Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce informazioni essenziali per gli investitori di questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

H2O ALLEGRO FCP

Codice ISIN: FR0013393220 Quota H2O ALLEGRO FCP-SR

Questo fondo è stato oggetto di una scissione ai sensi dell'articolo L.214-8-7 del Code monétaire et financier

Società di gestione: H2O AM EUROPE (Gruppo BPCE)

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

- L'obiettivo della quota è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore del 2,1% rispetto a quello dell'indice di riferimento, l'ESTER capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 - 4 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 di questo OICVM mira a conseguire una sovraperformance rispetto a quella dell'indice di riferimento, indipendentemente dalle condizioni di mercato, attraverso l'adozione di diverse strategie di gestione, nel rispetto del budget di rischio globale fissato per il suo portafoglio. A titolo esemplificativo, statisticamente e in condizioni di mercato normali, l'OICVM è calibrato in modo tale da essere esposto a una perdita massima del 20% su un orizzonte di 20 giorni con una probabilità del 99%. Il rendimento dell'OICVM è legato più agli andamenti dei mercati tra di loro che alla situazione generale di tali mercati. La forbice di sensibilità dell'OICVM è compresa tra -8 e +8.
- Per conseguire l'obiettivo di gestione, potranno essere adottate diverse strategie in funzione delle scelte di allocazione dei rischi. La prima categoria di strategie consiste nell'implementare una gestione attiva, mediante un'allocazione della sensibilità del portafoglio tra i quattro principali mercati dei titoli di Stato dell'OCSE (Stati Uniti per la zona del dollaro, Germania per la zona Europa, Regno Unito e Giappone). Una seconda categoria di strategie consiste nella gestione attiva del rischio di credito globale sulle obbligazioni non governative dell'OCSE e sui titoli di Stato e sui titoli non governativi dei paesi non OCSE. La terza categoria di strategie, infine, consiste in una gestione delle valute, mediante un'allocazione sul dollaro USA (acquisti o vendite di dollari USA rispetto alle altre valute) e un'allocazione relativa tra i tre grandi blocchi di valute rappresentati dalle valute europee (euro, lira sterlina, franco svizzero, ecc.), dal blocco yen (yen, won coreano) e dal blocco delle valute legate all'andamento delle materie prime (dollaro canadese, australiano, neozelandese, ecc.). Il portafoglio dell'OICVM è composto, fino al 100%, da obbligazioni emesse o garantite dagli Stati membri dell'OCSE, senza limite di rating. Il portafoglio può inoltre includere, fino al 100%, titoli di emittenti privati con sede legale in uno dei paesi dell'OCSE. Ai fini della valutazione del rischio di credito, la società di gestione fa affidamento sui propri team e sulla propria metodologia. In aggiunta a tale valutazione, al momento dell'acquisizione tali obbligazioni devono rispettare un vincolo di rating (qualità creditizia) minimo corrispondente a Investment Grade, secondo i criteri della società di gestione (ad esempio: BBB- secondo la classificazione Standard and Poor's). Il portafoglio può inoltre includere, fino al 40%, obbligazioni di emittenti privati originari dei paesi dell'OCSE con rating inferiore a BBB- (o altro rating equivalente secondo l'analisi della società di gestione) o di emittenti pubblici e/o privati senza alcun limite di rating.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.
- L'OICVM è gestito attivamente. L'obiettivo di gestione della quota si richiama all'indice di riferimento, anch'esso elemento del calcolo della commissione legata al rendimento, ma la composizione del portafoglio dell'OICVM non è in alcun modo vincolata da tale indice di mercato.

  Gestito attivamente: il gestore vanta completa discrezione nella selezione dei titoli che compongono il portafoglio, nel rispetto degli obiettivi e della politica d'investimento dell'OICVM.
- L'OICVM capitalizza i propri proventi.
- Le richieste di rimborso delle quote vengono accettate tutti i giorni entro le ore 12:30 ed evase quotidianamente.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso — Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	**7**

L'indicatore di rischio e di rendimento indica l'esposizione dell'OICVM ai mercati internazionali dei tassi d'interesse e di cambio nell'ambito di una strategia flessibile che ricerca una performance assoluta.

- I dati storici utilizzati per calcolare il livello di rischio potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del presente OICVM.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento "esente da rischi".
- La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi importanti per l'OICVM non inclusi nell'indicatore:

- **Rischio di credito:** il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, il che può comportare una riduzione di valore del titolo. Tale rischio può derivare anche dal mancato rimborso alla scadenza di un emittente presente in portafoglio.
- **Rischio di liquidità:** il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente.
- **Rischio di controparte:** il rischio di controparte rappresenta il rischio che una controparte con cui l'OICVM abbia concluso contratti OTC non sia in grado di far fronte ai propri obblighi nei confronti dell'OICVM.
- **Impatti delle tecniche di gestione, specialmente degli Strumenti finanziari a termine:** il rischio associato alle tecniche di gestione è il rischio di amplificazione delle perdite alla luce del ricorso a strumenti finanziari a termine quali i contratti finanziari OTC e/o le operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli.

SPESE

Le spese e le commissioni versate servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, ivi compresi i costi connessi alla commercializzazione e alla distribuzione di quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	Nessuna
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale e/o dal vostro rendimento prima che venga investito e/o rimborsato. In alcuni casi, è possibile che l'investitore paghi importi inferiori. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può rivolgersi al proprio distributore o consulente finanziario.	
Spese prelevate dall'OICVM nell'ultimo esercizio	
Spese correnti	1,65%*
Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento	
Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'ESTER (prima del 2022, l'Eonia) capitalizzato con frequenza giornaliera + 2,1% annuo.

Le spese correnti non includono:

- le commissioni di sovraperformance.
- le spese d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Si richiama l'attenzione dei detentori di quote sul fatto che, anche in caso di performance assoluta negativa della quota, potrebbe essere prelevata una commissione di sovraperformance, in particolare quando anche l'indice di riferimento mostra una performance negativa più elevata.

Per maggiori informazioni sulle spese, si consiglia all'investitore di consultare la sezione "Spese" del prospetto relativo al presente OICVM, disponibile sul sito internet www.h2o-am.com.

***** Tenendo conto della data di creazione della quota, si riporta soltanto una stima delle spese correnti. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

I dati disponibili sono insufficienti per fornire agli investitori indicazioni sui rendimenti passati.

- **Anno di creazione dell'OICVM:** 2020.
- **Anno di creazione della quota H2O ALLEGRO FCP-SR:** 2020.
- **Valuta:** Euro

INFORMAZIONI PRATICHE

- Depositario: CACEIS Bank.
- Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti informativi periodici e ogni altra informazione pratica sull'OICVM possono essere richiesti inviando una semplice richiesta scritta alla società di gestione al seguente indirizzo postale:
  H2O AM EUROPE - 39 avenue Pierre 1er de Serbie - 75008 Parigi, Francia o al seguente indirizzo e-mail: info@h2o-am.com.
- Le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili con le stesse modalità.
- I dettagli sulla politica di retribuzione sono disponibili sul sito internet www.h2o-am.com.
- Imposte: In base al regime fiscale applicabile, le plusvalenze e/o gli eventuali redditi collegati alla detenzione delle quote possono essere soggetti a tassazione. Si consiglia all'investitore di informarsi in materia presso il proprio consulente o il distributore.
- Il valore patrimoniale netto è disponibile presso la società di gestione all'indirizzo postale sopra indicato e sul sito internet www.h2o-am.com.
- H2O AM EUROPE può essere ritenuta responsabile esclusivamente qualora le dichiarazioni contenute nel presente documento risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del presente OICVM.