

Oggetto

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

H2O ADAGIO FCP H2O ADAGIO FCP R (ISIN: FR0013393188)

Questo prodotto è autorizzato in Francia.

La società di gestione per questo prodotto è H2O AM EUROPE, che fa parte del gruppo H2O Asset Management, autorizzata in Francia con il numero GP-19000011 e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF). L'Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della supervisione di H2O AM EUROPE in merito a questo Documento contenente le informazioni chiave. Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.h2o-am.com o contattare +33 (0)1 87 86 65 11.

La data di questo Documento contenente le informazioni chiave è il 1° gennaio 2024.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il prodotto è un FCI (Fondo comune d'investimento).

Durata: Questo prodotto non ha una data di scadenza specifica.

Il contratto può essere risolto unilateralmente da H2O AM EUROPE.

Questo prodotto può essere liquidato o fuso con un altro prodotto. In tal caso, verrete informati con ogni mezzo idoneo previsto dalla normativa applicabile.

Obiettivi

L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore dello 0,45% rispetto a quello dell'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata d'investimento consigliata di 2 anni. L'€STR (Euro Short Term Rate) corrisponde al tasso di riferimento del mercato interbancario della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea.

La politica d'investimento dell'OICVM (organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari) si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance, indipendentemente dalle condizioni di mercato. A tale scopo, il team di gestione determina le proprie strategie in funzione delle previsioni macro-economiche e assume posizioni di acquisto e vendita su tutti i mercati dei tassi e valutarie internazionali, nel rispetto del budget di rischio globale assegnato al portafoglio. La performance dell'OICVM è legata più agli andamenti relativi dei mercati tra di loro (posizioni relative e arbitraggi) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali). Le posizioni prese dal team di gestione rispettano scrupolosamente un budget di rischio globale: statisticamente e in condizioni di mercato normali, l'OICVM è costruito in modo tale da essere esposto ad una perdita massima del 5% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Inoltre, la sensibilità dell'OICVM verso l'andamento dei tassi d'interesse (misura del rapporto tra la variazione di prezzo e la variazione di tasso) è compresa tra -2 e +2.

Il portafoglio dell'OICVM copre un universo d'investimento internazionale molto ampio. L'OICVM può essere esposto a tutte le valute, alle obbligazioni di qualsivoglia natura (ad esempio, emesse da Stati o aziende, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari) e ai veicoli di cartolarizzazione. Tali esposizioni possono riguardare tutte le aree geografiche, sia paesi sviluppati (ad esempio: la zona euro, il Regno Unito, gli Stati Uniti e il Giappone) che paesi emergenti.

L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate, per gestire il rischio di cambio e la tesoreria e per gestire il rischio globale del portafoglio.

L'OICVM è gestito attivamente. Il suo obiettivo di gestione si richiama al parametro di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento. L'OICVM può investire in strumenti presenti nel parametro, ma la sua composizione non è in alcun modo vincolata da tale indice di mercato.

È possibile chiedere il rimborso del prodotto su una base quotidiana. Non vengono pagati dividendi. Qualsiasi reddito derivante dal prodotto viene reinvestito.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è destinato agli investitori che (i) hanno una conoscenza di base e un'esperienza limitata o nulla di investimento in questo tipo di prodotto; (ii) possono accettare un rischio di perdita del proprio investimento significativo e (iii) intendono investire con l'obiettivo di apprezzamento del capitale per un periodo almeno pari al periodo di detenzione minimo raccomandato.

Ulteriori informazioni sul prodotto

Depositario del prodotto: CACEIS Bank

Maggiori informazioni sul prodotto e il prospetto, l'ultima relazione annuale e i documenti periodici e il valore patrimoniale netto più recente delle quote possono essere ottenuti gratuitamente in inglese e francese sul sito www.h2o-am.com o su richiesta scritta alla sede legale di H2O AM EUROPE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che conserviate questo prodotto per 2 anni. Il rischio effettivo può essere molto diverso se si opta per un'uscita prima della scadenza e si potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio viene utilizzato per valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti sul mercato o di incapacità da parte nostra di procedere ai pagamenti.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 3 su 7, che è una classe di rischio medio-bassa. Questa classificazione misura le perdite potenziali derivanti dalla performance futura ad un livello piuttosto basso ed è poco probabile che condizioni di mercato sfavorevoli influiscano sulla nostra capacità di corrispondere quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. La valuta di questo prodotto potrebbe essere diversa da quella del relativo paese di residenza. In caso di pagamenti nella valuta del prodotto e non nella valuta del proprio paese di residenza, il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra queste due valute. Questo rischio non è preso in considerazione nel suddetto indicatore.

Altri rischi significativi rilevanti non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio: liquidità, credito, controparte e rischi relativi alle tecniche di gestione possono aumentare la variazione della performance del prodotto.

Poiché questo prodotto non fornisce protezione contro i rischi di mercato, si potrebbe perdere tutto o parte dell'investimento.

In caso d'incapacità di pagare gli importi dovuti da parte nostra, si può perdere l'intero investimento. Tuttavia, potreste beneficiare di un meccanismo di protezione dei consumatori (vedere la sezione "Cosa accade se non siamo in grado di corrispondere quanto dovuto?"). L'indicatore presentato sopra non tiene conto di questa protezione.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Esempio d'investimento: 10.000 EUR			
Scenari			
Minimo		Non è previsto un rendimento minimo garantito. È possibile perdere una parte o la totalità del proprio investimento.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	5.070 EUR -49,3 %	6.400 EUR -20,0 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.710 EUR -12,8 %	9.210 EUR(*) -4,0 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.420 EUR 4,2 %	10.720 EUR(*) 3,5 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.960 EUR 19,3 %	12.090 EUR(*) 9,9 %

(*) Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra marzo 2018 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra agosto 2015 e agosto 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento (rispetto al parametro di riferimento ESTER capitalizzato giornaliero) tra aprile 2020 e aprile 2022.

Il fondo è il risultato della scissione di un altro fondo i cui dati storici sono stati utilizzati ai fini del calcolo degli scenari di performance di cui sopra. Per ulteriori dettagli, potete fare riferimento al prospetto del fondo.

Cosa accade se H2O AM EUROPE non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del prodotto è tenuto in custodia da CACEIS Bank (il "Depositario"). In caso d'insolvenza di AM H2O EUROPE (la "Società di Gestione"), le attività del prodotto in custodia del Depositario non saranno intaccate. Tuttavia, in caso d'insolvenza del Depositario o di un soggetto che agisce per suo conto, il prodotto può subire una perdita finanziaria. Tale rischio è in qualche misura mitigato dal fatto che il Depositario è tenuto, ai sensi di legge e della normativa applicabile, a separare le proprie attività da quelle del prodotto. Il Depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del prodotto e degli investitori per eventuali perdite derivanti, tra le altre cose, da negligenza, frode o violazione intenzionale dei suoi obblighi (fatte salve determinate limitazioni).

In caso di inadempienza da parte della Società di gestione in determinate circostanze, esiste un meccanismo di indennizzo degli investitori o un fondo di garanzia. I detentori/azionisti del prodotto per i quali H2O AM EUROPE tiene un registro nominativo potrebbero essere indennizzati in caso di mancata restituzione delle loro quote/azioni dello stesso prodotto. Il limite massimo di indennizzo è fissato a 20.000 euro.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di 10.000 EUR.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 2 anni
Costi totali	394 EUR	739 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0 %	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il disinvestimento avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,6% al lordo dei costi e al 3,5% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (1,0% dell'importo investito/100 EUR). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita del prodotto		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,0% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo prodotto. Ciò include le commissioni di distribuzione che sono pari all'1,0% dell'importo investito / 100 EUR. L'importo massimo che può essere fatturato. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	Fino a 100 EUR
Costi di uscita	Per questo prodotto non vengono addebitate spese di uscita.	Nessuna
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,1% annuo del valore dell'investimento. H2O AM EUROPE potrebbe essere tenuta a pagare terze parti. Per ulteriori informazioni, fare riferimento al prospetto. Questa cifra si basa sui dati dell'esercizio precedente chiuso il 29/09/2023. Tale cifra può variare da un esercizio all'altro.	106 EUR
Costi di transazione	0,6% annuo del valore dell'investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	63 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	25% della sovraperformance del prodotto rispetto al parametro di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato dello 0,45% annuo. 1,3% annuo del valore dell'investimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi globali sopra riportata include la media degli ultimi 5 anni. Si fa notare agli investitori che potrebbero essere addebitate commissioni di sovraperformance anche in caso di rendimento negativo del prodotto, ove il rendimento del parametro di riferimento sia inferiore a quello del prodotto.	125 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni

Il periodo di detenzione raccomandato del prodotto corrisponde al periodo di tempo in cui è necessario mantenere l'investimento nel prodotto al fine di massimizzare la probabilità di ottenere un rendimento riducendo al minimo i rischi di perdita. Tale durata è stata definita tenendo conto del rapporto rischio-rendimento, della composizione, dell'obiettivo di gestione e della strategia di investimento del prodotto.

È possibile chiedere il rimborso del prodotto su una base quotidiana. Se si chiede il rimborso prima della fine del periodo di detenzione consigliato, si potrebbe ricevere un rimborso inferiore al previsto. Il periodo di detenzione raccomandato rappresenta una stima e non deve essere considerato come una garanzia né come un'indicazione di performance, rendimento o rischio futuri.

Le richieste di rimborso delle quote vengono accettate tutti i giorni entro le ore 12.30 ed evase quotidianamente.

Il prodotto non beneficia di una garanzia di capitale. I detentori/azionisti del prodotto potrebbero essere indennizzati in caso di mancata restituzione delle loro quote/azioni alle condizioni sopra descritte. Non vi è alcuna correlazione tra questo indennizzo potenziale e il periodo di detenzione del prodotto.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo sul prodotto, sulla condotta di H2O AM EUROPE o sulla persona che vi ha consigliato o venduto il prodotto, è possibile consultare il nostro processo di gestione dei reclami all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/nous-contacter/. Inoltre, potete presentare il reclamo per posta alla nostra sede legale, 39 avenue Pierre 1er de Serbie, 75008 Parigi, Francia o per e-mail al seguente indirizzo: clientservices@h2o-am.com.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato del prodotto sono disponibili qui: www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393188. I risultati ottenuti nel passato sono presentati su un periodo di 3 anni.

I calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti sono disponibili all'indirizzo www.h2o-am.com/fr/fonds/?isin=FR0013393188.

Quando questo prodotto è utilizzato a supporto unitario per un contratto assicurativo sulla vita o di capitalizzazione, informazioni supplementari su tale contratto, quali le spese contrattuali, che non sono incluse nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e ciò che accade in caso di fallimento della compagnia di assicurazione sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, presentato obbligatoriamente dall'assicuratore o dal mediatore o da qualsiasi altro intermediario assicurativo, in conformità con il suo obbligo legale.