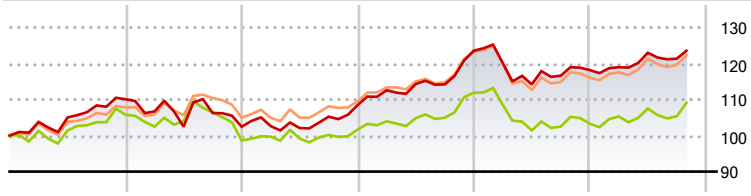
# Federated Hermes Unconstrained Credit Fund Class X2 USD Distributing

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to generate capital growth and a high level of income over the long term.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 10,08 | -6,92 | 5,89 | 13,88 | -4,34 | 4,55 |
| Benchmark e Indici | 5,78 | -6,76 | 3,12 | 10,05 | -7,71 | 5,66 |
| Categoria | 7,86 | -2,53 | 4,29 | 12,58 | -5,67 | 5,41 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,59 | 3Y Sharpe Ratio | 0,50 |
| 3Y Beta | 0,91 | 3Y Std Dev | 6,12 |
| 3Y R-Squared | 73,37 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,18 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,26 | 10Y Risk | - |

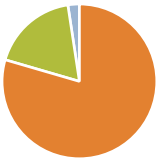
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,22 | 7,58 | 4,74 |
| 6-Mesi | 4,78 | 7,06 | 5,41 |
| 1-Anno | 5,48 | 6,36 | 5,50 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,38 | 4,23 | 5,21 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,58 | 1,06 | 2,60 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

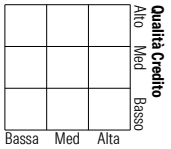
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,67 | 3,37 | -1,33 | - |
| 2025 | -2,75 | -4,94 | 2,10 | 1,34 |
| 2024 | 3,78 | 1,52 | -0,09 | 8,19 |
| 2023 | 0,17 | -0,53 | 3,09 | 3,09 |
| 2022 | -3,06 | -3,96 | 3,69 | -3,58 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 124,62 |
| Liquidità | -28,37 |
| Altro | 3,75 |

**Fixed Income Style Box™**




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

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

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Silgan Holdings In 4.25% | — | 0,75 |
| Ihs Hldg. 7.875% | — | 0,67 |
| TerraForm Power Operating,... | — | 0,65 |
| Wp/Ap Telecom Hldg 5.50% | — | 0,65 |
| Millicom International... | — | 0,64 |
| Iron Mountain Inc. 4.5% | — | 0,64 |
| Orsted A/S 2.5% | — | 0,63 |
| VMED O2 UK Financing I PLC... | — | 0,63 |
| NewDay Funding Master Issuer... | — | 0,62 |
| Unipol Assicurazioni S.p.A.... | — | 0,62 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 6,50 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 327 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,89 |
| Societario | 90,35 |
| Cartolarizzazioni | 7,31 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -31,85 |
| Derivati | 33,30 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 24,65 |
| Da 0 a 4 cedole | 21,65 |
| Da 4 a 6 cedole | 34,60 |
| Da 6 a 8 cedole | 16,07 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,43 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,38 |
| Oltre 12 cedole | 0,21 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 7,62 |
| da 3 a 5 | 29,95 |
| da 5 a 7 | 20,99 |
| da 7 a 10 | 10,35 |
| da 10 a 15 | 8,62 |
| da 15 a 20 | 2,18 |
| da 20 a 30 | 14,61 |
| oltre 30 | 4,60 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Hermes Fund Managers Ireland Ltd |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 30/05/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 13/05/2024 |
| NAV (20/11/2026) | USD 2,04 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 57,98 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 0,10 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE00BFZMZG65 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 10.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,60% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 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.

MORNINGSTAR