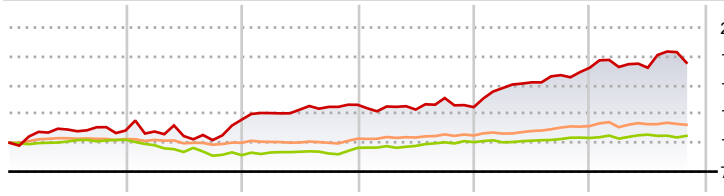
# H2O Moderato FCP EUR IC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Alt - Global Macro | Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | €STR capitalisé Jour TR EUR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's objective is to outperform - the daily compounded EONIA index by 2% for EUR-I units, by 1.60% for EUR-R units, by 1.10% for EUR-SR units, and by 1.90% for EUR-N units; - the CHF 1-month LIBOR by 1.60% for HCHF-R units, by 1.10% for HCHF-SR units, by 1.90% for HCHF-N units, and by 2% for HCHF-I units; - the JPY 1-month Libor interest rate by 2% for HJPY-I units; - the USD 1-month LIBOR by 1.60% for HUSD-R units, by 1.10% for HUSD-SR units, and by 2% for HUSD-I units; - the GBP 1-month LIBOR by 2% for HGBP-I units; over its minimum recommended investment period, after the deduction of management and operating fees.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 10,63 | 8,51 | 10,74 | -1,52 | 26,11 | 2,67 | Fondo |
| 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 | Benchmark e Indici |
| 3,17 | -2,39 | 3,79 | 2,91 | 8,30 | 0,72 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 5,37 | 3Y Sharpe Ratio | 0,67 |
| 3Y Beta | 0,33 | 3Y Std Dev | 9,43 |
| 3Y R-Squared | 2,05 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,34 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 9,77 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,61 | -0,32 | -1,41 |
| 6-Mesi | 3,29 | 1,50 | -1,43 |
| 1-Anno | 9,45 | 2,12 | 0,04 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,83 | 5,28 | 5,03 |
| 5-Anni Ann.ti | 9,25 | 0,73 | 1,25 |
| 10-Anni Ann.ti | 6,92 | 1,97 | 1,72 |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,40 | -0,39 | 8,21 | - |
| 2025 | 12,66 | 3,35 | 4,11 | 4,03 |
| 2024 | -1,07 | -2,04 | 7,77 | -5,70 |
| 2023 | 4,77 | 2,35 | 1,89 | 1,36 |
| 2022 | -0,78 | -3,55 | -3,39 | 17,38 |

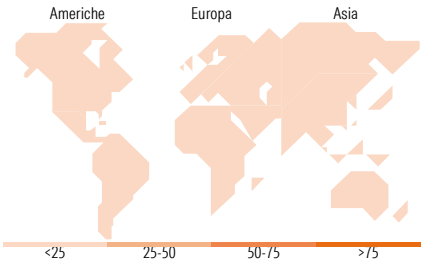
## Portafoglio -

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|

**Fixed Income Style Box™**




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




### 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 |
|---|---|
| **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) (04/11/2026) | 22,94 EUR | Investimento Min. Ingresso | 100.000 EUR |
| Telefono | - | | | Investimento Min. Successivo | 1/10.000 Quota |
| Web | - | Domicilio | FRANCIA | T.E.R. | 1,50% |
| Data di Partenza | 01/10/2020 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 0,62% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | 25,00% |
| Data Inizio Gestione | - | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (04/11/2026) | EUR 139.710,46 | ISIN | FR0010929836 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | - | | | | |

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