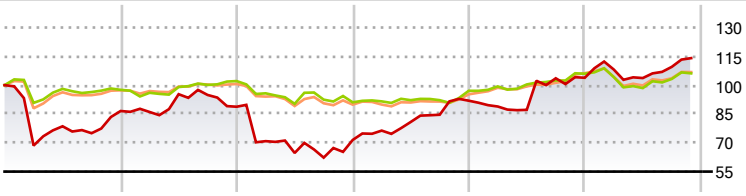
H2O Multi Emerging Debt Fund Class R USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report	50% JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR, 50% JPM EMBI Global Diversified TR EUR	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's objective is to outperform by 2.5% per year the benchmark index, which is denominated in USD and made up of 50% JPM EMBI Global Diversified and 50% JPM GBI EM Global Diversified unhedged, as further described below. The benchmark index is not hedged against currency risk and is made up in equal proportions of the two following indices: (i) The J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (JPM EMBI-GD) index, denominated in USD, represents the performance of the sovereign debts of approximately sixty emerging countries issued in hard currencies (external debt); and (ii) The J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified (JPM GBI-EM GD), denominated in local currencies, represents the...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-13,47	2,59	-19,51	28,61	12,99	9,85	Fondo
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	0,19	Benchmark e Indici
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,54	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	16,17	3Y Sharpe Ratio	1,18
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	14,22
3Y R-Squared	15,98	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,15	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	14,84	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,83	3,52	3,97
6-Mesi	9,02	6,49	6,61
1-Anno	9,34	-0,82	1,23
3-Anni Ann.ti	20,30	4,10	6,29
5-Anni Ann.ti	5,69	1,65	2,92
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	4,12	-4,09	5,64	-
2024	-3,29	-1,96	18,87	0,26
2023	6,82	5,89	4,67	8,63
2022	-20,21	-8,65	-3,77	14,76
2021	-0,58	10,76	-0,41	-6,45

Portafoglio -

Asset Allocation %	Netta

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		0,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		-
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		-

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,00
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo

Anagrafica

Società di Gestione	H2O Asset Management L.L.P.
Telefono	-
Web	www.h2o-am.com
Data di Partenza	24/10/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	14/03/2016
NAV (04/12/2025)	USD 153,71
Patrimonio Netto (Mln)	-

Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	1,83 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BD4LCQ91

Investimento Min. Ingresso	1/1.000 Quota
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,50%
Spese correnti	2,15%
Commissione di incentivo	20,00%

© 2025 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.