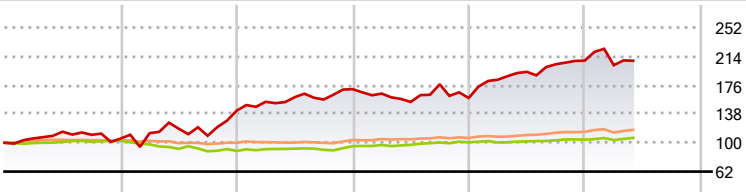
H2O Allegro FCP EUR NC

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	2026-05	
5,57	34,84	19,93	-6,82	31,03	-0,12	Fondo
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	2,19	Benchmark e Indici
3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30	2,05	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	4,43	3Y Sharpe Ratio	0,58
3Y Beta	1,80	3Y Std Dev	14,14
3Y R-Squared	28,40	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,45	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	12,45	10Y Risk	-

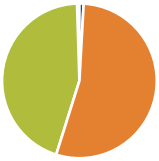
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,04	3,35	1,76
6-Mesi	3,55	2,66	2,54
1-Anno	9,74	5,27	7,35
3-Anni Ann.ti	8,88	5,16	5,84
5-Anni Ann.ti	13,39	1,13	1,77
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 19/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,94	-	-	-
2025	15,16	5,64	5,16	2,43
2024	-3,43	-6,70	15,19	-10,22
2023	8,26	3,89	-1,93	8,73
2022	6,74	5,29	-7,89	30,27

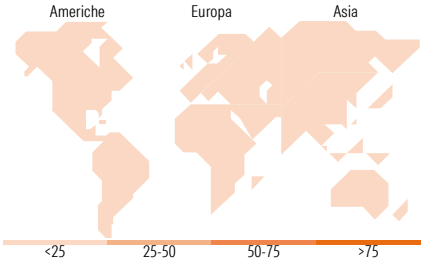
Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	-9,81
Obbligazioni	603,81
Liquidità	-499,55
Altro	5,55

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	477,13
Long-Term Euro BTP Future...	—	65,46
Euro Bund Future Sept 25	—	38,13
Long Gilt Future Sept 25	—	32,52
Mexico (United Mexican...	—	15,33
France (Republic Of) 0%	—	9,79
Mexico (United Mexican...	—	8,86
South Africa (Republic of)...	—	8,39
France (Republic Of) 0%	—	7,98
Mexico (United Mexican...	—	5,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		669,08
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		36

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	527,56
Societario	3,09
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-539,76
Derivati	-0,78

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 (19/06/2026)	EUR 202,08
Patrimonio Classe (Mln) (19/06/2026)	6,82 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0013186673
Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
T.E.R.	-
Spese correnti	0,99%
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 Allegro FCP EUR NC

Patrimonio Netto (Mln)	212,20 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.