

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

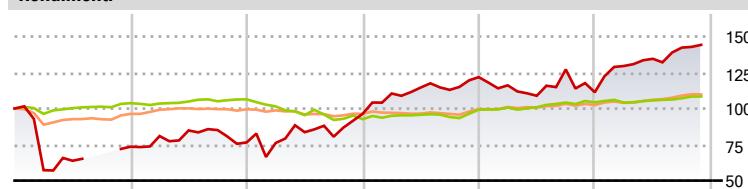
€STR capitalisé Jour TR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
-35,57	4,02	25,96	26,41	-8,61	29,54
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,85
			3,79	2,91	7,83
-2,48	3,17	-2,39			

Misure di Rischio

3Y Alpha	11,15	3Y Sharpe Ratio	0,90
3Y Beta	1,47	3Y Std Dev	14,73
3Y R-Squared	19,10	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,88	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	13,46	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

3-Mesi	0,97	0,77	1,49
6-Mesi	5,61	2,40	3,97
1-Anno	22,19	2,57	7,08
3-Anni Ann.ti	15,03	4,68	3,80
5-Anni Ann.ti	14,41	0,81	1,69
10-Anni Ann.ti	11,23	1,99	1,82

Rendimenti aggiornati al 16/12/2025

Fondo

Bmk	Cat
0,77	1,49
2,40	3,97
2,57	7,08
4,68	3,80
0,81	1,69
1,99	1,82

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	16,35	3,88	5,76	-
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
2021	10,01	4,83	0,30	-10,08

Portafoglio 30/06/2024



Asset Allocation %

• Azioni	-2,44
• Obbligazioni	605,72
• Liquidità	-503,9
• Altro	4
	0,66

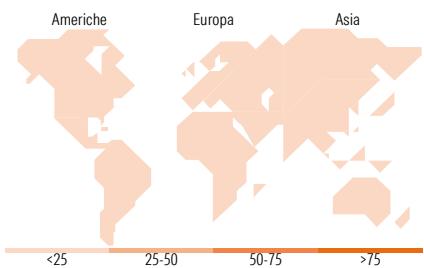
Fixed Income Style

Box™



Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Fondo



Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Sept 24	-	87,99
Long-Term Euro BTP Future...	-	83,61
Euro Bobl Future Sept 24	-	23,34
Mexico (United Mexican...)	-	13,26
Mexico (United Mexican...)	-	9,60
Mexico (United Mexican...)	-	9,41
South Africa (Republic of...)	-	9,21
Mexico (United Mexican...)	-	6,15
Mexico (United Mexican...)	-	6,00
Italy (Republic Of) 3,875%	-	3,56
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	252,13	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	71	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
Governativo	592,71
Societario	4,36
Cartolarizzazioni	0,02
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-497,64
Derivati	0,55

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 - Emergenti	-

Anagrafica

Società di Gestione	H2O AM Europe	Patrimonio Classe (Mln)	137,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	-	(16/12/2025)		Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
Web	-			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 (16/12/2025)	EUR 337.325,39	ISIN	FR0010930438		
Patrimonio Netto (Mln)	1.324,58 EUR				
(30/06/2024)					