# **H20 Multi Emerging Debt Fund Class R USD**

# Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

#### **Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report

#### **Benchmark Dichiarato**

50% JPM GBI-EM Global Diversified TR EUR, 50% JPM EMBI Global Diversified TR EUR

# Morningstar Rating™

\*\*\*\*

## **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...

					130
					115
~~~					100
<b>→</b>	را	~			85
	~~~				70
					<b>-</b> 55
2021	2022	2023	2024	2025-10	
2,59	-19,51	28,61	12,99	9,12	<ul><li>Fondo</li></ul>
4,67	-10,83	6,61	9,13	0,68	<ul> <li>Benchmark e</li> </ul>
					Indici
3,54	-10,72	6,70	11,79	0,63	<ul><li>Categoria</li></ul>
	2,59 4,67	<b>2021 2022</b> 2,59 -19,51 4,67 -10,83	<b>2021 2022 2023</b> 2,59 -19,51 28,61 4,67 -10,83 6,61	<b>2021 2022 2023 2024</b> 2,59 -19,51 28,61 12,99 4,67 -10,83 6,61 9,13	<b>2021 2022 2023 2024 2025-10</b> 2,59 -19,51 28,61 12,99 9,12 4,67 -10,83 6,61 9,13 0,68

Misure di Rischi	0		
3Y Alpha	15,26	3Y Sharpe Ratio	1,08
3Y Beta	0,66	3Y Std Dev	14,46
3Y R-Squared	11,27	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,94	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	15,49	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Er	nerging Ma	rkets Sovereign Bond GR	USD (dove

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	5,95	-	4,25	Trimestrali %				
6-Mesi	8,47	-	6,28	2025	4,12	-4,09	5,64	-
1-Anno	9,53	-	1,74	2024	-3,29	-1,96	18,87	0,26
3-Anni Ann.ti	15,41	-	6,57	2023	6,82	5,89	4,67	8,63
5-Anni Ann.ti	6,27	-	2,81	2022	-20,21	-8,65	-3,77	14,76
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 27/11/	- 2025	-	-	2021	-0,58	10,76	-0,41	-6,45

## Portafoglio -

Anagrafiaa

Asset Allocation % Netta



Fondo

Duration Effettiva 
Maturity effettiva 
Qualità Credito Media

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0

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

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
₩ Governativo	0,00
<ul><li>Societario</li></ul>	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

Allagialica			
Società di Gestione	H2O Asset Management	Patrimonio Classe (MIn)	
	L.L.P.	(27/11/2025)	
Telefono	_	Domicilio	

 Web
 www.h2o-am.com

 Data di Partenza
 24/10/2016

 Nome del Gestore

 Data Inizio Gestione
 14/03/2016

 NAV (27/11/2025)
 USD 152,21

 Patrimonio Netto (MIn)

Patrimonio Classe (Mln)	1,58 USD
(27/11/2025)	
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%

M\(\tag{RNINGSTAR}^{\tag}\)