

Alt - Global Macro

Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

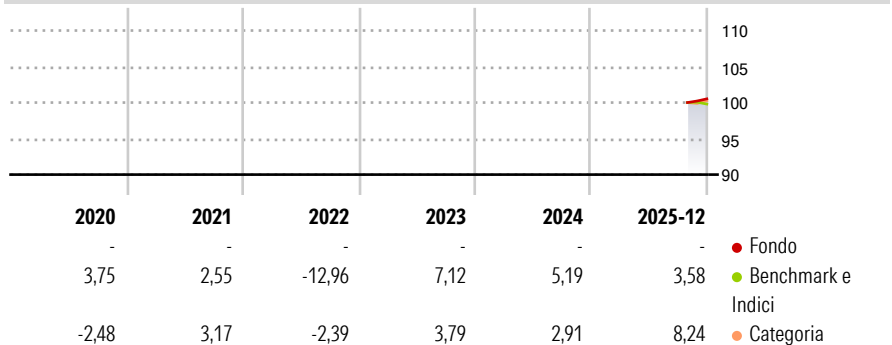
€STR capitalisé + 0.5%

Morningstar Rating™

Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

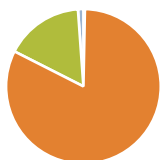
3-Mesi	-	1,17	2,41
6-Mesi	-	2,96	5,34
1-Anno	-	4,36	9,72
3-Anni Ann.ti	-	4,90	4,37
5-Anni Ann.ti	-	0,92	1,71
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/01/2026

Rendimenti
Trimestrali %

2026	-	-	-	-
2025	-	-	-	-
2024	-	-	-	-
2023	-	-	-	-
2022	-	-	-	-

Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

-0,31
82,67
16,50
1,14

Fixed Income Style

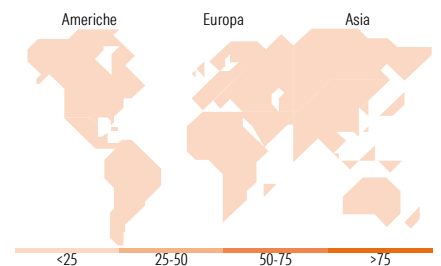
Box™

Qualita Credito	Alto	Med	Basso

	Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi			

Fondo







Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	-



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	50,52
France (Republic Of) 0%	—	19,52
Italy (Republic Of) 0%	—	16,02
Long-Term Euro BTP Future...	—	13,64
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	11,19
European Union 0%	—	10,03
Italy (Republic Of) 0%	—	9,33
Spain (Kingdom of) 0%	—	9,33
Spain (Kingdom of) 0%	—	5,36
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	5,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		150,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		19

Fixed Income Sector Weightings %

 Governativo	131,62
 Societario	0,00
 Cartolarizzazioni	0,00
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	-31,81
 Derivati	0,19

Coupon Range %

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

Ripartizione Geografica %

America	0,00
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	0,00
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	0,00
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	H2O AM Europe	Patrimonio Classe (Mln)	0,05 EUR	Investimento Min. Ingresso	1/10.000 Quota
Telefono	-	(06/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
Web	-	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	0,60%
Data di Partenza	11/04/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,32%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/1900	Inc/Acc	Acc		
NAV (06/01/2026)	EUR 121,00	ISIN	FR0013282738		
Patrimonio Netto (Mln)	37,32 EUR				

(30/06/2025)

© 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 prodotte; (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™