Federated Hermes US SMID Equity Fund Class R USD Accumulating

Categoria Morningstar™

Azionari USA Mid Cap

Benchmark Morningstar

Morningstar US Mid Cap NR USD

Benchmark Dichiarato Russell 2500 NR USD

Morningstar Rating™

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to provide long-term capital appreciation. The Fund will seek to achieve its objective over a rolling period of any five years, by investing at least 80% in equity and/or equity-related securities of, or relating to, small and midcapitalisation companies domiciled in the US, or companies that derive a large proportion of their income from US activities, and that the Investment Manager has identified as being, in its view, undervalued. These companies will be listed or traded on a Regulated Market worldwide (primarily in the US or Canada).

Misure di Rischio)		
3Y Alpha	-2,11	3Y Sharpe Ratio	0,18
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	17,12
3Y R-Squared	77,64	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,40	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	8,02	10Y Risk	+Med
Basati su Morningstar US M	lid Cap NR L	JSD (dove applicabile)	

Rendimenti 160 130 100 2020 2021 2023 2025-10 2022 2024 -10,42 -0,7429,69 -11,30 15,67 17,54 Fondo 8,10 32,53 -11,01 11,70 22,38 -2,16 Benchmark e Indici 12,14 28,55 -15,02 14,96 18,20 -5,68 Categoria

Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
-3,58	1,77	1,76	Trimestrali %				
-0,15	5,90	6,32	2025	-12,99	-1,52	2,60	-
-16,86	-6,95	-11,24	2024	9,23	-3,43	5,55	5,57
3,96	6,92	4,55	2023	2,33	7,97	-2,13	6,97
7,16	9,97	8,12	2022	-5,17	-11,11	3,32	1,85
6,26	9,64	6,96	2021	12,24	4,96	1,63	8,32
	-3,58 -0,15 -16,86 3,96 7,16	-3,58 1,77 -0,15 5,90 -16,86 -6,95 3,96 6,92 7,16 9,97 6,26 9,64	-3,58 1,77 1,76 -0,15 5,90 6,32 -16,86 -6,95 -11,24 3,96 6,92 4,55 7,16 9,97 8,12 6,26 9,64 6,96	-3,58 1,77 1,76 Trimestrali % -0,15 5,90 6,32 2025 -16,86 -6,95 -11,24 2024 3,96 6,92 4,55 2023 7,16 9,97 8,12 2022 6,26 9,64 6,96 2021	-3,58 1,77 1,76 Trimestrali % -0,15 5,90 6,32 2025 -12,99 -16,86 -6,95 -11,24 2024 9,23 3,96 6,92 4,55 2023 2,33 7,16 9,97 8,12 2022 -5,17 6,26 9,64 6,96 2021 12,24	-3,58 1,77 1,76 Trimestrali % -0,15 5,90 6,32 2025 -12,99 -1,52 -16,86 -6,95 -11,24 2024 9,23 -3,43 3,96 6,92 4,55 2023 2,33 7,97 7,16 9,97 8,12 2022 -5,17 -11,11 6,26 9,64 6,96 2021 12,24 4,96	-3,58 1,77 1,76 Trimestrali % -0,15 5,90 6,32 2025 -12,99 -1,52 2,60 -16,86 -6,95 -11,24 2024 9,23 -3,43 5,55 3,96 6,92 4,55 2023 2,33 7,97 -2,13 7,16 9,97 8,12 2022 -5,17 -11,11 3,32 6,26 9,64 6,96 2021 12,24 4,96 1,63

Portafoglio 31/10/2025





Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	3,65
Medium	42,96
Small	44,67
Micro	8,72
Capitalizzazione	Fondo





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Axon Enterprise Inc	₽	4,99
nVent Electric PLC	₽	3,62
Teradyne Inc		3,50
Guidewire Software Inc		3,21
Woodward Inc	‡	3,19
AAON Inc	₽	3,12
Entegris Inc		3,08
West Pharmaceutical Services	•	2,83
Tyler Technologies Inc		2,69
Wintrust Financial Corp		2,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,80
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	49
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	rionari	0

(31/10/2025)

Distribuzione Settoriale %	Fondo
% Ciclico	23,36
A Materie Prime	6,71
🖴 Beni di Consumo Ciclici	5,64
🚅 Finanza	11,01
♠ Immobiliare	-
₩ Sensibile	63,48
Telecomunicazioni	-
	-
🜣 Beni Industriali	32,11
■ Tecnologia	31,37
→ Difensivo	13,17
🔚 Beni Difensivi	-
Salute	11,68
Servizi di Pubblica Utilità	1,49

Ripartizione Geografica %	Fondo	
America	96,35	
Stati Uniti	95,18	
Canada	1,17	
America Latina e Centrale	0,00	
Europa	3,65	
Regno Unito	3,65	
Europa Occidentale - Euro	0,00	
Europa Occidentale - Non Euro	0,00	
Europa dell'Est	0,00	
Africa	0,00	
Medio Oriente	0,00	
Asia	0,00	
Giappone	0,00	
Australasia	0,00	
Asia - Paesi Sviluppati	0,00	
Asia - Emergente	0,00	

Anagrafica					
Società di Gestione	Hermes Fund Managers	Patrimonio Classe (MIn)	10,84 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000 USD
	Ireland Ltd	(28/11/2025)		Investimento Min. Successivo	=
Telefono	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Web	=	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,61%
Data di Partenza	10/12/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	26/09/2012	ISIN	IE00BBL4VJ35		
NAV (28/11/2025)	USD 4,27				
Patrimonio Netto (MIn)	1.221,53 USD				