

# H2O Vivace FCP RC

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Euro Cautious Global Target  
 Allocation NR EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

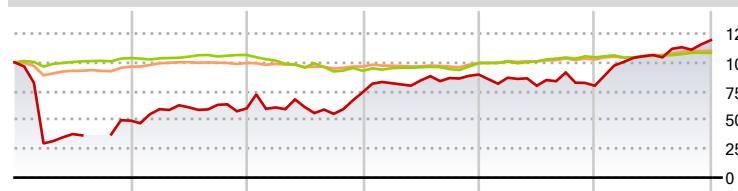
€STR capitalisé Jour TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund's objective is to outperform - the daily compounded Eonia rate by 3.4% for R units, by 4% for I units, by 4.9% for Q units and by 3.9% for N units; - the CHF 1-month LIBOR by 3.4% for HCHF-R units and by 4% for HCHF-I units; - the 1-month SIBOR by 3.4% for HSBD-R units; - the USD 1-month LIBOR by 3.4% for HUSD-R units and by 4% for HUSD-I units; by applying a management style that will establish strategic and tactical positions, as well as arbitrages on all equity, interest rate and international currency markets, over its minimum recommended term of investment after the deduction of operating and management fees.

**Rendimenti**


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-55,75	21,39	23,39	20,75	-10,85	49,62
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58
-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30

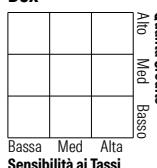
**Misure di Rischio**

3Y Alpha	11,66	3Y Sharpe Ratio	0,85
3Y Beta	1,19	3Y Std Dev	16,77
3Y R-Squared	8,26	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,74	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	16,14	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	13,91	0,39	3,13	2026	-	-	-	-
6-Mesi	21,53	2,53	7,15	2025	25,97	5,98	6,32	5,41
1-Anno	43,80	3,75	10,89	2024	-3,05	-8,02	14,37	-12,59
3-Anni Ann.ti	15,96	4,63	4,56	2023	10,61	2,93	2,47	3,50
5-Anni Ann.ti	21,98	1,05	2,38	2022	1,46	0,56	-9,62	33,81
10-Anni Ann.ti	8,15	2,07	2,21					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio -**
**Asset Allocation %**
**Netta**
**Fixed Income Style**
**Box™**


Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**


Americhe

Europa

Asia

**Fondo**
**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

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	0,00	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	-	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	-	

**Fixed Income Sector Weightings %**
**Fondo**

Governativo	0,00
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,00
Derivati	0,00

**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

**Anagrafica**

Società di Gestione	H2O AM Europe	Patrimonio Classe (Mln)	18,73 EUR	Investimento Min. Ingresso	20.000 EUR
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
Web	-	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	4,74%
Data di Partenza	25/09/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 98.450,54	ISIN	FR0011015478		
Patrimonio Netto (Mln)	-				