

# H2O Adagio FCP EUR NC

## 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

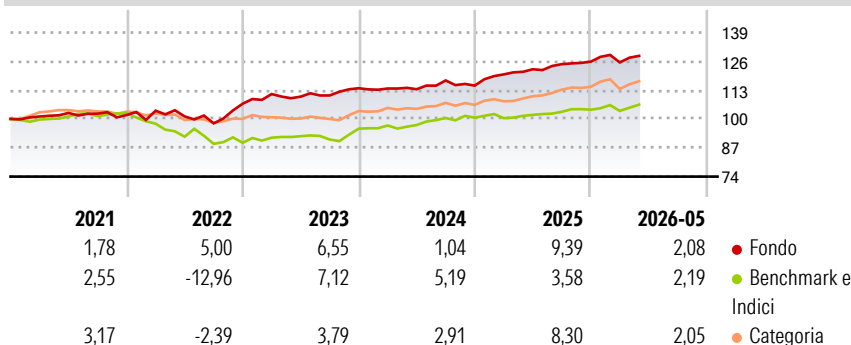
The Fund's objective is to outperform - the daily capitalised EONIA index by 1.25% for EUR-Q units, by 1% for EUR-I C and EUR-I C/D units, by 0.60% for EUR-R units, by 0.45% for SR units and by 0.90% for EUR-N units; - the 1-month USD LIBOR by 1% for HUSD-I units, by 0.60% for HUSD-R units and by 0.45% 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	1,69	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	0,41	3Y Std Dev	3,54
3Y R-Squared	22,85	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,00	10Y Risk	-

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

### Rendimenti

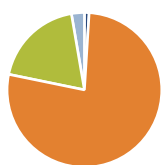


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,13	3,57	1,94
6-Mesi	2,40	2,61	0,71
1-Anno	5,10	5,16	5,12
3-Anni Ann.ti	5,13	5,10	5,24
5-Anni Ann.ti	4,51	1,18	1,52
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,27	-	-	-
2025	4,40	1,93	1,87	0,90
2024	-0,10	-0,30	3,51	-1,99
2023	4,11	-1,05	0,47	2,95
2022	1,92	-2,49	-3,09	9,02

### Portafoglio 30/06/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

-1,63  
128,97  
-31,85  
4,51

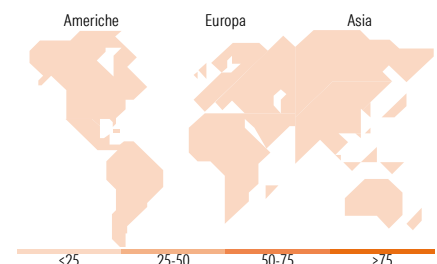
#### Fixed Income Style

##### Box™


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)	10,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	1/10.000 Quota
Telefono	-	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	1/10.000 Quota
Web	-	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	0,59%
Data di Partenza	01/10/2020	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	3,00%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	25,00%
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	EUR 133,80	ISIN	FR0013186772		

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 NC

Patrimonio Netto (Mln) 295,03 EUR

(30/06/2025)