

# H2O Multibonds FCP IEUR C

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

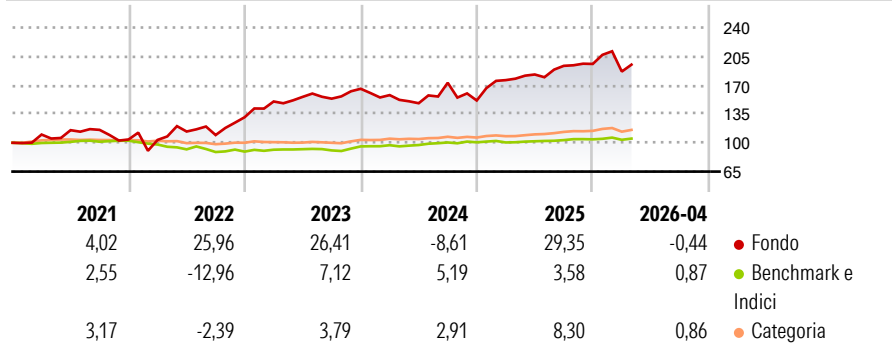
€STR capitalisé Jour TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

| Obiettivo d'Investimento Dichiarato |  |  |  |
|-------------------------------------|--|--|--|
| -                                   |  |  |  |

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 3,74  | 3Y Sharpe Ratio | 0,48  |
| 3Y Beta           | 2,30  | 3Y Std Dev      | 15,84 |
| 3Y R-Squared      | 36,09 | 3Y Risk         | Alto  |
| 3Y Info Ratio     | 0,37  | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 13,78 | 10Y Risk        | -     |

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

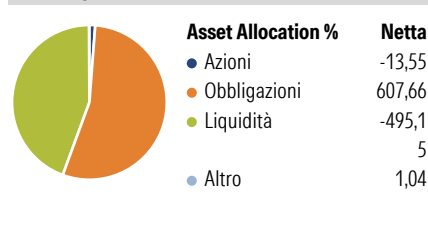
**Rend. Cumulati %**

|                | Fondo | Bmk  | Cat   |
|----------------|-------|------|-------|
| 3-Mesi         | -2,95 | 0,49 | -0,22 |
| 6-Mesi         | 3,15  | 1,52 | 2,78  |
| 1-Anno         | 12,79 | 4,83 | 7,65  |
| 3-Anni Ann.ti  | 10,10 | 4,74 | 4,81  |
| 5-Anni Ann.ti  | 13,75 | 1,04 | 1,68  |
| 10-Anni Ann.ti | 12,49 | 2,02 | 2,03  |

Rendimenti aggiornati al 06/05/2026

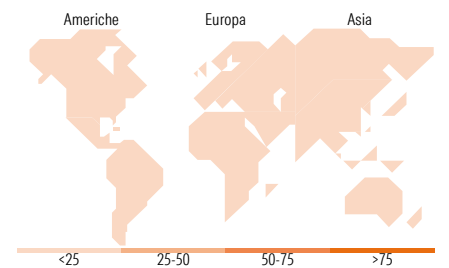
**Rendimenti**

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4     |
|------|-------|-------|-------|--------|
| 2026 | -4,75 | -     | -     | -      |
| 2025 | 16,35 | 3,88  | 5,76  | 1,19   |
| 2024 | -4,66 | -6,24 | 16,79 | -12,46 |
| 2023 | 14,63 | 3,73  | -1,39 | 7,82   |
| 2022 | -0,51 | 9,84  | -3,75 | 19,75  |

**Portafoglio 30/06/2025**

**Fixed Income Style**
**Box™**

 Duration Effettiva  
 Maturità effettiva  
 Qualità Credito Media

**Fondo**

 -  
 -

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %      |
|---|---------|--------|
| 2 Year Treasury Note Future...              | -       | 418,44 |
| Future on Long-Term Euro BTP                | -       | 95,49  |
| Euro Bund Future Sept 25                    | -       | 46,16  |
| Euro Bobl Future Sept 25                    | -       | 26,72  |
| Mexico (United Mexican...                   | -       | 9,36   |
| Mexico (United Mexican...                   | -       | 8,93   |
| Mexico (United Mexican...                   | -       | 8,88   |
| South Africa (Republic of)...               | -       | 8,25   |
| Mexico (United Mexican...                   | -       | 6,80   |
| France (Republic Of) 0%                     | -       | 6,20   |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 635,24 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0      |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 54     |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          | Fondo   |
|--------------------------|---------|
| Governativo              | 522,51  |
| Societario               | 2,81    |
| Cartolarizzazioni        | 0,00    |
| Enti Locali              | 0,00    |
| Liquidità ed equivalenti | -526,42 |
| Derivati                 | -2,45   |

**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       |
|-------------------------------|-------------|
| <b>America</b>                | <b>0,00</b> |
| Stati Uniti                   | -           |
| Canada                        | -           |
| America Latina e Centrale     | -           |
| <b>Europa</b>                 | <b>0,00</b> |
| Regno Unito                   | -           |
| Europa Occidentale - Euro     | -           |
| Europa Occidentale - Non Euro | -           |
| Europa dell'Est               | -           |
| Africa                        | -           |
| Medio Oriente                 | -           |
| <b>Asia</b>                   | <b>0,00</b> |
| Giappone                      | -           |
| Australasia                   | -           |
| Asia - Paesi Sviluppati       | -           |
| Asia - Emergente              | -           |

**Anagrafica**

|                        |                |                         |              |                              |                |
|------------------------|----------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione    | H2O AM Europe  | Patrimonio Classe (Mln) | 167,39 EUR   | Investimento Min. Ingresso   | 100.000 EUR    |
| Telefono               | -              | (06/05/2026)            | -            | Investimento Min. Successivo | 1/10.000 Quota |
| Web                    | -              | Domicilio               | FRANCIA      | T.E.R.                       | -              |
| Data di Partenza       | 05/10/2020     | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 0,86%          |
| Nome del Gestore       | -              | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 25,00%         |
| Data Inizio Gestione   | -              | Inc/Acc                 | Acc          |                              |                |
| NAV (06/05/2026)       | EUR 349.830,29 | ISIN                    | FR0010930438 |                              |                |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.332,70 EUR   |                         |              |                              |                |

(30/06/2025)