

# H2O Multistrategies FCP IC

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

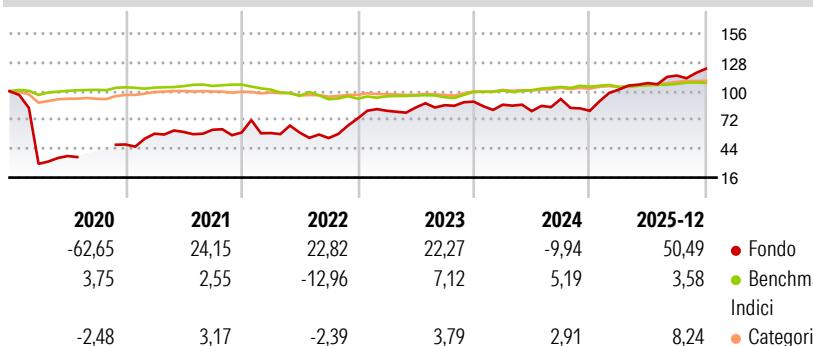
 Morningstar Euro Cautious Global Target  
 Allocation NR EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

€STR capitalisé Jour TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**
**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 12,56 | 3Y Sharpe Ratio | 0,91  |
| 3Y Beta           | 1,22  | 3Y Std Dev      | 16,81 |
| 3Y R-Squared      | 8,64  | 3Y Risk         | Alto  |
| 3Y Info Ratio     | 0,81  | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 16,15 | 10Y Risk        | -     |

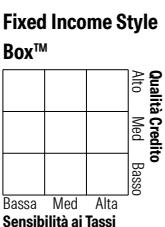
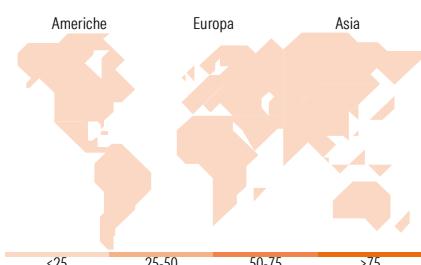
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4     |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|--------|
| 3-Mesi           | 9,49  | 1,17 | 2,41 | 2026                     | -     | -     | -     | -      |
| 6-Mesi           | 14,80 | 2,96 | 5,34 | 2025                     | 25,45 | 6,23  | 6,86  | 5,69   |
| 1-Anno           | 48,15 | 4,36 | 9,72 | 2024                     | -3,32 | -7,21 | 14,60 | -12,40 |
| 3-Anni Ann.ti    | 17,63 | 4,90 | 4,37 | 2023                     | 10,22 | 3,84  | 2,71  | 4,01   |
| 5-Anni Ann.ti    | 20,10 | 0,92 | 1,71 | 2022                     | -0,88 | 0,72  | -8,86 | 34,98  |
| 10-Anni Ann.ti   | 6,28  | 2,12 | 2,00 |                          |       |       |       |        |

Rendimenti aggiornati al 06/01/2026

**Portafoglio 30/06/2025**


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


**Fondo**

**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              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

| Fondo             |
|-------------------|
| Coupon Range %    |
| 0 coupon          |
| Da 0 a 4 cedole   |
| Da 4 a 6 cedole   |
| Da 6 a 8 cedole   |
| Da 8 a 10 cedole  |
| Da 10 a 12 cedole |
| Oltre 12 cedole   |

**Ripartizione Geografica %**

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

**Anagrafica**

|                        |                |                         |              |                              |                |
|------------------------|----------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione    | H2O AM Europe  | Patrimonio Classe (Mln) | 17,08 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 100.000 EUR    |
| Telefono               | -              | (06/01/2026)            |              | 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 (06/01/2026)       | EUR 396.900,81 | ISIN                    | FR0010930446 |                              |                |
| Patrimonio Netto (Mln) | 245,47 EUR     |                         |              |                              |                |
| (30/06/2025)           |                |                         |              |                              |                |