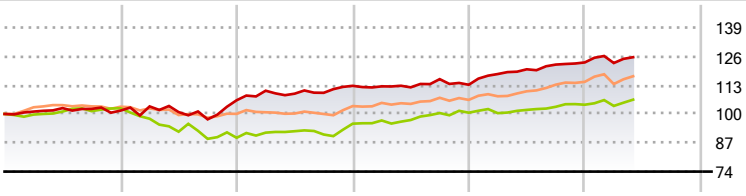
H2O Adagio FCP EUR RC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Global Macro	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR 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	1,53	4,59	6,12	0,43	8,90	1,91
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	2,19
Categoria	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30	2,05

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,23	3Y Sharpe Ratio	0,59
3Y Beta	0,40	3Y Std Dev	3,48
3Y R-Squared	22,28	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,01	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,00	10Y Risk	-

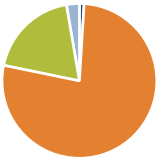
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,27	3,35	1,76
6-Mesi	2,59	2,66	2,54
1-Anno	5,04	5,27	7,35
3-Anni Ann.ti	4,57	5,16	5,84
5-Anni Ann.ti	4,25	1,13	1,77
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,23	-	-	-
2025	4,28	1,82	1,76	0,80
2024	-0,20	-0,40	3,30	-2,19
2023	4,05	-1,21	0,35	2,87
2022	1,86	-2,49	-3,24	8,83

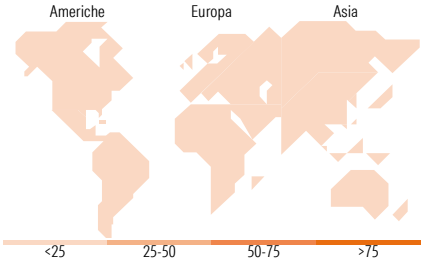
Portafoglio 30/06/2025



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)	EUR 120,95
Patrimonio Classe (Mln) (18/06/2026)	239,17 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0013393188
Investimento Min. Ingresso	1/10.000 Quota
Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
T.E.R.	-
Spese correnti	3,00%
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 EUR RC

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.