

# H2O Vivace FCP RC

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Euro Cautious Global Target  
 Allocation NR EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

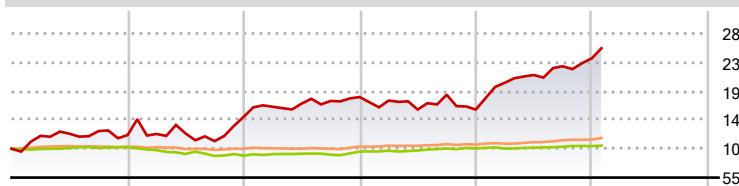
€STR capitalisé Jour TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund's objective is to outperform - the daily compounded Eonia rate by 3.4% for R units, by 4% for I units, by 4.9% for Q units and by 3.9% for N units; - the CHF 1-month LIBOR by 3.4% for HCHF-R units and by 4% for HCHF-I units; - the 1-month SIBOR by 3.4% for HSBD-R units; - the USD 1-month LIBOR by 3.4% for HUSD-R units and by 4% for HUSD-I units; by applying a management style that will establish strategic and tactical positions, as well as arbitrages on all equity, interest rate and international currency markets, over its minimum recommended term of investment after the deduction of operating and management fees.

**Rendimenti**


2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

|       |        |       |        |       |      |
|-------|--------|-------|--------|-------|------|
| 21,39 | 23,39  | 20,75 | -10,85 | 49,62 | 6,55 |
| 2,55  | -12,96 | 7,12  | 5,19   | 3,58  | 0,62 |
| 3,17  | -2,39  | 3,79  | 2,91   | 8,30  | 2,04 |

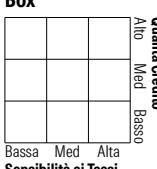
**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 11,66 | 3Y Sharpe Ratio | 0,81  |
| 3Y Beta           | 0,92  | 3Y Std Dev      | 16,27 |
| 3Y R-Squared      | 4,82  | 3Y Risk         | Alto  |
| 3Y Info Ratio     | 0,71  | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 15,93 | 10Y Risk        | -     |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4     |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| 3-Mesi           | 10,16 | 1,72 | 3,91 | -                        | -     | -     | -     | -      |
| 6-Mesi           | 13,27 | 3,30 | 7,09 | -                        | -     | -     | -     | -      |
| 1-Anno           | 34,41 | 3,73 | 9,56 | 2026                     | -     | -     | -     | -      |
| 3-Anni Ann.ti    | 15,75 | 5,10 | 5,17 | 2025                     | 25,97 | 5,98  | 6,32  | 5,41   |
| 5-Anni Ann.ti    | 20,31 | 1,10 | 1,76 | 2024                     | -3,05 | -8,02 | 14,37 | -12,59 |
| 10-Anni Ann.ti   | 9,84  | 2,21 | 2,42 | 2023                     | 10,61 | 2,93  | 2,47  | 3,50   |
|                  |       |      |      | 2022                     | 1,46  | 0,56  | -9,62 | 33,81  |

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

**Portafoglio -**
**Asset Allocation %**
**Netta**
**Fixed Income Style**
**Box™**


Duration Effettiva

Maturity effettiva

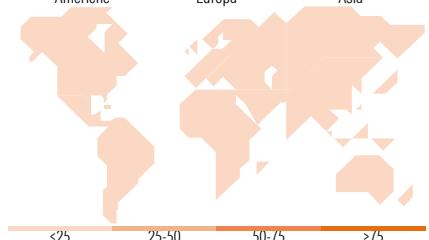
Qualità Credito Media

**Fondo**

Americhe

Europa

Asia


**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 |

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

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

**Anagrafica**

|                        |               |                         |              |                              |                |
|------------------------|---------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione    | H2O AM Europe | Patrimonio Classe (Mln) | 18,76 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 20.000 EUR     |
| Telefono               | -             | (16/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 1/10.000 Quota |
| Web                    | -             | Domicilio               | FRANCIA      | T.E.R.                       | 4,74%          |
| Data di Partenza       | 25/09/2020    | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,82%          |
| Nome del Gestore       | -             | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 25,00%         |
| Data Inizio Gestione   | -             | Inc/Acc                 | Acc          |                              |                |
| NAV (16/02/2026)       | EUR 97.735,85 | ISIN                    | FR0011015478 |                              |                |
| Patrimonio Netto (Mln) | -             |                         |              |                              |                |