Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

H2O EUROAGGREGATE

Code ISIN : FR0011007459 Part H2O EUROAGGREGATE SI-A

Société de gestion : H2O AM LLP (Groupe BPCE)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- L'objectif de la part est de réaliser une performance supérieure de 0.75% l'an à celle de l'EONIA capitalisé, après déduction des frais de fonctionnement et de gestion, sur une durée minimale de placement recommandée supérieure ou égale à 2 ans. L'EONIA capitalisé quotidiennement est l'indice de référence du FCP. Le taux EONIA (« European Overnight Index Average ») correspond à la moyenne des taux au jour le jour de la zone Euro. Il est calculé par la Banque Centrale Européenne et publié sur le site Internet www.emmi-benchmarks.eu. A titre indicatif seulement, la performance du FCP pourra être comparée a posteriori à celle de l'indice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 3-5Y Total Return libellé en Euro.
- Afin de réaliser l'objectif de gestion, plusieurs stratégies seront mises en œuvre sur les marchés de taux et de devises : une stratégie global macro et une stratégie de gestion active du cash. La gestion mise en place sera une gestion de type performance absolue. Cet objectif de performance sera recherché dans le respect d'une « Value-at-Risk » (VaR) ex ante de 5% maximum à 20 jours, avec un intervalle de confiance de 99%. La gestion a également pour objectif, à titre indicatif, une volatilité cible moyenne annuelle ex post de [3 % ; 5 %] par an à l'horizon de placement. Par ailleurs, la sensibilité de l'OPCVM à l'évolution des taux d'intérêt (mesure du rapport entre la variation de prix et la variation de taux) est comprise dans une fourchette comprise entre 0 et +6. L'OPCVM pourra être exposé au risque de change jusqu'à 150% de l'actif.
- Le portefeuille de l'OPCVM est composé d'instruments du marché monétaire (jusqu'à 100%), d'obligations émises ou garanties par des Etats (jusqu'à 100%) ou des émetteurs privées (jusqu'à 40%) sans limite de notation, et quelles que soient leurs nationalités (pays développés ou pays émergents), y compris des véhicules de titrisation (limités à 20%). L'OPCVM peut être investi jusqu'à 20 % de l'actif en obligations gouvernementales non OCDE notées « Speculative Grade » au moment de leur acquisition (par exemple, il s'agit d'une notation inférieure ou égale à BB+ selon Standard & Poor's ou de Fitch Ratings, ou Ba1 dans l'échelle Moody's ou notation équivalente selon la société de gestion), et les obligations gouvernementales et non gouvernementales non-OCDE sans limite de notation, émises en devises G4 (USD, EUR, GBP, JPY) ou en devises locales. L'OPCVM pourra être exposé à toutes les devises (jusqu'à 150%), OCDE comme non OCDE, à l'achat comme à la vente. Les instruments dérivés sont utilisés afin d'exposer le portefeuille de l'OPCVM à la hausse ou à la baisse des marchés de taux et de changes et pour gérer la trésorerie.
- Cet OPCVM a pour classification AMF : Obligations et titres de créance internationaux.
- L'OPCVM est géré activement. L'objectif de gestion de la part fait référence à l'indice de référence lequel est également une composante du calcul de la commission de performance mais la composition du portefeuille de l'OPCVM n'est aucunement contrainte par cet indicateur de marché.

  Géré activement : le gestionnaire a toute latitude pour choisir les titres qui composent le portefeuille, dans le respect des objectifs et de la politique d'investissement de l'OPCVM.
- L'OPCVM capitalise ses revenus.
- Les demandes de souscription et de rachat d'actions sont reçues tous les jours au plus tard à 12h30 et exécutées quotidiennement.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible — A risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque et de rendement indique l'exposition de l'OPCVM aux marchés internationaux de taux et de change.

- Les données historiques, utilisées pour calculer le niveau de risque, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de cet OPCVM.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".
- La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

Les risques importants pour l'OPCVM non pris en compte dans l'indicateur :

- **Risque de crédit :** le risque de crédit résulte du risque de détérioration de la qualité d'un émetteur et/ou d'une émission, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur du titre. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur présent en portefeuille.
- **Risque de contrepartie :** le risque de contrepartie représente le risque qu'une contrepartie avec laquelle l'OPCVM a conclu des contrats de gré à gré ne soit pas en mesure de faire face à ses obligations envers l'OPCVM.
- **Impacts des techniques de gestion notamment des Instruments Financiers à Terme :** le risque lié aux techniques de gestion est le risque d'amplification des pertes du fait de recours à des instruments financiers à terme tels que les contrats financiers de gré à gré, et/ou les opérations d'acquisition et de cession temporaires de titres.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distribution de parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	3,00%
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par l'OPCVM sur le dernier exercice	
Frais courants	0,29%
Frais prélevés par l'OPCVM sous conditions de performances	
Commission de surperformance	20% de la surperformance de l'OPCVM par rapport à l'indicateur de référence, l'Eonia capitalisé quotidiennement, + 0.75% l'an, soit 0,98% pour l'exercice précédent.

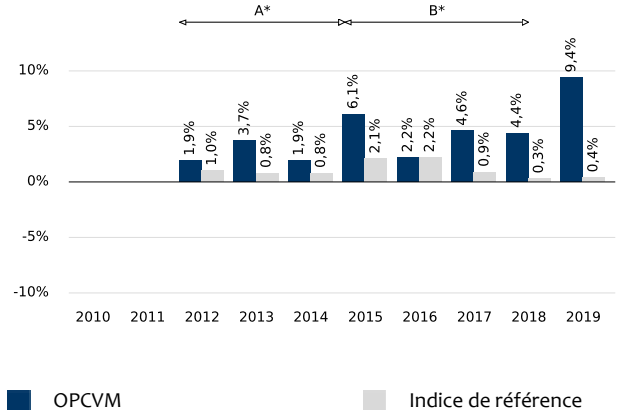
Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos en juin 2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas :

- les commissions de surperformance.
- les frais d'intermédiation excepté dans le cas des frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

Pour plus d'information sur les frais, il est conseillé à l'investisseur de se reporter à la rubrique "frais" du prospectus de cet OPCVM, disponible sur le site internet www.h2o-am.com.

PERFORMANCES PASSEES



A*: Les performances affichées ont été réalisées dans des circonstances qui ne sont plus d'actualité. L'objectif de gestion, l'indicateur de référence et le profil de risque ont été modifiés le 16/01/2015.

B*: Jusqu'au 29 juin 2018, l'indicateur de référence affiché dans le DICI était l'EURO MTS 3-5, à compter du 2 juillet 2018, l'indicateur de référence est l'EONIA.

- Le diagramme des performances affiché ne constitue pas une indication fiable des performances futures.
- Les performances annuelles sont calculées après déduction des frais prélevés par l'OPCVM.
- **Année de création de l'OPCVM :** 2011.
- **Année de création de la part H2O EUROAGGREGATE SI-A :** 2011.
- **Devise :** Euro
- La performance de l'OPCVM n'est pas liée à celle de l'indice de référence. Ce dernier est destiné à servir de point de comparaison.

INFORMATIONS PRATIQUES

- Dépositaire : CACEIS Bank.
- Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques de l'OPCVM sont disponibles auprès de la société de gestion sur simple demande écrite à :
  H2O AM LLP - 10 Old Burlington Street - London W1S 3AG, Grande Bretagne ou à l'adresse électronique suivante : info@h2o-am.com.
- Les informations relatives aux autres catégories de parts sont disponibles selon les mêmes modalités.
- Les détails de la politique de rémunération sont disponibles sur www.h2o-am.com.
- Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et/ou revenus éventuels liés à la détention de parts peuvent être soumis à taxation. Il est conseillé à l'investisseur de se renseigner à ce sujet auprès de son conseil ou de son distributeur.
- La valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion à l'adresse postale mentionnée ci-dessus et sur son site internet www.h2o-am.com.
- La responsabilité de H2O AM LLP ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de cet OPCVM.