# Federated Hermes Global High Yield Credit Engagement Fund Class R USD

**Categoria Morningstar™**
Accumulating
Prudenziale - Obbligazioni Altro

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged USD
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**
ICE BofA Gbl HY Constnd TR EUR

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to provide total return, through a combination of income and capital growth over a rolling period of any five years, whilst delivering positive societal impact. The Fund will seek to achieve its objective by investing at least 80% in a diversified portfolio of Below Investment Grade debt securities on a global basis. The portfolio will be actively managed where all holdings within the Fund will have both an investment and an engagement thesis. Each holding will also be aligned with at least one of the United Nations Sustainable Development Goals (the "UN SDGs"). The Fund may take long positions and/or generate Synthetic Short Exposure through the use of FDIs.

## Rendimenti

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 9,46 | -4,71 | 6,23 | 13,79 | -4,97 | 0,64 |
| Benchmark e Indici | 12,95 | -4,61 | 10,01 | 15,97 | -4,38 | 1,23 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,90 | 3Y Sharpe Ratio | 0,39 |
| 3Y Beta | 1,09 | 3Y Std Dev | 6,34 |
| 3Y R-Squared | 95,97 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,73 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 0,96 | 10Y Risk | - |

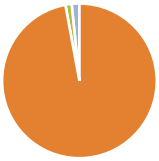
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk |
|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,63 | 1,07 |
| 6-Mesi | 0,40 | 1,05 |
| 1-Anno | 3,71 | 3,57 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,25 | 6,90 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,48 | 5,21 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - |

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,51 | - | - | - |
| 2025 | -3,34 | -5,12 | 2,16 | 1,44 |
| 2024 | 3,81 | 1,58 | -0,04 | 7,97 |
| 2023 | 0,27 | 0,14 | 2,75 | 2,97 |
| 2022 | -3,79 | -4,74 | 4,70 | -0,70 |

## Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,09 |
| Liquidità | 1,30 |
| Altro | 1,61 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Bills... | — | 5,47 |
| United States Treasury Bills... | — | 1,28 |
| Telefonica Europe B V 2.376% | — | 1,27 |
| TerraForm Power Operating,... | — | 1,27 |
| Clearway Energy Operating... | — | 1,26 |
| Sealed Air Corp. 4% | — | 1,19 |
| Klabin Austria GmbH 3.2% | — | 1,11 |
| Veolia Environnement S.A. 2.5% | — | 1,07 |
| Sunrise Finco I BV 4.875% | — | 1,01 |
| Iqvia Inc 2.25% | — | 0,97 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 15,90 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 231 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 6,90 |
| Societario | 91,88 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,57 |
| Derivati | 0,65 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 7,67 |
| Da 0 a 4 cedole | 38,26 |
| Da 4 a 6 cedole | 40,82 |
| Da 6 a 8 cedole | 11,39 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,85 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,50 |
| da 3 a 5 | 32,59 |
| da 5 a 7 | 26,84 |
| da 7 a 10 | 5,75 |
| da 10 a 15 | 1,13 |
| da 15 a 20 | 0,53 |
| da 20 a 30 | 13,81 |
| oltre 30 | 1,96 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Hermes Fund Managers Ireland Ltd |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 19/09/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 02/10/2019 |
| NAV (07/05/2026) | USD 2,57 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 925,83 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (07/05/2026) | 0,22 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BK1KDK95 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,27% |
| 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.