

# H2O Multistrategies FCP RC

## Categoria Morningstar™

Alt - Global Macro

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

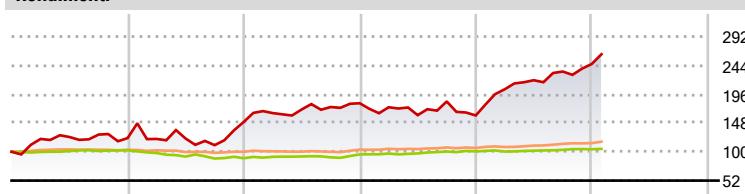
€STR capitalisé Jour TR EUR

## Morningstar Rating™

★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

### Rendimenti



| 2021  | 2022   | 2023  | 2024   | 2025  | 2026-01 |
|-------|--------|-------|--------|-------|---------|
| 22,78 | 21,81  | 20,95 | -11,27 | 53,46 | 6,56    |
| 2,55  | -12,96 | 7,12  | 5,19   | 3,58  | 0,62    |
|       |        |       |        |       |         |
| 3,17  | -2,39  | 3,79  | 2,91   | 8,30  | 2,04    |

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categorie

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 12,47 | 3Y Sharpe Ratio | 0,84  |
| 3Y Beta           | 0,91  | 3Y Std Dev      | 16,72 |
| 3Y R-Squared      | 4,46  | 3Y Risk         | Alto  |
| 3Y Info Ratio     | 0,74  | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 16,40 | 10Y Risk        | -     |

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

### Rend. Cumulati %

| Fondo          | Bmk   | Cat  |
|----------------|-------|------|
| 3-Mesi         | 10,20 | 1,72 |
| 6-Mesi         | 13,37 | 3,30 |
| 1-Anno         | 37,92 | 8,61 |
| 3-Anni Ann.ti  | 16,58 | 4,85 |
| 5-Anni Ann.ti  | 20,63 | 1,77 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,04  | 2,24 |

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4     |
|------|-------|-------|-------|--------|
| 2026 | -     | -     | -     | -      |
| 2025 | 27,18 | 7,40  | 6,60  | 5,39   |
| 2024 | -3,70 | -7,56 | 14,20 | -12,72 |
| 2023 | 9,98  | 3,65  | 2,39  | 3,63   |
| 2022 | -1,13 | 0,54  | -9,02 | 34,69  |

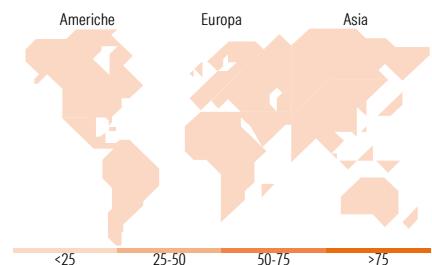
### Portafoglio 30/06/2025



| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| ● Azioni           | -3,60  |
| ● Obbligazioni     | 691,31 |
| ● Liquidità        | -588,8 |
| ● Altro            | 1,10   |

### Fixed Income Style

| Box™  | Duration Effettiva         | Fondo    |
|-------|----------------------------|----------|
|       | Maturity effettiva         |          |
|       | Qualità Credito            |          |
| Alto  | Qualità Credito Alta       | Americhe |
| Med   | Medio                      | Europa   |
| Basso | Sensibilità ai Tassi Bassa | Asia     |



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %      |
|---|---------|--------|
| 2 Year Treasury Note Future...              | -       | 477,53 |
| Long-Term Euro BTP Future...                | -       | 72,61  |
| DJES BANKS 0925                             | -       | 32,46  |
| Long Gilt Future Sept 25                    | -       | 24,39  |
| Euro Bobl Future Sept 25                    | -       | 19,36  |
| Euro Bund Future Sept 25                    | -       | 16,77  |
| Mexico (United Mexican...)                  | -       | 14,24  |
| Mexico (United Mexican...)                  | -       | 13,30  |
| Xeur Fstu Dj 0925                           | -       | 10,01  |
| Dje Sml200 0925                             | -       | 9,20   |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 689,86  |        |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 22      |        |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 59      |        |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    | Governativo    | 531,08 |
|--------------------------|----------------|--------|
| Societario               | 5,28           |        |
| Cartolarizzazioni        | 0,00           |        |
| Enti Locali              | 0,00           |        |
| Liquidità ed equivalenti | -642,88        |        |
| Derivati                 | 1,20           |        |
| Fondo                    | 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 %

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

### Anagrafica

|                        |               |                         |              |                              |                |
|------------------------|---------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione    | H2O AM Europe | Patrimonio Classe (Mln) | 254,59 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 1/10.000 Quota |
| Telefono               | -             | (16/02/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 1/10.000 Quota |
| Web                    | -             | Domicilio               | FRANCIA      | T.E.R.                       | -              |
| Data di Partenza       | 08/10/2020    | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,50%          |
| Nome del Gestore       | -             | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 25,00%         |
| Data Inizio Gestione   | -             | Inc/Acc                 | Acc          |                              |                |
| NAV (16/02/2026)       | EUR 384,53    | ISIN                    | FR0010923383 |                              |                |
| Patrimonio Netto (Mln) | 245,47 EUR    |                         |              |                              |                |
| (30/06/2025)           |               |                         |              |                              |                |