

# H2O Multibonds FCP REUR C

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

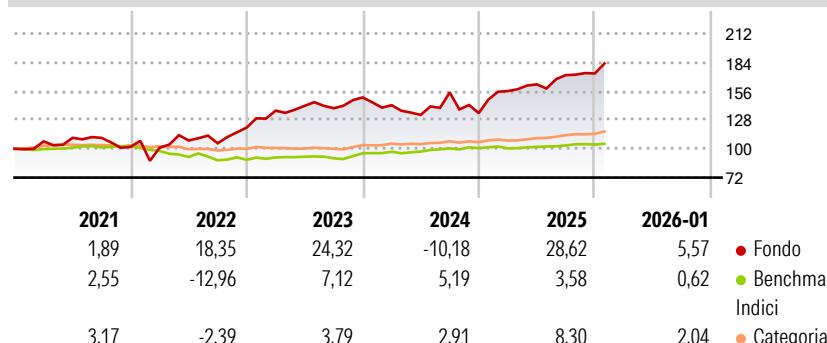
 Morningstar Euro Cautious Global Target  
 Allocation NR EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

€STR capitalisé Jour TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★

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

**Misure di Rischio**

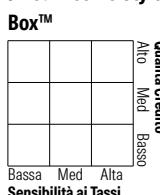
|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 6,40  | 3Y Sharpe Ratio | 0,66  |
| 3Y Beta           | 1,89  | 3Y Std Dev      | 14,42 |
| 3Y R-Squared      | 25,57 | 3Y Risk         | Alto  |
| 3Y Info Ratio     | 0,58  | 5Y Risk         | Alto  |
| 3Y Tracking Error | 12,95 | 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**
**2026**
**2025**
**2024**
**2023**
**2022**
**2021**
**Rendimenti aggiornati al 16/02/2026**
**Portafoglio 30/06/2025**

**Asset Allocation %**

|                |        |
|----------------|--------|
| • Azioni       | -13,55 |
| • Obbligazioni | 607,66 |
| • Liquidità    | -495,1 |
| • Altro        | 5      |
|                | 1,04   |

**Fixed Income Style Box™**

**Fondo**
**Americhe**
**Europa**
**Asia**
**25-50**
**50-75**
**>75**
**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  |        |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |        |
| Numeri 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   |
| 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) | 1.070,28 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       | 05/10/2020    | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 1,75%          |
| Nome del Gestore       | -             | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 25,00%         |
| Data Inizio Gestione   | -             | Inc/Acc                 | Acc          |                              |                |
| NAV (16/02/2026)       | EUR 156,02    | ISIN                    | FR0013393329 |                              |                |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.332,70 EUR  |                         |              |                              |                |
| (30/06/2025)           |               |                         |              |                              |                |