																																																	
<b>Rendimenti</b>																																																	
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>-4,41</td> <td>9,11</td> <td>1,36</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-</td> <td>5,13</td> <td>3,67</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>-</td> <td>3,17</td> <td>5,46</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>1,26</td> <td>0,67</td> <td>1,26</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>-3,95</td> <td>9,02</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>					Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2021	-4,41	9,11	1,36	2022	-	5,13	3,67	2023	-	-	-	2024	-	3,17	5,46	2025	-	-	-	2026-01	1,26	0,67	1,26	Total	-3,95	9,02	-													
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																														
2021	-4,41	9,11	1,36																																														
2022	-	5,13	3,67																																														
2023	-	-	-																																														
2024	-	3,17	5,46																																														
2025	-	-	-																																														
2026-01	1,26	0,67	1,26																																														
Total	-3,95	9,02	-																																														
<b>Misure di Rischio</b>																																																	
3Y Alpha	-0,63	3Y Sharpe Ratio	0,35																																														
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	5,41																																														
3Y R-Squared	98,62	3Y Risk	+Med																																														
3Y Info Ratio	-0,04	5Y Risk	-																																														
3Y Tracking Error	1,98	10Y Risk	-																																														
Basato su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)																																																	
<b>Portafoglio 31/12/2025</b>																																																	
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Categoria</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Azioni</td> <td>-0,12</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>121,19</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>-21,07</td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,00</td> </tr> </tbody> </table>	Categoria	Netta	Azioni	-0,12	Obbligazioni	121,19	Liquidità	-21,07	Altro	0,00	<b>Asset Allocation %</b>	<b>Netta</b>	<b>Fixed Income Style Box™</b> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Box™</th> <th>Alto Qualità Credito</th> <th>Medio Qualità Credito</th> <th>Basso Qualità Credito</th> </tr> <tr> <th>Bassa Sensibilità ai Tassi</th> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <th>Medio Sensibilità ai Tassi</th> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <th>Alta Sensibilità ai Tassi</th> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Duration Effettiva</td> <td>6,10</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Maturity effettiva</td> <td>7,01</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualità Credito Media</td> <td>BBB</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Box™		Alto Qualità Credito	Medio Qualità Credito	Basso Qualità Credito	Bassa Sensibilità ai Tassi					Medio Sensibilità ai Tassi					Alta Sensibilità ai Tassi					Duration Effettiva	6,10				Maturity effettiva	7,01				Qualità Credito Media	BBB				<b>Rend. Cumulati %</b>
Categoria	Netta																																																
Azioni	-0,12																																																
Obbligazioni	121,19																																																
Liquidità	-21,07																																																
Altro	0,00																																																
Box™		Alto Qualità Credito	Medio Qualità Credito	Basso Qualità Credito																																													
Bassa Sensibilità ai Tassi																																																	
Medio Sensibilità ai Tassi																																																	
Alta Sensibilità ai Tassi																																																	
Duration Effettiva	6,10																																																
Maturity effettiva	7,01																																																
Qualità Credito Media	BBB																																																
<b>Titoli principali</b>																																																	
Nome	Settore	%																																															
Mexico (United Mexican...)	—	5,32																																															
Inter-American Development...	—	4,66																																															
South Africa (Republic of) %	—	4,12																																															
Malaysia (Government Of)...	—	4,10																																															
South Africa (Republic of)...	—	4,07																																															
Mexico (United Mexican...)	—	3,36																																															
Ministerio de Hacienda y...	—	3,04																																															
Hungary (Republic Of) 7%	—	3,04																																															
Indonesia (Republic of) 8,75%	—	2,99																																															
Thailand (Kingdom Of) 3,775%	—	2,82																																															
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	37,52																																																
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	2																																																
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	94																																																
<b>Anagrafica</b>																																																	
Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)		Patrimonio Classe (Mln)	8,76 EUR																																													
Telefono	+ 352 250 404 2400	(04/02/2026)	Domicilio	LUSSEMBURGO																																													
Web	www.fidelity-international.com		Valuta del Fondo	EUR																																													
Data di Partenza	18/08/2021		UCITS	Si																																													
Nome del Gestore	Philip Fielding		Inc/Acc	Acc																																													
Data Inizio Gestione	01/07/2025		ISIN	LU2219351280																																													
NAV (03/02/2026)	EUR 11,35																																																
Patrimonio Netto (Mln)	128,40 EUR																																																
(31/12/2025)																																																	