

# H2O Adagio FCP EUR I C/D

## Categoria Morningstar™

Alt - Global Macro

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target

Allocation NR EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

€STR capitalisé + 1%

## Morningstar Rating™

★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

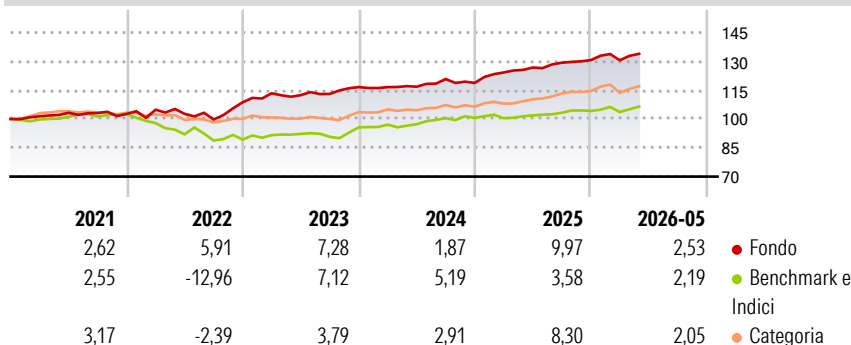
The Fund's objective is to outperform - the daily capitalised EONIA index by 1.25% for EUR-Q units, by 1% for EUR-I C and EUR-I C/D units, by 0.60% for EUR-R units, by 0.45% for SR units and by 0.90% for EUR-N units; - the 1-month USD LIBOR by 1% for HUSD-I units, by 0.60% for HUSD-R units and by 0.45% 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-SR 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...

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 2,44  | 3Y Sharpe Ratio | 0,95 |
| 3Y Beta           | 0,40  | 3Y Std Dev      | 3,42 |
| 3Y R-Squared      | 22,79 | 3Y Risk         | -Med |
| 3Y Info Ratio     | 0,31  | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 3,96  | 10Y Risk        | -    |

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

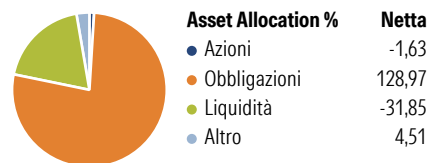
|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 2,31  | 3,57 | 1,94 |
| 6-Mesi         | 2,77  | 2,61 | 0,71 |
| 1-Anno         | 5,74  | 5,16 | 5,12 |
| 3-Anni Ann.ti  | 5,85  | 5,10 | 5,24 |
| 5-Anni Ann.ti  | 5,27  | 1,18 | 1,52 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,49  | 2,07 | 2,01 |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Rendimenti

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -0,06 | -     | -     | -     |
| 2025 | 4,58  | 2,08  | 1,97  | 1,03  |
| 2024 | -0,01 | 0,19  | 3,41  | -1,66 |
| 2023 | 4,34  | -0,90 | 0,58  | 3,15  |
| 2022 | 2,15  | -2,05 | -2,88 | 8,98  |

### Portafoglio 30/06/2025



### Fixed Income Style

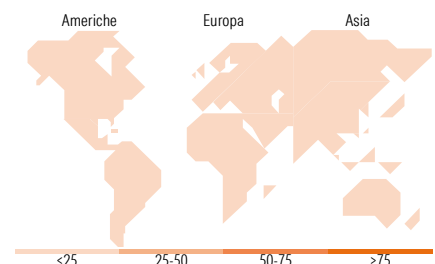
#### Box™

| Qualità Credito |       |
|-----------------|-------|
| Alto            | Basso |
| Alta            | Alta  |
| Med             | Med   |
| Bassa           | Bassa |

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva -  
Maturità effettiva -  
Qualità Credito Media

### Fondo



### 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       |
|-------------------------------|-------------|
| <b>America</b>                | <b>0,00</b> |
| Stati Uniti                   | -           |
| Canada                        | -           |
| America Latina e Centrale     | -           |
| <b>Europa</b>                 | <b>0,00</b> |
| Regno Unito                   | -           |
| Europa Occidentale - Euro     | -           |
| Europa Occidentale - Non Euro | -           |
| Europa dell'Est               | -           |
| Africa                        | -           |
| Medio Oriente                 | -           |
| <b>Asia</b>                   | <b>0,00</b> |
| Giappone                      | -           |
| Australasia                   | -           |
| Asia - Paesi Sviluppati       | -           |
| Asia - Emergente              | -           |

### Anagrafica

|                      |               |                         |              |                              |                |
|----------------------|---------------|-------------------------|--------------|------------------------------|----------------|
| Società di Gestione  | H2O AM Europe | Patrimonio Classe (Mln) | 0,33 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 100.000 EUR    |
| Telefono             | -             | (25/06/2026)            | -            | Investimento Min. Successivo | 1/10.000 Quota |
| Web                  | -             | Domicilio               | FRANCIA      | T.E.R.                       | 0,49%          |
| Data di Partenza     | 01/10/2020    | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 0,42%          |
| Nome del Gestore     | -             | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 25,00%         |
| Data Inizio Gestione | -             | Inc/Acc                 | Inc          |                              |                |
| NAV (25/06/2026)     | EUR 54.361,71 | ISIN                    | FR0012916682 |                              |                |

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 prodotte; (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 I C/D

Patrimonio Netto (Mln) 295,03 EUR

(30/06/2025)