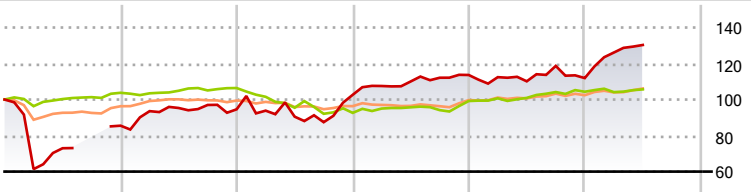
H2O Moderato FCP EUR IC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Global Macro	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-06	
-19,74	10,63	8,51	10,74	-1,52	16,43	● Fondo
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	1,26	● Benchmark e Indici
-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	3,69	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	9,68	3Y Sharpe Ratio	1,02
3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	9,74
3Y R-Squared	3,74	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,91	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	10,44	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,79	1,21	2,77
6-Mesi	16,93	1,28	4,42
1-Anno	17,74	4,97	6,37
3-Anni Ann.ti	13,60	3,24	2,49
5-Anni Ann.ti	10,49	1,08	2,09
10-Anni Ann.ti	6,39	1,86	1,11

Rendimenti aggiornati al 01/07/2025

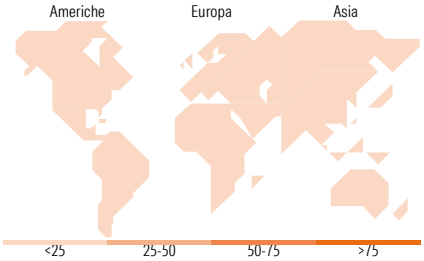
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	12,66	3,35	-	-
2024	-1,07	-2,04	7,77	-5,70
2023	4,77	2,35	1,89	1,36
2022	-0,78	-3,55	-3,39	17,38
2021	9,45	1,88	1,76	-2,50

Portafoglio 30/06/2024

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	2,18
● Obbligazioni	312,77
● Liquidità	-215,8 8
● Altro	0,93

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Sept 24	—	46,00
Long-Term Euro BTP Future...	—	43,02
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	20,46
France (Republic Of) 0%	—	16,09
DJES BANKS 0924	—	14,72
France (Republic Of) 0%	—	10,50
Mexico (United Mexican...	—	9,90
Euro Bobl Future Sept 24	—	8,18
Mexico (United Mexican...	—	6,86
Future on TOPIX	—	6,64
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		182,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		25
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		62

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	358,72
Societario	2,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-259,13
Derivati	-1,87

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
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	01/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (01/07/2025)	EUR 123.600,14
Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2024)	463,75 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (01/07/2025)	15,93 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0010929836
Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
T.E.R.	-
Spese correnti	0,62%
Commissione di incentivo	25,00%

© 2025 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.