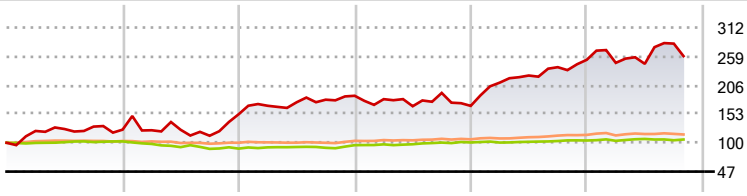
H2O Multistrategies FCP IC

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

-

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
24,15	22,82	22,27	-9,94	50,49	2,68	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	0,62	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	8,87	3Y Sharpe Ratio	0,62
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	18,80
3Y R-Squared	4,40	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,42	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	18,42	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,33	-0,31	-2,06
6-Mesi	2,68	0,68	-2,38
1-Anno	12,57	1,98	-0,11
3-Anni Ann.ti	13,79	5,23	5,11
5-Anni Ann.ti	16,20	0,70	1,14
10-Anni Ann.ti	7,12	1,97	1,69

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

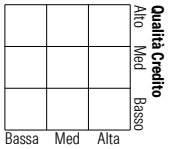
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,24	-0,74	15,20	-
2025	25,45	6,23	6,86	5,69
2024	-3,32	-7,21	14,60	-12,40
2023	10,22	3,84	2,71	4,01
2022	-0,88	0,72	-8,86	34,98

Portafoglio 31/12/2025

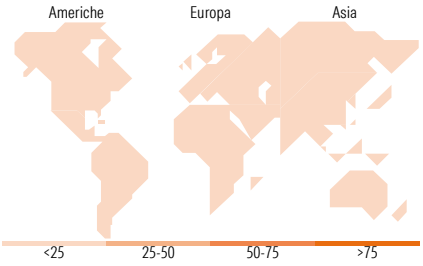


Asset Allocation %	Netta
Azioni	-1,11
Obbligazioni	482,08
Liquidità	-382,12
Altro	1,15

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	320,68
Future on Long-Term Euro BTP	—	55,83
DJES BANKS 0326	—	39,01
Mexico (United Mexican...	—	14,91
Long Gilt Future Mar 26	—	14,61
Euro Bobl Future Mar 26	—	13,19
Mexico (United Mexican...	—	13,00
Future on TOPIX	—	12,36
Euro Bund Future Mar 26	—	12,04
South Africa (Republic of)...	—	9,40
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		505,03
Numero Complessivo di Titoli Azionari		21
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		44

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	6.716,29
Societario	50,01
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-6.655,62
Derivati	-10,68

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	08/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (09/11/2026)	EUR 416.683,28
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	267,59 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026)	23,95 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0010930446
Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
T.E.R.	-
Spese correnti	1,50%
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