

# H2O Multibonds FCP REUR C/D

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

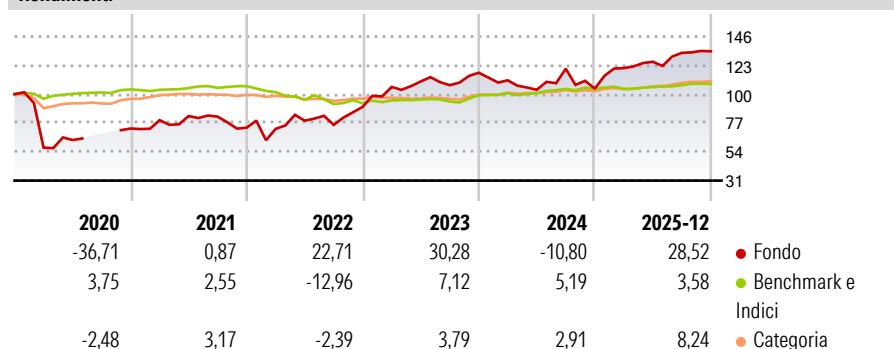
 Morningstar Euro Cautious Global Target  
 Allocation NR EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

€STR capitalisé Jour TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★

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

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	6,56	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	2,24	3Y Std Dev	15,71
3Y R-Squared	33,34	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,65	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	13,82	10Y Risk	-

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

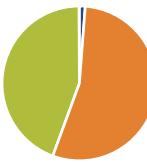
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,16	1,17	2,41
6-Mesi	9,24	2,96	5,34
1-Anno	29,06	4,36	9,72
3-Anni Ann.ti	14,04	4,90	4,37
5-Anni Ann.ti	13,64	0,92	1,71
10-Anni Ann.ti	-	-	-

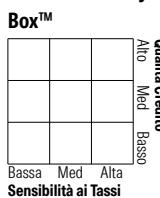
Rendimenti aggiornati al 06/01/2026

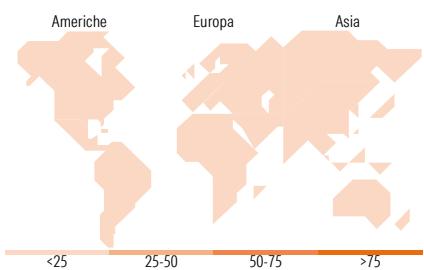
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	15,68	4,19	5,68	0,90
2024	-5,16	-6,81	16,27	-13,20
2023	17,72	4,08	-2,67	9,25
2022	-1,29	9,01	-4,22	19,06

**Portafoglio 30/06/2025**


	Asset Allocation %	Netta
• Azioni	-13,55	
• Obbligazioni	607,66	
• Liquidità	-495,1	
• Altro	5	
	1,04	

**Fixed Income Style Box™**

 Duration Effettiva  
 Maturity 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	
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

**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 - Emergenti	-

**Anagrafica**

Società di Gestione	H2O AM Europe	Patrimonio Classe (Mln)	22,78 EUR	Investimento Min. Ingresso	1/10.000 Quota
Telefono	-	(06/01/2026)		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	Inc		
NAV (06/01/2026)	EUR 63,97	ISIN	FR0013404092		
Patrimonio Netto (Mln)	1.332,70 EUR				
(30/06/2025)					