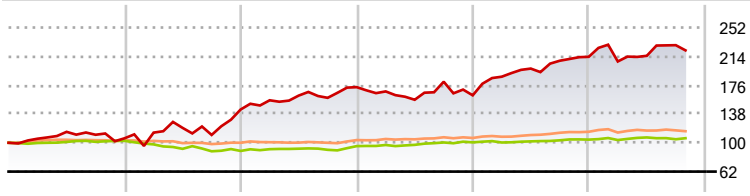
H2O Allegro FCP EUR IC

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective is to outperform - the daily capitalized EONIA rate by 2.1% for EUR-SR units, by 2.5% for EUR-R units, by 2.9% for EUR-N units and by 3% for the two EUR-I units; - the GBP 1-month LIBOR by 2.95% for HGBP-I units and by 3% for HGBP-IC (PRF) units; - the CHF 1-month LIBOR by 2.1% for HCHF-SR units, by 2.5% for HCHF-R units and by 3% for HCHF-I units; - the USD 1-month LIBOR by 2.1% for HUSD-SR units, by 2.5% for HUSD-R units, by 2.9% for HUSD-N units and by 3% for HUSD-I units; - the 1-month SGD SIBOR by 2.1% for HSGD-SR units, by 2.5% for HSGD-R units and by 3% for HSGD-I units; - the JPY 1-month LIBOR by 3% for HJPY-IC units; by implementing a management process based upon strategic and tactical positions, as...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	5,92	35,86	20,47	-6,22	31,27	3,96
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	3,49	3Y Sharpe Ratio	0,57
3Y Beta	1,58	3Y Std Dev	14,03
3Y R-Squared	21,48	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,36	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	12,68	10Y Risk	-

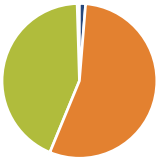
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,08	-0,44	-3,37
6-Mesi	0,32	1,05	-3,31
1-Anno	3,74	1,66	-1,65
3-Anni Ann.ti	9,61	5,21	5,08
5-Anni Ann.ti	14,39	0,67	0,50
10-Anni Ann.ti	10,74	1,98	1,79

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

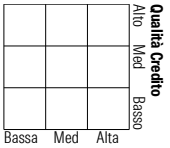
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,91	3,62	6,51	-
2025	15,10	5,73	5,23	2,50
2024	-3,24	-6,55	15,17	-9,96
2023	8,42	3,96	-1,81	8,84
2022	7,06	5,49	-7,74	30,39

Portafoglio 31/12/2025

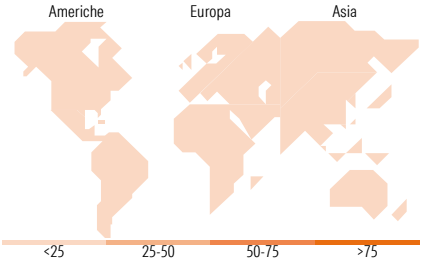


Asset Allocation %	Netta
Azioni	-11,86
Obbligazioni	506,31
Liquidità	-398,84
Altro	4,39

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	454,75
Long-Term Euro BTP Future...	—	54,72
Euro Bund Future Mar 26	—	27,00
Long Gilt Future Mar 26	—	19,25
Mexico (United Mexican...	—	18,79
South Africa (Republic of)...	—	9,77
Mexico (United Mexican...	—	9,25
France (Republic Of) 0%	—	6,11
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	6,06
Mexico (United Mexican...	—	5,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		611,45
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		28

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	455,91
Societario	0,23
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-357,83
Derivati	1,69

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	08/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (10/11/2026)	EUR 273.893,90
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	41,28 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0011006188
Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
T.E.R.	-
Spese correnti	0,89%
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

H2O Allegro FCP EUR IC

Patrimonio Netto (Mln)	221,96 EUR
(31/12/2025)	

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.