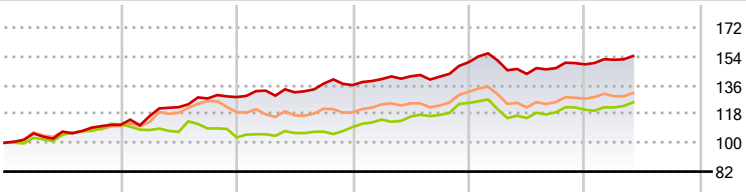
H2O Adagio FCP HUSD IC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001007	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	€STR capitalisé + 1%	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's objective is to outperform - the daily capitalised EONIA index by 1.25% for EUR-Q units, by 1% for EUR-I C and EUR-I C/D units, by 0.60% for EUR-R units, by 0.45% for SR units and by 0.90% for EUR-N units; - the 1-month USD LIBOR by 1% for HUSD-I units, by 0.60% for HUSD-R units and by 0.45% for HUSD-SR units; - the 1-month CHF LIBOR by 1% for HCHF-I units, by 0.60% for HCHF-R units, by 0.90% for HCHF-R and HCHF-N units and by 0.45% for HCHF-SR units; - the 1-month SIBOR by 0.60% for HSGD-R units and by 0.45% for HSGD-SR units; - the 1-month GBP LIBOR by 1% for HGBP-R, HGBP-I, and HGBP-I-(B) units; - the Australian 30-day Bank Accepted Bills by 1% for HAUD-I units; - the 1-month JPY LIBOR by 1% for HJPY-I units; over its...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	11,19	15,62	5,80	10,54	-0,92	3,51
Benchmark e Indici	11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	3,81
Categoria	10,19	8,94	1,33	10,74	-2,77	2,60

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,01	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,33	3Y Std Dev	5,69
3Y R-Squared	26,80	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,08	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,84	10Y Risk	-

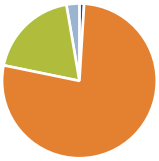
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,57	5,12	2,08
6-Mesi	5,91	5,78	5,27
1-Anno	7,94	9,93	7,78
3-Anni Ann.ti	5,96	6,60	5,01
5-Anni Ann.ti	8,14	4,09	4,71
10-Anni Ann.ti	6,10	4,45	3,93

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,93	-	-	-
2025	0,67	-5,52	2,51	1,61
2024	2,77	1,24	-0,15	6,40
2023	3,12	-0,79	4,12	-0,68
2022	4,90	4,81	4,45	0,68

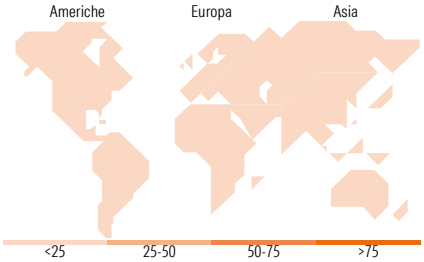
Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	-1,63
Obbligazioni	128,97
Liquidità	-31,85
Altro	4,51

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	95,90
Italy (Republic Of) 4.4%	—	15,98
France (Republic Of) 0%	—	15,74
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	15,19
European Union 0%	—	8,62
Long Gilt Future Sept 25	—	8,49
Long-Term Euro BTP Future...	—	7,89
Mexico (United Mexican...	—	5,94
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	5,32
Spain (Kingdom of) 0%	—	5,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		184,16
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		43

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	185,97
Societario	3,88
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-90,67
Derivati	0,82

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	01/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (19/06/2026)	USD 89.891,80
Patrimonio Classe (Mln) (19/06/2026)	4,72 USD
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0011981786
Investimento Min. Ingresso	100.000 USD
Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
T.E.R.	0,49%
Spese correnti	0,41%
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.

H2O Adagio FCP HUSD IC

Patrimonio Netto (Mln)	295,03 EUR
(30/06/2025)	

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.