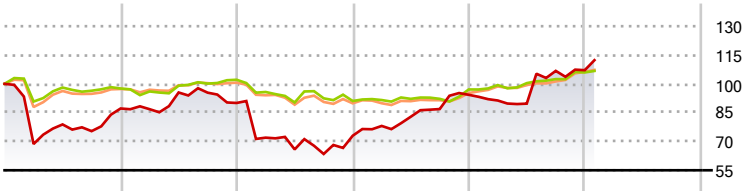
# H2O Multi Emerging Debt Fund Class N EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>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 | 2025-01 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -12,85 | 3,31 | -18,95 | 29,20 | 13,61 | 4,86 | Fondo |
| -2,44 | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | 0,73 | Benchmark e Indici |
| -2,82 | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,96 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 8,42 | 3Y Sharpe Ratio | 0,33 |
| 3Y Beta | 1,28 | 3Y Std Dev | 21,36 |
| 3Y R-Squared | 33,74 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,26 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 19,68 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 8,35 | 5,03 | 6,67 |
| 6-Mesi | 6,70 | 5,68 | 8,66 |
| 1-Anno | 20,43 | 9,54 | 12,69 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,25 | 2,99 | 4,52 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,46 | 0,68 | 1,73 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 31/01/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | -3,13 | -1,79 | 19,01 | 0,35 |
| 2023 | 7,00 | 6,08 | 4,86 | 8,54 |
| 2022 | -20,06 | -8,50 | -3,61 | 14,95 |
| 2021 | -0,40 | 10,01 | -0,10 | -5,62 |

## 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 AM LLP |
| Telefono | - |
| Web | www.h2o-am.com |
| Data di Partenza | 18/12/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 14/03/2016 |
| NAV (31/01/2025) | EUR 130,52 |
| Patrimonio Netto (Mln) | - |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (31/01/2025) | 0,62 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BGGJDJ24 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,08% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.