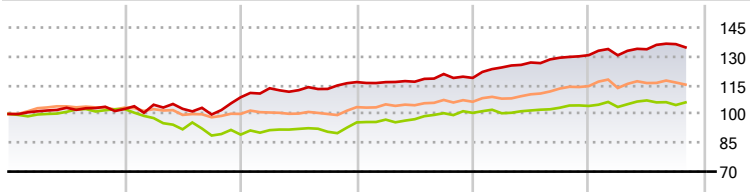
H2O Adagio FCP EUR I C/D

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	2026-10
Fondo	2,62	5,91	7,28	1,87	9,97	3,10
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	1,70	3Y Sharpe Ratio	0,76
3Y Beta	0,34	3Y Std Dev	3,48
3Y R-Squared	16,41	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,04	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,20	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,47	-0,84	-2,57
6-Mesi	0,86	0,72	-2,79
1-Anno	3,81	1,85	-1,11
3-Anni Ann.ti	5,28	5,13	4,93
5-Anni Ann.ti	5,31	0,63	1,02
10-Anni Ann.ti	4,18	1,96	1,69

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,06	2,40	2,00	-
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 31/12/2025

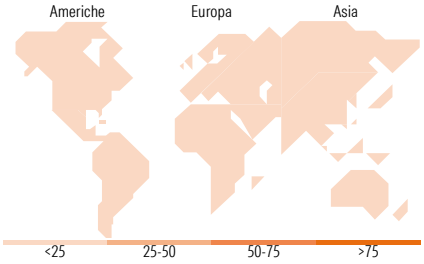


Asset Allocation %	Netta
Azioni	-1,21
Obbligazioni	122,52
Liquidità	-25,51
Altro	4,20

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	77,03
France (Republic Of) 0%	—	17,20
Italy (Republic Of) 4.4%	—	15,83
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	11,76
Italy (Republic Of) 0%	—	8,78
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	7,74
Mexico (United Mexican...	—	6,32
Mexico (United Mexican...	—	5,30
Long-Term Euro BTP Future...	—	4,81
Long Gilt Future Mar 26	—	4,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		159,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		34

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	158,46
Societario	2,36
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-60,66
Derivati	-0,15

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	Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	0,43 EUR	Investimento Min. Ingresso	100.000 EUR
Telefono	-			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 (12/11/2026)	EUR 54.694,17	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 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 I C/D

Patrimonio Netto (Mln)	295,65 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.