

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 MULTIBONDS

Codice ISIN: FR0013404092 Quota H2O MULTIBONDS EUR SR C/D

Società di gestione: H2O AM LLP (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 2,10% rispetto a quello dell'indice di riferimento Eonia capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 3 anni. Il tasso EONIA ("European Overnight Index Average") corrisponde alla media dei tassi overnight della zona euro. È calcolato dalla Banca centrale europea e pubblicato sul sito internet www.emmi-benchmarks.eu. A titolo puramente indicativo, il rendimento dell'FCI potrà essere comparato a posteriori a quello dell'indice JP Morgan Government Bond Index Broad. L'indice JP Morgan Government Bond Index Broad è composto da titoli di Stato internazionali con rating minimo pari a BBB- (dell'agenzia Standard & Poor's) e Baa3 (dell'agenzia Moody's). Include le cedole.
- La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance sui mercati di tassi e valute internazionali. Il team di gestione si occupa dapprima della ripartizione complessiva del portafoglio, per poi selezionare i titoli che lo compongono. A questo scopo, determina le proprie strategie in funzione delle proprie previsioni macro-economiche, analisi dei flussi di capitali e valutazione del prezzo degli attivi finanziari. Gli investimenti sono effettuati nel rispetto di una sensibilità (indicazione della variazione del prezzo di un'obbligazione quando i tassi d'interesse variano dell'1%) compresa tra 0 e 10.
- Il portafoglio dell'OICVM può essere esposto a qualunque valuta e a obbligazioni di qualsiasi natura, emesse da Stati o emittenti privati, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari e nazionalità (paesi sviluppati o paesi emergenti), compresi strumenti di cartolarizzazione.
- La classificazione AMF di questo OICVM è: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali.
- L'OICVM impiega strumenti derivati e operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli per realizzare la sua politica d'investimento.
- 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 e/o distribuisce 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



L'indicatore di rischio e di rendimento riflette l'esposizione dell'OICVM ai mercati internazionali dei tassi e dei cambi.

- 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	2,00%
Spese di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito.

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	1,77%*
----------------	--------

Spese prelevate dall'OICVM in base al rendimento

Commissione di sovraperformance	25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, maggiorato del 2,1% annuo.
---------------------------------	---

* 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.

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.

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.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

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

- Anno di creazione dell'OICVM: 2010.
- Anno di creazione della quota H2O MULTIBONDS EUR SR C/D: 2019.
- 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 LLP - 10 Old Burlington Street - Londra W1S 3AG, Gran Bretagna 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 LLP 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.