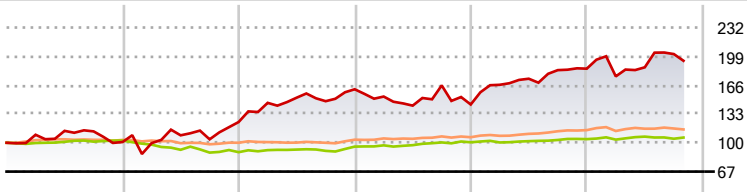
H2O Multibonds FCP REUR C/D

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Global Macro	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	€STR	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

-

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	0,87	22,71	30,28	-10,80	28,52	4,91
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	1,77
Categoria	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30	0,62

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,40	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	2,02	3Y Std Dev	16,81
3Y R-Squared	24,52	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,21	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	15,22	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-8,78	-0,21	-3,87
6-Mesi	2,98	0,18	-4,09
1-Anno	2,01	2,13	-1,16
3-Anni Ann.ti	6,22	4,72	4,02
5-Anni Ann.ti	13,36	0,67	0,87
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 23/11/2026

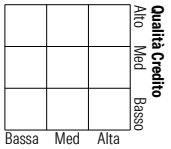
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-4,79	5,92	8,15	-
2025	15,68	4,19	5,68	0,90
2024	-5,16	-6,81	16,27	-13,20
2023	17,72	4,08	-2,67	9,25
2022	-1,29	9,01	-4,22	19,06

Portafoglio 31/12/2025

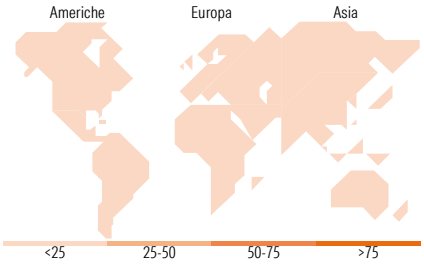


Asset Allocation %	Netta
Azioni	-19,88
Obbligazioni	540,66
Liquidità	-421,68
Altro	0,90

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	414,63
Future on Long-Term Euro BTP	—	84,79
Euro Bund Future Mar 26	—	37,18
Euro Bobl Future Mar 26	—	19,05
Mexico (United Mexican...	—	12,41
South Africa (Republic of)...	—	10,02
Mexico (United Mexican...	—	9,58
Mexico (United Mexican...	—	9,17
Mexico (United Mexican...	—	7,17
Mexico (United Mexican...	—	5,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		609,78
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		38

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	435,01
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-336,72
Derivati	1,71

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 - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	H2O AM Europe
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	05/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (23/11/2026)	EUR 53,58
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	1.386,83 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	18,65 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	FR0013404092
Investimento Min. Ingresso	1/10.000 Quota
Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
T.E.R.	-
Spese correnti	1,75%
Commissione di incentivo	25,00%

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR