H2O Moderato FCP EUR NC

Categoria Morningstar™
Alt - Global Macro

Benchmark Morningstar
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

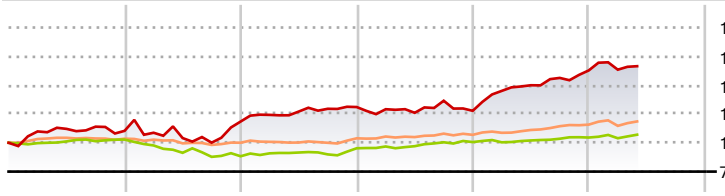
Benchmark Dichiarato
€STR capitalisé Jour TR EUR

Morningstar Rating™
★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's objective is to outperform - the daily compounded EONIA 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	2026-05
Fondo	9,51	6,81	9,88	-2,34	25,69	2,13
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	2,19
Categoria	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30	2,05

Misure di Rischio

3Y Alpha	5,48	3Y Sharpe Ratio	0,82
3Y Beta	0,60	3Y Std Dev	8,20
3Y R-Squared	9,41	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,58	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	8,02	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,52	3,35	1,76
6-Mesi	2,33	2,66	2,54
1-Anno	9,54	5,27	7,35
3-Anni Ann.ti	8,05	5,16	5,84
5-Anni Ann.ti	7,33	1,13	1,77
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

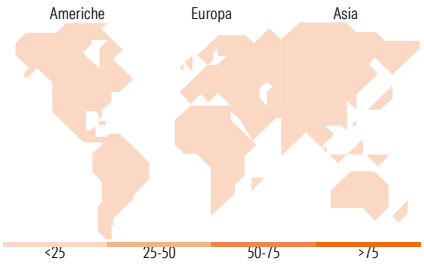
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,38	-	-	-
2025	12,66	3,19	4,01	3,95
2024	-1,36	-2,26	7,78	-6,02
2023	4,54	2,16	1,76	1,11
2022	-1,38	-3,91	-3,56	16,88

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
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	01/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (19/06/2026)	EUR 145,50
Patrimonio Netto (Mln)	-
Patrimonio Classe (Mln) (19/06/2026)	5,54 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0013185196
Investimento Min. Ingresso	1/10.000 Quota
Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
T.E.R.	1,50%
Spese correnti	0,71%
Commissione di incentivo	25,00%

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